

# Samen goed op weg naar ons vernieuwde pensioen



**Uw voorlopige overzicht**  
Hoe komen we tot uw nieuwe bedragen?

[Ga naar het artikel](#)

**Interview bestuur**  
“Pensioenfondsen werken al 15 jaar toe naar dit moment”

[Ga naar het artikel](#)

**Vraag & Antwoord**  
Pensioen voor uw nabestaanden

[Ga naar het artikel](#)

**Even kort...**



**Waarom ook alweer?**  
Oms te stel herod. Decennia tot het beste ter wereld. A u t i j d w a a r i n m e n s e n o u d e r w o r d e n , v a k e r v a n m e n s e n v e r a n d e r e n d e n k e n t u o p m i s s c h i e n? J u i s t o m e e n v a n d e b e s t e t e b l i j v e n , z i j n e e n k e a a n p a s s i n g e n n o d i g.

Zo wil de politiek dat ons stel met de tijd meegaat. Een tijd waarin mensen ouder worden, vaker van baan veranderen en loondienst afwisselen met ondernemen. Ons huidige stel is hier niet op ingericht.

Pensioen moet **transpanter en persoonlijker** zijn. Nu beheert elk pensioenfonds een grote pot geld en mensen weten niet welk deel van hen is. Straks wordt die grote pot geld omgezet in ‘pensioenvermogen’. U ziet dan direct hoeveel kapitaal u voor uw pensioen hebt.

En pensioen moet **beter aansluiten op de economie**. De afgelopen jaren konden pensioenen vaak niet worden verhoogd, terwijl pensioenfondsen wel veel geld in kas hadden. Dit was voor veel mensen moeilijk te begrijpen. Straks hoeven we een minder grote buffer aan te houden. Zo heeft u eerder zicht op een hoger pensioen. En krijgen gepensioneerden meer koopkracht. Al kan het pensioen ook omlaag. Daarom houden we ook straks een buffer aan om tegenvallers op te vangen.

**Het is dus nodig, met behoud van het goede van het huidige stel.**

## PPF APG is klaar voor de overstap

PPF APG ligt op koers om op 1 januari 2025 de overstap te maken naar de nieuwe regels voor pensioen. Uw pensioenfonds behoort tot de groep fondsen die als eerste overgaat naar de nieuwe pensioenregels. “We hebben een voorbeeldfunctie”, zegt PPF APG-bestuurder Lieke van der Horst.



**Lieke van der Horst**  
Bestuurslid namens de deelnemers

**P**ensioenfondsen hebben tot en met 1 januari 2025 de tijd om over te gaan op de vernieuwde regeling. Ze kunnen dit net als PPF APG al op 1 januari 2025 doen. Maar ook in 2026, 2027 of op 1 januari 2028. Lieke is binnen het bestuur verantwoordelijk voor de commissie ‘balansbeheer en beleggingen’. Ze is sinds het begin, ruim anderhalf jaar geleden, betrokken bij het opzetten van de vernieuwde pensioenregeling. “Het bestuur, de sociale partners, het verantwoordingsorgaan (VO) en de Raad van Toezicht (RvT) hebben met elkaar gekeken hoe de regeling eruit moet gaan zien voor deelnemers en pensioengerechtigden van PPF APG.”

**Zorgvuldig**  
Douw Swierstra is lid van het VO namens de gepensioneerden. Hij volgt vanuit deze rol het proces.

Douw heeft veel vertrouwen in de veranderingen die voor de deur staan. “Pensioenfondsen werken al 15 jaar toe naar dit moment. De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten houden nauwlettend toezicht. Dit schept een hoge mate van vertrouwen.” Hij vertelt dat zijn focus verder gaat dan het belang van gepensioneerden. “Het begrip dat iedereen keer naar voren komt, is evenwichtige belangenbehartiging. Dat betekent dat ik niet alleen voor de belangen van gepensioneerden opkom. Om het naar mijn perspectief neer te zetten; mijn vrouw en ik hebben 3 zoons en 5 kleinzoons. Die willen straks ook pensioen krijgen. Je kunt de euro’s maar één keer uitdelen.”

**Pensioenvermogen**  
De nieuwe regels voor pensioen geven volgens Douw beter inzicht in hoe

ons pensioen wordt opgebouwd. Deelnemers zien straks wat hun pensioenvermogen is. Daarnaast kunnen ze zien hoeveel pensioen ze kunnen verwachten. Want anders dan nu gaan de pensioenen meebewegen met de economie.

