

# ONDERDEEL VAN EEN GEOLIEDE MACHINE

**PENSIOENMANTEL  
BESCHIKBARE PREMIE**

**Regeling vanaf 1 januari 2017**

UW  
MENSEN,  
UW  
KAPITAAL

**Cappital:  
een unieke pensioenregeling voor WTG**

De pensioenregeling bij Cappital is een zogenoemde Defined Contribution-regeling ofwel DC-regeling (ook wel beschikbare premieregeling). In een beschikbare premieregeling bouwen uw werknemers een pensioenkapitaal op door maandelijks premies te storten. Deze premies worden belegd. De ingelegde premies en het behaalde rendement vormen samen het kapitaal waarmee uw werknemers op de pensioenleeftijd een levenslange pensioenuitkering inkopen.

De beschikbare premieregeling wordt uitgevoerd door Cappital, een initiatief van TKP Pensioen en opgericht in 2011. Cappital is een dochteronderneming van Aegon Nederland N.V. Aegon is een financieel solide Nederlandse partij, onder meer actief in de Verenigde Staten, Canada, Spanje en het Verenigd Koninkrijk.

Omdat de meeste werknemers geen beleggingsexperts zijn, worden de beleggingen ondergebracht in door Cappital ontwikkelde Life Cycles.

Cappital stelt een zo optimaal mogelijke beleggingsportefeuille samen, waarin de beleggingen zijn afgestemd op de leeftijd en de looptijd tot de pensioendatum van de individuele werknemer. Naarmate de pensioendatum dichterbij komt, wordt het risico afgebouwd.

Naast de opbouw van een kapitaal voor pensioenaankoop op de pensioenleeftijd, voorziet de pensioenregeling ook in:

- pensioen voor de eventuele partner en kinderen als de werknemer overlijdt;
- Anw-hiaatpensioen voor de partner als de werknemer overlijdt. Dit is een vrijwillige verzekering; elke werknemer beslist zelf of hij deze wenst af te sluiten;
- pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid. Raakt een werknemer arbeidsongeschikt, dan bouwt hij pensioen op zonder premie te betalen. De mate van verdere opbouw van pensioen is gerelateerd aan de mate van arbeidsongeschiktheid.



## Pensioenregeling op hoofdlijnen

Hieronder is de pensioenregeling op hoofdlijnen beschreven.

Pensioensysteem	Beschikbare premieregeling
Pensioenleeftijd	67 jaar
Franchise <i>Dit is het deel van het salaris waarover geen pensioen wordt opgebouwd, omdat werknemers ook AOW ontvangen.</i>	Fiscaal minimaal, voor 2016 is dat € 13.878,-
Pensioengrondslag <i>Het salaris waarover geen pensioen wordt opgebouwd.</i>	Pensioengevend salaris verminderd met de franchise
Premiebetalingstermijn	Per maand achteraf
Premiestaffel	Naar keuze o.b.v. 3% of 4% rekenrente

Leeftijd	Premiepercentage 3% staffel	Premiepercentage 4% staffel
21-24	8,0%	4,7%
25-29	9,3%	5,7%
30-34	10,8%	6,9%
35-39	12,5%	8,4%
40-44	14,6%	10,2%
45-49	17,0%	12,5%
50-54	19,8%	15,4%
55-59	23,3%	18,9%
60-64	27,7%	23,6%
65-66	31,5%	27,7%

Beleggen van de premie	Volgens Life Cycle of een andere, door de deelnemer te kiezen beleggingsmix
Partnerpensioen	Per dienstjaar 1,16% van de pensioengrondslag
Pensioenmantel	Beschikbare premie (keuze uit 3% of 4% staffel)
Wezenpensioen	Per dienstjaar 0,232% van de pensioengrondslag, eindleeftijd 21 jaar met verlenging tot 27 indien studierend
Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid	volgens 6-klassen

Bij arbeidsongeschiktheid van:	Is de vrijstelling:
Minder dan 35%	0%
35% tot 45%	40%
45% tot 55%	50%
55% tot 65%	60%
65% tot 80%	72,5%
Meer dan 80%	100%

