



Variabele pensioenuitkering

Past doorbeleggen na pensioendatum bij u?

Wat leest u in deze brochure?

Voorwoord	3
01 Hoe werkt een Variabel Pensioen?	4
02 Voor wie is een Variabel Pensioen geschikt?	6
03 Variabel partnerpensioen	7
04 Waar belegt u in?	8
05 Wat zijn de risico's?	10
06 Wat zijn de kosten?	11
Goed om te weten	12

Voorwoord

Bij Centraal Beheer PPI kunt u kiezen voor een Variabel Pensioen. Dit betekent dat wij vanaf uw pensioendatum pensioen aan u uitkeren, terwijl wij de rest van uw pensioenkapitaal blijven beleggen.

Vóór uw pensioendatum kunt u al een voorlopige keuze maken voor een Variabel Pensioen. Wij passen dan uw beleggingen aan naar Lifecycle Variabel Pensioen. Daarmee stemmen wij uw beleggingen af op een variabele pensioenuitkering. Tot uw pensioendatum kunt u op ieder moment uw keuze wijzigen. Op uw pensioendatum maakt u een definitieve keuze: een variabele uitkering bij Centraal Beheer PPI of een uitkering bij een andere aanbieder.

Met een variabele uitkering heeft u kans op een hogere pensioenuitkering. Maar uw pensioenuitkering kan ook lager uitvallen. Ieder jaar wordt de hoogte van uw pensioenuitkering opnieuw vastgesteld.

In deze brochure leggen wij uit wat Variabel Pensioen is en wat de voordelen en risico's zijn, zodat u een keuze kunt maken voor een uitkering die bij u past.

Geïnteresseerd in Variabel Pensioen?

U kunt Variabel Pensioen van Centraal Beheer PPI alleen aanvragen via een onafhankelijke adviseur. Voor een advies over Variabel Pensioen kunt u terecht bij een van de [pensioenadviseurs](#) waarmee wij samenwerken. Zij zijn goed geïnformeerd over ons product en zijn bekend met vergelijkbare producten en alternatieven van andere aanbieders. Uiteraard kunt u zich ook laten adviseren door uw eigen financieel adviseur.

01

Hoe werkt Variabel Pensioen?

Als u met pensioen gaat, koopt u met uw pensioenkapitaal een levenslange pensioenuitkering aan. U kunt daarbij kiezen voor een vaste of een variabele uitkering.

Vaste uitkering

Bij een vaste uitkering weet u precies hoeveel pensioen u levenslang krijgt. U koopt een vaste uitkering aan bij een verzekeraar. Bijvoorbeeld bij Centraal Beheer. Kijk op centraalbeheer.nl/benbenieuwd voor meer informatie. Omdat Centraal Beheer PPI geen verzekeraar is en geen vaste aanspraken mag toezeggen, kunt u geen vaste uitkering bij ons aankopen.

Variabele uitkering

Bij een variabele uitkering kan uw pensioen ieder jaar anders zijn. U ontvangt pensioen, terwijl de rest van uw kapitaal belegd blijft. De hoogte van uw pensioen is daardoor mede afhankelijk van de beleggingsresultaten. Doordat u bij een variabele uitkering kunt blijven profiteren van beleggingsrendement, heeft u kans op een hoger pensioen. Vallen de beleggingsresultaten tegen? Dan heeft u ook kans op een lager pensioen dan bij een vaste uitkering.

Shoprecht

U kiest zelf bij welke partij u een pensioenuitkering aankoopt. Dat heet shoprecht. Deze brochure gaat over een variabele uitkering bij Centraal Beheer PPI.

Voorlopige keuze: aanpassing van uw beleggingen

Standaard zijn uw beleggingen afgestemd op een vaste uitkering. Wilt u een variabele uitkering? Dan kunt u via uw persoonlijke pensioenportaal uw beleggingen hierop aanpassen. Als u daarvoor kiest,

verruilen wij uw huidige beleggingsportefeuille voor de Lifecycle Variabel Pensioen. In hoofdstuk 4 van deze brochure leest u hier meer over. Tot uw pensioendatum kunt u op ieder moment uw beleggingskeuze wijzigen.

