



Beleggen

1. Hoe wordt mijn huidige pensioenwaarde berekend en heb ik invloed op de manier waarop deze in de toekomst wordt belegd?

We rekenen uit wat de waarde is van je opgebouwde pensioen op 31 december 2026. Daarna zetten we het volgens wettelijke regels om naar jouw persoonlijke pensioenpot in onze nieuwe pensioenregeling. Straks kan je zelf bepalen of je meer of juist minder risico wilt nemen met je pensioenbeleggingen. Je kiest dan voor een ander risicoprofiel. Enkele maanden na de overgang ontvang je hier meer informatie over. Je kunt dan ook de keuze aan ons doorgeven.

2. Kan ik zelf kiezen waarin mijn pensioengeld wordt belegd, bijvoorbeeld wel of niet in bepaalde sectoren zoals olie of defensie?

Nee, het is niet mogelijk om zelf te bepalen in welke bedrijven of sectoren je pensioenpot wordt belegd. Wel kun je kiezen voor een andere lifecycle, waarmee je invloed hebt op de mate van risico die wordt genomen. Wil je meer weten over hoe wij beleggen? Lees dan ons beleggingsbeleid door. Je vindt het op onze website.

3. Hoe wordt het beleggingsrisico afgebouwd naarmate ik dichterbij mijn pensioendatum kom?

Als je dichterbij je pensioen komt, is het belangrijk dat je pensioen zo stabiel mogelijk is. Daarom nemen wij automatisch stap voor stap minder risico. Dit gebeurt via de lifecycle: de beleggingsmix wordt geleidelijkaangepast aan je leeftijd. Zo beleggen we minder in aandelen (hoger risico) en meer in obligaties (lager risico) als de pensioendatum dichterbij komt. We willen ook voorkomen dat schommelingen in de rente vlak voor pensionering een grote impact hebben op het uiteindelijke pensioen. Daarom gaan we richting pensioendatum meer beleggingen doen, die sterk meebewegen met de renteontwikkeling. Deze rentegevoelige beleggingen dragen bij aan de stabiliteit van de pensioenuitkering.

4. Hoe worden rendementen en risico's verdeeld tussen jongere en oudere deelnemers in het nieuwe pensioenstelsel?

In het nieuwe pensioenstelsel worden rendementen en risico's meer persoonlijk en leeftijdsafhankelijk verdeeld. Rendementen worden directer toegerekend aan ieders eigen pensioenpot, waardoor er minder herverdeling tussen jong en oud is dan in het oude systeem. Deelnemers ontvangen het rendement behorend bij hun leeftijd en risicoprofiel. Jongere deelnemers nemen meer beleggingsrisico, omdat zij nog een langere tijd hebben tot hun pensioenleeftijd. Hun pensioen kan daardoor sterker meebewegen met de economie, zowel positief als negatief. Voor oudere deelnemers wordt het risico juist afgebouwd naarmate zij dichterbij hun pensioenleeftijd komen. Daardoor beweegt het pensioen minder sterk mee met de economie en hebben oudere deelnemers meer zekerheid.

5. Hoe worden rendementen en risico's verdeeld tussen jongere en oudere deelnemers in het nieuwe pensioenstelsel?

In het nieuwe pensioenstelsel worden rendementen en risico's meer persoonlijk en leeftijdsafhankelijk verdeeld. Rendementen worden directer toegerekend aan ieders eigen pensioenpot, waardoor er minder herverdeling tussen jong en oud is dan in het oude systeem. Deelnemers ontvangen het rendement

behorend bij hun leeftijd en risicoprofiel. Jongere deelnemers nemen meer beleggingsrisico, omdat zij nog een langere tijd hebben tot hun pensioenleeftijd. Hun pensioen kan daardoor sterker meebewegen met de economie, zowel positief als negatief. Voor oudere deelnemers wordt het risico juist afgebouwd naarmate zij dichterbij hun pensioenleeftijd komen. Daardoor beweegt het pensioen minder sterk mee met de economie en hebben oudere deelnemers meer zekerheid.