### **Keuzemogelijkheden**

De keuze-elementen betreffen:

- Bijspaarmogelijkheid voor de deelnemer tot het fiscaal maximum
- Anw-hiaatverzekering
- WIA-excedentverzekering
- Garantpensioen

De premiestaffel kan op werkgeversniveau worden vastgelegd, zodat elke werkgever een eigen staffel kan kiezen. Hetzelfde geldt voor de optionele verzekeringsdekkingen. Elke werkgever kan zelf kiezen om deze wel of niet aan te bieden aan zijn personeel. Kiest een werkgever voor deze additionele dekkingen, dan wordt dit in de uitvoeringsovereenkomst tussen Cappital en de werkgever toegevoegd.

De keuze voor het Garantpensioen is een keuze van de deelnemer. In plaats van de premie te beleggen, kan de deelnemer ervoor kiezen de premie meteen aan te wenden voor de inkoop van een gegarandeerd uitgesteld pensioen. Voor deze garantie betaalt de deelnemer een garantiepremie, die ingehouden wordt op de te besteden premie. De deelnemer kan voor elke nieuwe maandpremie een keuze maken tussen beleggen in de Life Cycles en besteden aan Garantpensioen.

### **Winstdelingspool WTG**

Bij overlijden van een deelnemer, vervalt het opgebouwde pensioenkapitaal aan de overige in leven zijnde deelnemers binnen het contract van WTG. Dit technische resultaat wordt ieder jaar volledig pro rata bijgeschreven aan het kapitaal van de nog in leven zijnde deelnemers.

### **Kosten**

Kosten worden bepaald in de afspraak die WTG namens haar leden heeft gemaakt met Cappital en de samenwerkende verzekeraars, elipsLife en Aegon. U betaalt een eenmalige implementatie-fee van € 500 en een service-fee van € 50,59 per werknemer (2016) per jaar. Veel standaard adviesdiensten zijn bij die fee inbegrepen.

### **Vermogensbeheer**

Via Cappital beleggen de werknemers in institutionele beleggingsfondsen. In deze beleggingsfondsen worden de beleggingen van de werknemers gebundeld met de beleggingen van diverse grote Nederlandse pensioenfondsen. Bij de samenstelling van de beleggingsmix van de Life Cycle wordt namelijk expliciet rekening gehouden met rente- en inflatierisico's.

### **Lage beheers- en transactiekosten door schaalvoordelen**

Door de omvang van de institutionele beleggingsfondsen profiteren individuele werknemers van de schaalgrootte en inkoopkracht van collectief vermogensbeheer. Hierdoor worden de kosten voor individuele werknemers laag gehouden. Daarnaast reduceert Cappital de kosten door de aan- en verkooptransacties van werknemers te bundelen. Er wordt op deze manier één geldstroom naar de vermogensbeheerder op gang gebracht, in plaats van een groot aantal individuele transacties. Hierdoor kan de werknemer aanzienlijk op transactiekosten besparen bij het doorlopen van de Life Cycle. Lage beheers- en transactiekosten leiden voor de werknemer tot een beter beleggingsresultaat en dus tot een hoger pensioen.

### **Life Cycle systeem**

In het Life Cycle beleggingssysteem wordt op basis van scenario-analyses het verwachte rendement en risico van de beleggingen van iedere werknemer over de gehele opbouwperiode vastgesteld. Het doel hiervan is om het aangegroeide pensioenkapitaal veilig te stellen. Standaard heeft de werknemer keuze uit drie profielen: defensief, neutraal en offensief. Op de volgende pagina is de beleggingsmix en beheerfee per cohort van de Life Cycles van Cappital weergegeven. Zolang de werknemer geen keuze voor een profiel maakt, wordt volgens het neutrale profiel belegd.

### **Vrij beleggen**

Naast de Life Cycles heeft de werknemer de mogelijkheid van Vrij beleggen. Bij Vrij beleggen heeft de werknemer de keuze uit één van de zeven door Cappital samengestelde beleggingsdepots (samengestelde depots). Ook kan hij zelf de beleggingsmix samenstellen uit zeventien beleggingsfondsen (vrije keuze depots).