Definitieve keuze: een vaste of variabele uitkering of een combinatie daarvan

Op uw pensioendatum maakt u een definitieve keuze: een vaste uitkering, een variabele uitkering of een combinatie daarvan. Kiest u voor een variabele uitkering bij Centraal Beheer PPI? Dan blijven wij uw pensioenkapitaal beleggen en keren wij vanaf uw pensioendatum levenslang een variabele uitkering aan u uit.

Heeft u uw beleggingen laten afstemmen op een variabele uitkering en kiest u op uw pensioendatum alsnog voor een vaste uitkering bij een verzekeraar? Dan moet u er rekening mee houden dat uw beleggingen hier niet op zijn afgestemd. De ontwikkeling in de rente in de periode voor uw pensioendatum is dan extra bepalend voor de hoogte van de vaste uitkering die u kunt aankopen.



Let op: Heeft u op pensioendatum gekozen voor een variabele uitkering? Dan is uw keuze definitief. Deze kunt u op een later moment niet meer wijzigen naar een vaste uitkering.

U kunt op uw pensioendatum pensioenkapitaal naar ons overdragen

Heeft u bij (een) andere pensioenuitvoerder(s) pensioenkapitaal opgebouwd? Dan kunt u dat op uw pensioendatum (deels) naar ons overdragen om aan te wenden voor een variabele uitkering.

Hoe stellen wij de hoogte van uw variabele pensioenuitkering vast?

Kiest u voor een variabele pensioenuitkering bij Centraal Beheer PPI? Dan bepalen wij uiterlijk in december opnieuw het pensioen dat wij het komende jaar aan u uitkeren. De uitkering kan per betaalperiode anders zijn door het behaalde beleggingsrendement, het verwacht beleggingsrendement, de gemiddelde levensverwachting in Nederland en het sterfteresultaat.

Behaald beleggingsrendement

Het jaarlijkse rendement op uw beleggingen (positief of negatief) smeren wij uit over vier jaar. Hierdoor hebben schommelingen op de beurs een minder groot effect op de hoogte van uw jaarlijkse pensioenuitkering.

Verwacht beleggingsrendement

Bij het berekenen van uw jaarlijkse uitkering, houden wij rekening met een verwacht rendement.

Stijgt het verwachte rendement? Dan stijgt uw pensioenuitkering.

De gemiddelde levensverwachting

Aan de hand van de gemiddelde levensverwachting in Nederland maken wij een inschatting in hoeveel jaar wij uw pensioenkapitaal aan u uitkeren. Als de gemiddelde levensverwachting stijgt, daalt uw pensioen, omdat u naar verwachting ouder wordt en wij uw pensioenkapitaal naar verwachting over een langere periode moeten uitkeren.

Bonus bij leven

Zolang u leeft, voegen we elk jaar een bedrag toe aan de waarde van uw beleggingen. Dit noemen we de 'bonus bij leven'. Hierover vertellen wij u meer in hoofdstuk 3 'Variabel partnerpensioen'.

Uitkering per maand, kwartaal of jaar

De meeste mensen laten hun pensioen per maand uitkeren. U kunt er ook voor kiezen om uw pensioen per kwartaal of per jaar te laten uitkeren. Het pensioen wordt steeds achteraf aan u uitbetaald: aan het eind van de maand, aan het eind van het kwartaal of aan het eind van het jaar.

02

Voor wie is Variabel Pensioen geschikt?

Wilt u zekerheid over uw pensioen of bent u financieel in belangrijke mate afhankelijk van het pensioenkapitaal dat u bij Centraal Beheer PPI heeft opgebouwd?

Dan is Variabel Pensioen mogelijk niet geschikt voor u. Als u kiest voor een vaste uitkering bij een verzekeraar weet u precies hoeveel pensioen u levenslang krijgt. Bij Variabel Pensioen is dat niet zo. Als u kiest voor Variabel Pensioen, wordt uw pensioenuitkering variabel. U heeft kans op een hogere pensioenuitkering, maar ook op een lagere pensioenuitkering. Als u dit risico kunt en wilt nemen, is Variabel Pensioen mogelijk geschikt voor u.

Het is verstandig om in kaart te brengen hoeveel pensioen u heeft opgebouwd en hoeveel u nodig heeft om na uw pensioendatum uw vaste lasten te kunnen betalen. De pensioencheck van Centraal Beheer PPI kan u daarbij helpen. Deze vindt u op uw persoonlijke pensioenportaal.