Gaat het goed met de economie – en daarmee ook met de beleggingen van PPF APG – dan gaan de pensioenen van gepensioneerden omhoog. Net als het verwachte pensioen van deelnemers. Andersom kan ook. Maar het fonds heeft wel specifieke mechanismen in stelling gebracht om verlagingen van de pensioenen zoveel mogelijk te voorkomen. De pensioenen worden niet elke maand aangepast, maar aan het begin van elk kalenderjaar.

**Per saldo een hoger rendement**  
En hier komt de specifieke deskundigheid van Lieke om de hoek kijken. “We gaan onder de nieuwe regels risicovoller beleggen dan nu het geval is. Uit meerdere onderzoeken blijkt dat onze deelnemers een hogere risico-bereidheid en risicodraagvlak hebben en dus bereid zijn meer risico te nemen. Een risicovoller beleggingsbeleid brengt per saldo een hoger rendement met zich mee. Het is wel belangrijk om te weten dat we de rendementen en daarmee gepaardede risico’s anders toedelen aan de verschillende leeftijdsgroepen binnen het fonds.”

PPF APG blijft collectief beleggen. Jong en oud blijven solidair met

elkaar. Maar we kiezen er wel voor om de risico’s voor gepensioneerden kleiner te maken dan voor jonge deelnemers. Dus als u dichter bij uw pensioen komt, dan zorgt PPF APG dat het risico op beleggingen voor u en uw leeftijdgenoten minder groot wordt. Dit kan door de risico’s en dus ook de opbrengst uit beleggingen per leeftijdscategorie toe te delen.

**Buffer**  
Het is ook goed om te weten dat we een buffer aanhouden die we kunnen inzetten bij economische tegenwind. Deze buffer wordt gevuld op het moment dat we overgaan naar de vernieuwde regeling en daarna vanuit het rendement dat u fonds maakt.

Hierdoor kunnen we uw pensioen zo stabiel mogelijk houden. Die buffer zorgt ervoor dat een eventuele daling naar verwachting helemaal of deels tenietgedaan kan worden. Toch zijn de buffers die we straks aanhouden om schokken op te vangen een stuk kleiner dan de buffers van nu. Lieke: “Onder de huidige regels voor pensioenen moeten we veel hogere buffers aanhouden dan straks het geval zal zijn. Dit hangt samen met de rente en de dekingsgraad. Dat we straks minder buffers hoeven aan te houden, geeft meer ruimte om de pensioenen te verhogen. Ons beleid is er wel op gericht om verlagingen voor iedereen die al pensioen ontvangt zoveel mogelijk te voorkomen.”



**Douw Swierstra**  
VO-lid namens de gepensioneerden

## Wanneer is uw definitieve pensioenbedrag bekend?

De bedragen die u nu kunt zien zijn ‘voorlopige bedragen’. Pas op 1 januari 2025 weten we exact met welk kapitaal we overgaan naar de vernieuwde regeling. We verwachten geen grote stijgingen of dalingen, maar we kunnen pas begin 2025 de daadwerkelijke bedragen berekenen.



\* Verandert er iets in uw persoonlijke situatie? Of heeft u gekozen voor deeltijdpensioen of hoog-laag pensioen? Dan kan dit bedrag wel veranderen.

**Tijdslijn: wat u de komende maanden kunt verwachten**



## Zo komen we tot uw vernieuwde pensioen

Onlangs ontving u uw voorlopige pensioenoverzicht. De bedragen hierin zijn een eerste inschatting van uw vernieuwde pensioen. Maar hoe zijn we tot deze bedragen gekomen?

In 2025 zetten we ons huidige vermogen over naar de vernieuwde pensioenregeling. Dit heet ‘invaren’. Uw opgebouwde aanspraak wordt omgezet naar een pensioenvermogen (ook wel ‘pensiepot’), en uw uitkering wordt ook omgezet naar een uitkering volgens de nieuwe regels. Hoe we dat doen en wat het voor uw pensioen betekent, lichten we hieronder toe.

**Collectieve buffer**  
Wij vinden het belangrijk om een collectieve buffer aan te houden die in tijden dat het slechter gaat, gebruikt wordt om een verlaging van het pensioen waar mogelijk (gedeeltelijk) te compenseren. Daarom wordt bij het invaren een gedeelte van het vermogen in de collectieve buffer gestopt. Zo kunnen we grote schokken in het vermogen en eventuele toekomstige verlagingen zoveel als mogelijk voorkomen, ook in het nieuwe pensioentelstel.