6. Hoe werkt beleggen binnen het nieuwe pensioenstelsel?

Ook in de nieuwe pensioenregeling beleggen we jouw pensioenpremie om je pensioenpot op te bouwen. Maar veel blijft hetzelfde. We blijven samen beleggen en delen mee- en tegenvallers samen. Het vermogen in de pensioenpotten beleggen we samen om de pensioenen te laten groeien. En net als in de huidige regeling stemmen we de beleggingen af op de leeftijd: voor jonge deelnemers nemen we meer risico met het oog op groei. Naarmate deelnemers ouder worden, nemen we minder beleggingsrisico. Als je straks je pensioen bekijkt, dan zie je dat de waarde van je pensioenpot van jaar tot jaar kan schommelen. Dat is niet direct reden tot zorg, omdat je pensioen belegt voor de lange termijn. Door de beleggingen goed te spreiden, beheersen we zoveel mogelijk de risico's. Daarbij streven we naar een koopkrachtig pensioen.

Straks kan je zelf bepalen of je meer of juist minder risico wilt nemen met je pensioen-beleggingen. Je kiest dan voor een ander risicoprofiel. Enkele maanden na de overgang ontvang je hier meer informatie over. Je kunt dan ook jouw eventuele keuze aan ons doorgeven.

7. Hoeveel keuzevrijheid krijg ik bij het beleggen van mijn pensioen?

In de nieuwe regeling heb je de mogelijkheid om meer of minder risico te nemen met je beleggingen. Je hebt straks de keuze uit drie risicoprofielen: neutraal, defensief (minder risico) of offensief (meer risico). Voor elke leeftijd is een passend beleggingsprofiel ontwikkeld. Op basis van dat beleggingsprofiel wordt voor elke leeftijd een bijpassende beleggingsmix vastgesteld. Deze per leeftijd bijpassende beleggingsmix wordt ook wel een lifecycle genoemd. Standaard geldt voor jou het risicoprofiel neutraal, met de lifecycle die past bij jouw leeftijd en het gemiddelde risicoprofiel van de deelnemers bij Rabobank Pensioenfonds.

Kies je liever een ander risicoprofiel? Dan kun je eerst een risicoprofielwijzer doorlopen om inzicht te krijgen in welk risicoprofiel het beste bij jou past. Vervolgens kun je eventueel jouw keuze aan ons doorgeven. We laten je dan ook zien wat jouw keuze kan betekenen voor het verwachte pensioen. Hierover ontvang je op een later moment meer informatie.

Wij zorgen voor een brede spreiding van de beleggingen. Het is niet mogelijk om zelf te bepalen in welke bedrijven of sectoren je pensioenpot wordt belegd. Wil je meer weten over hoe wij beleggen? Lees dan ons beleggingsbeleid door.

8. Wat gebeurt er als ik geen keuze maak?

Als je geen ander beleggingsprofiel kiest dan wordt jouw pensioen belegd volgens een neutraal risicoprofiel passend bij je leeftijd.. Wil je op een later moment alsnog een keuze maken, dan kun je dat dan aan ons doorgeven.

9. Kan ik mijn beleggingsprofiel later nog wijzigen?

Jazeker, de keuze van je beleggingsprofiel is niet eenmalig.

10. Ik heb al gekozen voor een vast pensioen. Kan ik dat herzien?

In de huidige regeling heb je de keuze tussen een stabiel pensioen bij het pensioenfonds of een variabel pensioen bij een verzekeraar. Als je hebt gekozen voor een stabiel pensioen dan geldt de overgang naar de nieuwe regeling ook voor jou. Je krijgt bij pensionering opnieuw de keuze tussen een variabele uitkering bij het pensioenfonds of een vaste uitkering bij een verzekeraar.