Laat u adviseren

Het is belangrijk dat u begrijpt waar u voor kiest. Een financieel adviseur kan u hierover adviseren. Hij of zij zal hiervoor advieskosten in rekening brengen. Centraal Beheer PPI kan u niet adviseren.

03

Variabel partnerpensioen

Op uw pensioendatum bepaalt u of u alleen een pensioen laat uitkeren voor uzelf (ouderdomspensioen) of dat u ook een pensioen voor uw partner (partnerpensioen) wilt. Als u kiest voor een partnerpensioen, dan is uw ouderdomspensioen lager.

Als u op pensioendatum een definitieve keuze maakt, moet uw eventuele partner hiermee instemmen door een handtekening te zetten op het aanvraagformulier.

Het partnerpensioen is ook variabel

Kiest u voor een ouderdomspensioen en een partnerpensioen? Dan is het partnerpensioen, net als het ouderdomspensioen, variabel. Wij keren dan na uw overlijden een levenslang, variabel pensioen uit aan uw partner. Dit pensioen bedraagt 70% van uw variabele ouderdomspensioen.

Bonus bij leven

Zolang u leeft, voegen we elk jaar een bedrag toe aan de waarde van uw beleggingen. Dit noemen we de 'bonus bij leven'. Met de bonus bij leven kopen we extra beleggingen aan voor uw pensioen. De bonus bij leven krijgt u, omdat we (een deel van) de waarde van uw beleggingen niet uitkeren als u overlijdt.

04

Waar belegt u in?

Als u een voorlopige keuze maakt voor Variabel Pensioen, verruilen wij uw huidige beleggingsportefeuille voor Lifecycle Variabel Pensioen.

Lifecycle beleggen

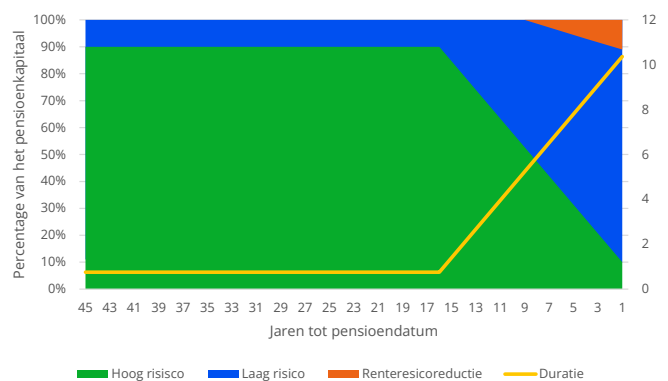
Tenzij u via het persoonlijke pensioenportaal een andere beleggingskeuze heeft gemaakt, belegt u op dit moment in een standaard lifecycle beleggingsportefeuille. Daarmee stemmen wij uw beleggingen af op een vaste uitkering op uw pensioenrichtdatum.

Vanaf vijftien jaar voor uw pensioendatum bouwen wij het beleggingsrisico af door beleggingen met een hoog risico (aandelen, vastgoed en High Yield) stapsgewijs in te ruilen voor beleggingen met een laag risico (green bonds).

Vanaf acht jaar voor pensioendatum ruilen wij uw beleggingen stapsgewijs in voor staatsobligaties en green bonds, waarbij we door middel van financiële instrumenten het renterisico verkleinen.

Grafiek 1 laat zien hoe uw beleggingen zich ontwikkelen in een standaard lifecycle beleggingsportefeuille.

Grafiek 1 Standaard lifecycle beleggingsportefeuille

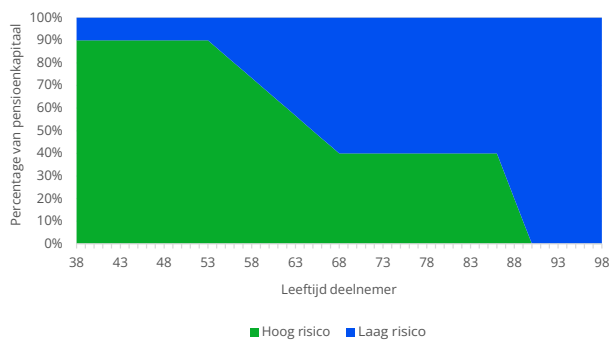


Lifecycle Variabel Pensioen

Laat u uw beleggingen afstemmen op een variabele uitkering? Dan ontwikkelt uw beleggingsportefeuille zich anders. Vanaf vijftien jaar voor pensioendatum bouwen wij het beleggingsrisico stapsgewijs af. Dit doen wij langzamer en minder ver dan in de standaard lifecycle beleggingsportefeuille. Vanaf uw pensioendatum belegt u 40% van uw pensioenkapitaal in beleggingen met een hoog risico en 60% in beleggingen met een laag risico.