**Wat komt er dan in uw pensioenvermogen?**  
Allereerst zou we ervoor dat u nu huidige opgebouwde ouderdomspensioen en partnerpensioen wordt overgezet. Met een dekingsgraad van 123% hebben we meer vermogen beschikbaar dan er nodig is om uw pensioen over te zetten. In dit geval

**Collectieve buffer**  
wordt uw pensioenvermogen verhoogd. Bijvoorbeeld omdat u gecompenseerd wordt voor de afschaffing van de doorsneesystematiek, omdat u gemiste toeslagen uit het verleden heeft of omdat simpelweg de dekingsgraad toereikend is om iedereen een verhoging te geven.

**Compensatie doorsneesystematiek**  
Bent u op 1 januari 2025 nog steeds werknemer van een van de werkgevers bij PPF APG en tussen de 32 en 67 jaar? Dan is het afschaffen van de doorsneesystematiek nadelig voor u. We compenseren dit nadeel gedeeltelijk door het verhogen van uw pensioenvermogen. U krijgt deze compensatie dus niet als u op 31 december 2024 geen werknemer (meer) bent bij ons. Voor meer informatie gaat u naar [ppf-apg.nl/compensatie](#).

**Gemiste verhogingen uit het verleden**  
In het verleden konden pensioenen niet altijd (volledig) worden verhoogd. Wanneer u in het verleden indexatie heeft gemist, verhalen wij uw pensioenvermogen om dit gemis (gedeeltelijk) te compenseren

**Generieke verhoging**  
Een deel van het vermogen wordt verdeeld onder alle mensen met pensioen bij PPF APG.

**Volgende stap: uw definitieve overzicht**  
Het overzicht dat u nu heeft ontvangen in uw pensioen in de vernieuwde pensioenregeling, maar het is een ‘voorlopig overzicht’. U heeft definitieve overzicht in 2025. [Lees meer hierover in 'Wanneer is uw definitieve pensioenbedrag bekend?'](#)

**Heeft u uw voorlopige pensioenoverzicht niet ontvangen?**  
Log in op [ppf-apg.nl](#). Daar vindt u uw overzicht. U kunt ook contact opnemen met het klantteam van PPF APG. Zij zijn tijdens kantooruren bereikbaar op **020 - 583 5915**.

**Is uw situatie veranderd in 2024?**  
U bent meer of minder gaan werken. Arbeidsongeschikt geraakt of met pensioen gegaan. Of privé. U bent getrouwd, uit elkaar gegaan of u heeft een kind gekregen. Het is belangrijk om te weten dat dit **niet is verwerkt in uw voorlopige overzicht**.  
In 2025, als de nieuwe regels gelden, krijgt u een definitief overzicht op basis van uw actuele gegevens.

**De 7 doelstellingen**  
**Samen met de sociale partners bepaald en in volgorde van prioriteit:**  
1. Ten minste gelijke uitkeringen  
2. Ten minste een gelijk verwacht pensioen  
3. Compensatie afschaffing doorsneesystematiek  
4. Voorkomen van toekomstige verlagingen  
5. Voorkomen van grote vermogensschokken  
6. Borgen van de indexatieambitie 7. Inhaalindexatie  
Verdere toelichting vindt u in hoofdstuk 4 van ons transitieplan. [Ga naar: ppf-apg.nl/transitieplan](#)



## Veelgestelde vraag: Hoe is straks mijn partner- en wezenpensioen geregeld?

Het pensioen voor uw partner en kinderen blijft wanneer we in 2025 over zijn naar de nieuwe regels. De manier waarop we dit regelen is wel anders. Het partner- en wezenpensioen is straks verzekerd op risicobasis. PPF APG stapte voor het partner- en wezenpensioen per 1 juli 2021 al over naar verzekeren op risicobasis.

**Wat er gaat veranderen?**  
De nieuwe regeling houdt in dat zo lang u premie betaalt, zijn uw kinderen verzekerd zijn. Dus komt u te overlijden wanneer u nog in dienst bent bij APG, of 1 van de aan PPF APG gelieerde werkgevers, dan ontvangen uw partner en kinderen een pensioen van uw pensioengevend jaarsalaris. Het niet meer uit hoer lang u werkzaam was. Ook krijgt uw partner het partnerpensioen dat u tot 1 juli 2021 heeft opgebouwd. Uw partner krijgt deze uitkering zolang hij of zij leeft.