## Life Cycles

Life Cycle Offensief				
Cohort	Aantal jaren tot pensioering	OCF*	Transactiekosten**	
			Aankoop	Verkoop
A	>27	0,20%	0,23%	0,16%
B	20-27	0,20%	0,23%	0,17%
C	15-19	0,20%	0,24%	0,17%
D	13-14	0,20%	0,24%	0,18%
E	11-12	0,21%	0,25%	0,19%
F	9-10	0,21%	0,25%	0,19%
G	7-8	0,22%	0,26%	0,20%
H	5-6	0,22%	0,26%	0,21%
I	3-4	0,23%	0,27%	0,22%
J	1-2	0,20%	0,21%	0,14%

Life Cycle Neutraal				
Cohort	Aantal jaren tot pensioering	OCF*	Transactiekosten**	
			Aankoop	Verkoop
A	>27	0,20%	0,24%	0,17%
B	20-27	0,20%	0,24%	0,18%
C	15-19	0,21%	0,25%	0,19%
D	13-14	0,21%	0,25%	0,19%
E	11-12	0,22%	0,26%	0,20%
F	9-10	0,22%	0,26%	0,21%
G	7-8	0,23%	0,27%	0,22%
H	5-6	0,20%	0,21%	0,14%
I	3-4	0,18%	0,17%	0,10%
J	1-2	0,16%	0,15%	0,07%

Life Cycle Defensief				
Cohort	Aantal jaren tot pensioering	OCF*	Transactiekosten**	
			Aankoop	Verkoop
A	>27	0,20%	0,24%	0,18%
B	20-27	0,21%	0,25%	0,19%
C	15-19	0,21%	0,25%	0,19%
D	13-14	0,22%	0,26%	0,20%
E	11-12	0,22%	0,26%	0,21%
F	9-10	0,23%	0,27%	0,22%
G	7-8	0,20%	0,21%	0,14%
H	5-6	0,18%	0,17%	0,10%
I	3-4	0,16%	0,15%	0,07%
J	1-2	0,16%	0,15%	0,07%

\* De OCF geeft inzicht in het totale kostenniveau in de verslagperiode van het beleggingsfonds. De in deze tabel weergegeven kosten betreffen die over het jaar 2015.

\*\* De transactiekosten worden periodiek vastgesteld. De in deze tabel weergegeven kosten zijn vastgesteld per 1 juni 2016.

## Vrij beleggen (samengestelde depots)

Samengestelde depots							
Depot	Depotverdeling				Transactiekosten**		
	Aandelen	Aandelen (duurzaam)	Obligaties	Geldmarkt	OCF*	Aankoop	Verkoop
A	100%	0%	0%	0%	0,19%	0,23%	0,16%
B	75%	0%	25%	0%	0,20%	0,24%	0,18%
C	50%	0%	50%	0%	0,22%	0,25%	0,20%
D	25%	0%	75%	0%	0,23%	0,27%	0,22%
E	0%	0%	100%	0%	0,24%	0,28%	0,24%
F	0%	50%	50%	0%	0,50%	0,19%	0,17%
G	0%	0%	0%	100%	0,12%	0,00%	0,00%