In grafiek 2 ziet u hoe de Lifecycle Variabel Pensioen zich ontwikkelt. Na uw pensioendatum bouwen wij het beleggingsrisico stapsgewijs verder af.

Grafiek 2 Lifecycle Variabel Pensioen



Beleggingsfondsen

Bij Lifecycle Variabel Pensioen is de beleggingsportefeuille opgebouwd uit onderstaande beleggingsfondsen:

Fondsnaam	ISIN
Achmea IM ESG Diversified Return Fund	NL0015001DJ2
Achmea IM ESG Diversified Fixed Income Fund	NL0015001DH6

05

Wat zijn de risico's?

Als u pensioenkapitaal doorbelegt, heeft u kans op een hogere pensioenuitkering. Maar uw pensioenuitkering kan ook lager uitvallen. Als u kiest voor Variabel Pensioen bij Centraal Beheer PPI loopt u beleggingsrisico, renterisico en langlevenrisico.

Beleggingsrisico tot uw pensioendatum

In vergelijking tot de standaard lifecycle beleggingsportefeuille, belegt u bij Lifecycle Variabel Pensioen een groter deel van uw pensioenkapitaal in beleggingen met hoog risico. De ontwikkelingen op de beurs hebben daardoor meer effect op de hoogte van uw pensioenkapitaal.

Beleggingsrisico vanaf uw pensioendatum

De hoogte van uw variabele pensioenuitkering is mede afhankelijk van de ontwikkelingen op de beurs na uw pensioendatum. U kunt een mooi rendement behalen, maar de koersen kunnen ook dalen. U moet er rekening mee houden dat uw pensioenuitkering hierdoor ieder jaar anders is en kan tegenvallen.

Renterisico

Laat u uw beleggingen omzetten naar Lifecycle Variabel Pensioen en kiest u op pensioendatum alsnog voor een vaste uitkering?

Houd er dan rekening mee dat wij het renterisico niet hebben afgebouwd. Daardoor is de renteontwikkeling voor uw pensioendatum extra bepalend voor de hoogte van het pensioen dat u kunt aankopen.

Langlevenrisico

Wij gaan bij het berekenen van de variabele uitkering uit van de gemiddelde levensverwachting in Nederland. Leeft u langer dan de gemiddelde Nederlander? Dan bestaat het risico dat uw uitkering lager wordt. Dit is het langlevenrisico. Dit risico wordt mogelijk kleiner door het toedelen van de bonus bij leven.

06

Wat zijn de kosten?

Voor Variabel Pensioen betaalt u de volgende kosten:

Geen extra kosten tot pensioendatum

Maakt u een voorlopige keuze voor Variabel Pensioen? Dan betaalt u tot uw pensioendatum geen extra (beleggings)kosten. Voor Lifecycle Variabel Pensioen betaalt u dezelfde beleggingskosten als voor de standaard lifecycle beleggingsportefeuille.

Beleggingskosten vanaf pensioendatum

Tijdens uw pensioen blijven wij uw pensioenkapitaal beleggen. Hiervoor betaalt u de fondskosten van de fondsen waarin u belegt. Deze zijn circa 0,12% van uw belegd vermogen per jaar. Ook betaalt u beheerkosten. Deze zijn 0,30% van uw belegd vermogen per jaar. Daarmee komen de totale beleggingskosten op 0,42% van uw belegd vermogen per jaar.

De beleggingskosten brengen wij niet apart bij u in rekening. De fondskosten worden ingehouden op het rendement. De beheerkosten houden wij één keer per jaar (in november) in op uw pensioenkapitaal.

Administratiekosten

Voor het administreren en uitkeren van uw maandelijkse pensioenuitkering betaalt u € 67,54 per jaar (2024). De jaarlijkse administratiekosten houden we één keer per jaar in op uw pensioenkapitaal.