11. Welke risico's loop ik met beleggen in het nieuwe pensioenstelsel?

In de nieuwe pensioenregeling beweegt je pensioenpot net als in de huidige regeling mee met de economie. Als de resultaten tegenvallen zijn, kan je pensioen (tijdelijk) minder waard worden. Daar staat tegenover dat je pensioen ook sneller kan groeien als het economisch goed gaat. Door de beleggingen goed te spreiden en het risico af te bouwen naarmate je dichterbij je pensioenleeftijd komt, beheersen we zoveel mogelijk de risico's.

In de nieuwe pensioenregeling gaat je pensioenuitkering ook meebewegen met de economie. We nemen diverse maatregelen om het ingegane pensioen zoveel mogelijk te stabiliseren. Zo worden resultaten gespreid (o.a. de rendementen) over meerdere jaren. Ook is er een risicodelingsreserve om tegenvallers zoveel mogelijk op te vangen. We streven naar een koopkrachtig pensioen.

12. Hoe werkt lifecycle beleggen en risicoreductie richting pensioen?

Het geldt in de pensioenpotten beleggen we samen om de pensioenen te laten groeien. En net als in de huidige regeling beleggen we straks naar leeftijd (ook wel 'lifecycle beleggen'): voor jongere deelnemers nemen we meer risico met het oog op groei. Naarmate deelnemers ouder worden, nemen we minder risico (risicoreductie) zodat je meer zekerheid hebt over de hoogte van je pensioen. We willen ook voorkomen dat schommelingen in de rente vlak voor pensionering een grote impact hebben op het uiteindelijke pensioen. Daarom gaan we richting pensioendatum meer beleggingen doen, die sterk meebewegen met de renteontwikkeling. Deze rentegevoelige beleggingen dragen bij aan de stabiliteit van de pensioenuitkering.

De waarde van de beleggingen kan stijgen maar ook dalen. Door de beleggingen goed te spreiden, beheersen we zoveel mogelijk de risico's.

13. Welke ondersteuning krijg ik bij het maken van beleggingskeuzes?

Enige tijd na de overgang naar de nieuwe pensioenuitvoerder op 1 januari 2027 krijg je ondersteuning van ons bij je mogelijke keuze over je risicoprofiel. Nadere informatie volgt.

14. Hoe hangen beleggingskeuzes samen met pensionering en uitkeringen?

Als medewerker kan je in de nieuwe regeling je beleggingsprofiel kiezen. Standaard geldt het neutrale risicoprofiel passend bij je leeftijd. Als (oud) medewerker kan je tot pensioendatum kiezen om meer risico (offensief) of minder risico (defensief) te nemen. Als je meer risico neemt (offensief), neemt jouw pensioenpot meer toe bij positieve rendementen. Omgekeerd geldt dat bij jouw pensioenpot sterker afneemt bij negatieve rendementen. Naar verwachting is je pensioen bij het offensieve profiel hoger dan bij het neutrale risicoprofiel, maar je hebt minder zekerheid. Als je minder risico neemt (defensief), neemt je pensioenpot minder toe bij positieve rendementen. Daar staat tegenover dat je pensioenpot beter

beschermde is bij negatieve rendementen. Naar verwachting is je pensioen dan lager, maar je hebt wel meer zekerheid.

15. Wat gebeurt er met een enorme beurscrash net na de overgang?

Rabobank Pensioenfonds heeft een aantal risico's afgedekt om te zorgen voor een beheerste overgang naar de nieuwe regeling. Wel kunnen er nog steeds economische ontwikkelingen en schommelingen plaatsvinden op de financiële markten, die invloed hebben op de waarde van je pensioen. Op het moment van de overgang zetten we je opgebouwde pensioen om naar je persoonlijk pensioenpot. Als de beleggingsresultaten negatief zijn, kan je pensioenpot (tijdelijk) minder waard worden. Dat is niet direct reden tot zorg omdat je pensioen belegt voor de lange termijn. Onder andere door de beleggingen goed te spreiden, beheersen we zoveel mogelijk de risico's. Daarnaast vormt de risicodelingsreserve een buffer om grote koersdalingen op te vangen binnen de nieuwe regeling.