## Vrij beleggen (vrije keuze depots)

Vrije keuze depots			
Depot	OCF*	Transactiekosten**	
		Aankoop	Verkoop
<b>Aandelen</b>			
Emerging Markets Equity	0,45%	0,65%	0,65%
Europe Equity	0,15%	0,25%	0,05%
Socially Responsible Equity	0,76%	0,10%	0,10%
Global Equity All Countries	0,33%	0,25%	0,20%
Global Equity	0,14%	0,10%	0,05%
<b>Obligaties</b>			
Euro Government Bonds	0,14%	0,05%	0,00%
Corporate Bonds	0,32%	0,25%	0,25%
Emerging Markets Bonds	0,30%	0,45%	0,45%
Euro Government Bonds Extra Long	0,14%	0,10%	0,00%
Global Corporate Bonds ex. Financials	0,17%	0,50%	0,00%
Global High Yield Bonds	0,31%	0,50%	0,50%
Inflation Linked Bonds	0,14%	0,10%	0,10%
Inflation Linked Bonds - Germany	0,11%	0,08%	0,08%
<b>Geldmarkt</b>			
Savings	0,12%	0,00%	0,00%
<b>Onroerend goed</b>			
Global Listed Real Estate	0,21%	0,10%	0,05%
Europe Listed Real Estate	0,24%	0,20%	0,05%
<b>Alternatieve beleggingen</b>			
Commodities	0,33%	0,03%	0,03%

\* De OCF geeft inzicht in het totale kostenniveau in de verslagperiode van het beleggingsfonds. De in deze tabel weergegeven kosten betreffen die over het jaar 2015.

\*\* De transactiekosten worden periodiek vastgesteld. De in deze tabel weergegeven kosten zijn vastgesteld per 1 juni 2016.

### **Beheervergoeding**

Voor het voeren van de beleggingenadministratie en de funding van de wettelijk vereiste solvabiliteitsbuffer wordt een beheervergoeding in rekening gebracht bij de (gewezen) deelnemer. Deze bedraagt 0,12 procent per jaar en wordt verrekend met de beleggingswaarde.

### **OCF – Ongoing Charges Figure**

De Ongoing Charges Figure (OCF) is een inschatting en afhankelijk van de fee voor de afspraken met de externe managers, de portefeuilleverdeling tussen de managers en de omvang van het belegd vermogen binnen de beleggingsfondsen. De getoonde OCF is gebaseerd op de cijfers ultimo 2015 en exclusief de performance fee van de externe managers en TKPI voor actief beheerde fondsen. Bij passief beheerde fondsen is er geen sprake van performance fees. De totale OCF van de Life Cycle is afhankelijk van de gebruikte beleggingsfondsen en de gewichten binnen de Life Cycle.

### **Saldomethode**

De risicopremie voor het nabestaandenpensioen wordt berekend op basis van de saldomethode. Bij de saldomethode is de dekking, net als bij de traditionele methode, gebaseerd op een volledig verzekerd nabestaandenpensioen. Kenmerkend voor de saldomethode is dat de risicopremie wordt berekend door het benodigde risicokapitaal te salderen met het aanwezige pensioenkapitaal. In geval van overlijden van de deelnemer voor de pensioendatum worden het verzekerde risicokapitaal en het opgebouwde pensioenkapitaal aangewend voor de financiering van het toegezegde nabestaandenpensioen.

Door de groei van het pensioenkapitaal is er in dit systeem dus steeds minder risicokapitaal nodig en worden de risicopremies voor het nabestaandenpensioen steeds lager.



**Heeft u interesse voor deze regeling?**

**Neem dan contact op met:**

**Cappital Premiepensioeninstelling B.V.**

Erik Jan Jansen  
Telefoon: 06 12352781  
E-mail: [jansen.ej@cappital.com](mailto:jansen.ej@cappital.com)

Robert de Vries  
Telefoon: 050 5225059  
E-mail: [vries@cappital.com](mailto:vries@cappital.com)

Website: [www.cappital.com](http://www.cappital.com)

Uiteraard kunt u zich ook altijd wenden tot het Secretariaat van WTG  
Telefoon: 070 3587096  
E-mail: [wtg@wtg.nl](mailto:wtg@wtg.nl)  
Website: [www.wtg.nl](http://www.wtg.nl)

**Oktober 2016**

### **Disclaimer**

Cappital heeft er alles aan gedaan om ervoor te zorgen dat de informatie in deze brochure actueel is. Toch zou er iets aan onze aandacht ontsnapt kunnen zijn. In geen geval is Cappital aansprakelijk voor enige directe of indirecte schade als gevolg van of in verband met het gebruik van de in deze flyer beschikbare informatie. Het pensioenreglement is uiteindelijk leidend.