Kiest u ervoor om uw pensioen per kwartaal uit te laten keren? Dan betaalt u € 59,64 per jaar (2024) aan administratiekosten. Laat u uw pensioen één keer per jaar uitkeren? Dan houden wij € 55,20 (2024) in op uw jaarlijkse uitkering.

Uitkering	Administratiekosten 2024*
Per maand	€ 67,54
Per kwartaal	€ 59,64
Per jaar	€ 55,20

*De administratiekosten worden elk jaar geïndexeerd met de vaste index van 2%.

Goed om te weten

Bij Centraal Beheer staan we al meer dan 100 jaar klaar voor onze klanten. U kent ons vast van ‘Even Apeldoorn bellen’.

U kunt bij ons financiële producten en diensten afsluiten

Zoals verzekeringen, pensioenen, hypotheek, spaarrekeningen en beleggingsproducten. Rechtstreeks en via adviseurs die met ons samenwerken.

Over Centraal Beheer PPI

Centraal Beheer PPI is een premiepensioeninstelling (PPI). Centraal Beheer PPI heeft een vergunning van De Nederlandsche Bank N.V. voor het uitoefenen van het bedrijf van PPI. De PPI kan optreden als pensioenuitvoerder van collectieve beschikbare premieregelingen. Uw pensioengeld wordt belegd. Centraal Beheer PPI is juridisch eigenaar van de beleggingseenheden en houdt deze aan voor rekening en risico van de aanspraakgerechtigden. Het geheel van de beleggingen, het pensioenvermogen, vormt een juridisch afgescheiden vermogen van het eigen vermogen van Centraal Beheer PPI. Dit betekent dat schuldeisers van Centraal Beheer PPI geen aanspraak kunnen maken op uw pensioengeld.

Uw gegevens in vertrouwde handen

Sluit u een verzekering of financiële dienst af? Dan hebben wij uw gegevens nodig. Denk aan uw naam, adres en woonplaats, e-mailadres, telefoonnummer en bankrekeningnummer. Soms hebben wij ook meer gegevens van u nodig. Centraal Beheer PPI is verantwoordelijk voor een goede verwerking van uw persoonsgegevens.

Wilt u weten welke gegevens wij verwerken en waarvoor?

Kijk dan in ons Privacy Statement op centraalbeheer.nl/privacy. Daar leest u ook wat uw rechten zijn. En wanneer u bezwaar kunt maken tegen verwerking van uw gegevens. Wilt u ons Privacy Statement op papier ontvangen? Stuur dan een brief naar: Centraal Beheer PPI Postbus 1375, 7301 BP Apeldoorn.

Staan er fouten in deze brochure?

Ons doel is dat al onze informatie klopt en volledig is. En dat u alles zo goed mogelijk begrijpt. Maar er kan altijd ergens een fout staan. Wij zijn niet aansprakelijk voor eventuele gevolgen van die fout.

Staat er iets anders in de productvoorwaarden?

Uw en onze rechten en plichten staan in de [productvoorwaarden](#). Staat hier wat anders dan in de productvoorwaarden? Dan gelden de productvoorwaarden.

Bent u niet tevreden? Laat het ons weten

Bent u het niet met ons eens of heeft u een klacht? Dan horen wij dit graag. We willen u namelijk zo goed mogelijk helpen. Op centraalbeheerpri.nl/nl/algemeen/klachtenprocedure vindt u meer informatie over onze klachtenprocedure en hoe u een klacht indient.

Meer informatie over Centraal Beheer PPI

Kijk voor meer informatie over ons en ons beleid, onze producten en onze gegevens op centraalbeheer.nl en centraalbeheerpri.nl. Het adres van Centraal Beheer PPI is: Postbus 1375, 7301 BP Apeldoorn.



Contact met Centraal Beheer PPI



Stuur een e-mail

centraalbeheerpqi@achmea.nl



Stuur een brief

Centraal Beheer PPI, Postbus 1375, 7301 BP Apeldoorn



Stel uw vraag via het contactformulier in uw persoonlijk pensioenportaal

Wij nemen dan contact met u op.



Bel Centraal Beheer PPI (020) 591 4242

Dat kan van maandag tot en met vrijdag van 9.00 tot 17.00 uur.

Wij helpen u graag verder.

centraalbeheerpqi.nl