16. Kan ik ook tijdens mijn pensioenuitkering beleggen?

Je kan in de nieuwe regeling kiezen voor een vaste of variabele uitkering. Bij een variabele uitkering blijf je na pensionering doorbeleggen binnen ons pensioenfonds. Hierdoor profiteer je directer van positieve beleggingsresultaten, waardoor je pensioen naar verwachting beter kan meegroeien met de economie en de inflatie.

Bij een vaste uitkering ga je na pensionering niet verder met beleggen. Je kan kiezen voor een vaste uitkering bij een externe verzekeraar. Bij dit alternatief heb je meer zekerheid, maar krijg je naar verwachting een minder koopkrachtig pensioen.

17. Hoe worden rendementen en risico's verdeeld tussen jongere en oudere deelnemers in het nieuwe pensioenstelsel?

In het nieuwe pensioenstelsel verdelen we rendementen en risico's meer persoonlijk en leeftijdsafhankelijk. We rekenen rendementen toe aan je eigen pensioenpot. Deelnemers ontvangen het rendement behorende bij hun leeftijd en risicoprofiel. Jongere deelnemers nemen meer beleggingsrisico, omdat zij nog een langere tijd hebben tot hun pensioenleeftijd. Hun pensioen kan daardoor sterker meebewegen met de economie, zowel positief als negatief.

Voor oudere deelnemers bouwen we het risico juist af naarmate zij dichterbij hun pensioenleeftijd komen. Daardoor beweegt het pensioen minder sterk mee met de economie en hebben oudere deelnemers meer zekerheid.

18. De laatste tien jaar zijn de prestaties van het pensioenfonds en de indexering ontoereikend geweest. Hoe verwacht u dat deze aspecten zich ontwikkelen de komende jaren?

Onze nieuwe regeling maakt het mogelijk om positieve resultaten sneller te verwerken in de pensioenen. Tegelijkertijd kunnen tegenvallende resultaten ook sneller zichtbaar worden. Toekomstige verhogingen zijn afhankelijk van de economie en kunnen daarom niet worden voorspeld. Aanvullend kan er op het moment van overgang, afhankelijk van de dekkingsgraad op dat moment, sprake zijn van een eenmalige verhoging (de invaarbonus).

19. Wanneer de financiële beurzen rond de overgang fors lager noteren, wat zijn dan de scenario's?

Worden deze risico's afgedekt?

Het pensioenfonds heeft een aantal risico's richting de overgang inderdaad afgedekt om te zorgen dat de overgang gecontroleerd kan plaatsvinden. Wel kunnen er nog steeds economische ontwikkelingen en schommelingen plaatsvinden op de financiële markten die invloed hebben op de waarde van je pensioen. Mocht de dekkingsgraad van het pensioenfonds sterk dalen tot het moment van de overgang, dan hebben cao-partijen samen met het pensioenfonds afgesproken hoe de overgang zal plaatsvinden. Bij een te lage dekkingsgraad wordt er niet ingevaren. Je leest hierover meer in het transitieplan.

Aanvullend kan er op het moment van overgang, afhankelijk van de dekkingsgraad op dat moment, sprake zijn van een eenmalige verhoging (de invaarbonus).

Je kunt geen rechten ontlenen aan de informatie in dit document. Hoewel wij de inhoud met zorg samenstellen, kunnen er onjuistheden of onvolledigheden voorkomen. Voor jouw rechten en aanspraken is uitsluitend het pensioenreglement dat op jou van toepassing is bepalend. Als de informatie in dit document afwijkt van het pensioenreglement, geldt het pensioenreglement.