Nu is wezenpensioen voor wezen tot 21 jaar, of tot 27 jaar als diegene studeert. Vanaf 2025 zijn wezen verzekerd tot hun 25e verjaardag voor 12% van uw pensioengevend jaarsalaris. Het maakt daarbij niet meer uit of uw kind nog studeert. Als uw kind geen ouders/verzorgers heeft, dan vervullen wij het wezenpensioen.

Mocht u veranderen van pensioenfonds, dan wordt dit pensioen toegevoegd aan uw pensioenvermogen. De erbidrigende werking vervalt dan.

**Gaat u uit dienst of met pensioen?**  
Let dan goed op wat er voor u partner en/of kinderen geregeld is en beslis of u de verzekering voort wilt zetten:

1. Als u uit dienst gaat, dan vervalt de risicodekking voor uw partner en/of kind(eren). U kunt dan een stukje van het pensioen voor uzelf gebruiken om een partnerpensioen (en wezenpensioen) te regelen (uitruilen). Dat is dan pensioen voor uw partner als u komt te overlijden nadat u met pensioen bent gegaan. Het pensioen voor uzelf gaat wel omlaag als u hiervoor kiest.
2. Ook als u uit dienst gaat, vervalt de risicodekking voor uw partner en/of kind(eren) bij ons fonds. Krijgt u een nieuwe baan met een

pensioenregeling, dan neemt u nieuwe pensioenfonds van verzekeraar het over. Krijgt u geen nieuwe werkgever, dan loopt de risicodekking voor uw partner en/of kind(eren) automatisch 3 maanden door. U kunt er op dat moment voor kiezen om die termijn te verlengen. De premie hiervoor wordt dan uit uw pensioenvermogen (ook wel ‘pensiepot’) betaald.

**Waar kan ik meer informatie vinden?**  
Op onze website vindt u nog uitgebreidere informatie over hoe het partner- en wezenpensioen straks is geregeld. [Ga naar: ppf-apg.nl/vernieuwd-nabestaanden](#).

**Antwoord op andere vragen**  
Deze vindt u op onze website. Hier vindt u onder meer korte video’s waarin we de 10 belangrijkste vragen over het vernieuwde pensioen beantwoorden.

**Uw pensioenbedrag bekijken?**  
Scan de QR-code of ga naar [ppf-apg.nl/bekijk-uw-bedrag](#) voor uw vernieuwde pensioen.

**Kom naar onze online bijeenkomst**  
Tijdens de bijeenkomst geven we u meer uitleg over het voorlopige pensioenoverzicht. Uiteraard is er ook ruimte om vragen te stellen.  
Meld u aan via [ppf-apg.nl/bijeenkomst](#)

**Geef uw mening!**  
(In maak kennis over € 50)  
Wij zijn benieuwd wat u van deze krant vindt. U kunt uw mening geven in een korte vragenlijst. Het beste kunt u dit doen direct nadat u de krant heeft bekeken.

Het invullen duurt niet langer dan 5 minuten. We verloten 5 cadeaubonnen van € 50 onder de deelnemers!  
Scan de QR-code met uw smartphone (of tablet) en u komt in de vragenlijst. [Direct naar de vragenlijst](#).

**Beperkte beschikbaarheid website in januari 2025**  
We moeten veel regelen voor de overgang naar de nieuwe regels voor pensioen. We verwachten dat u eind januari 2025 weer volledige toegang heeft tot onze website.

PPF APG streeft ernaar om correcte en actuele informatie te verstrekken. Niet altijd kan gegarandeerd worden dat de informatie juist is op het moment dat deze wordt ontvangen of dat de informatie na verloop van tijd nog steeds juist is. Daarom kan aan de informatie in deze uitgave geen rechten worden ontleend en wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor schade als gevolg van onjuiste en/of gededateerde informatie, binnen de grenzen van de Nederlandse wet.

**Deze krant is gedrukt op 100% gerecycled papier.** Recycyl Nature is vervaardigd uit 100% post-consumer gerecycleerd papierafval en is een FSC-gecertificeerde papiersoort.



**Bekijk vandaag nog uw pensioen**

*Simpelweg de moeite waard!*

Scan de QR-code of ga naar [ppf-apg.nl/bekijk-uw-bedrag](#) voor uw vernieuwde pensioen.