



# Pensioen Continu Plan nettopensioen

Voor de periode na uw pensioendatum

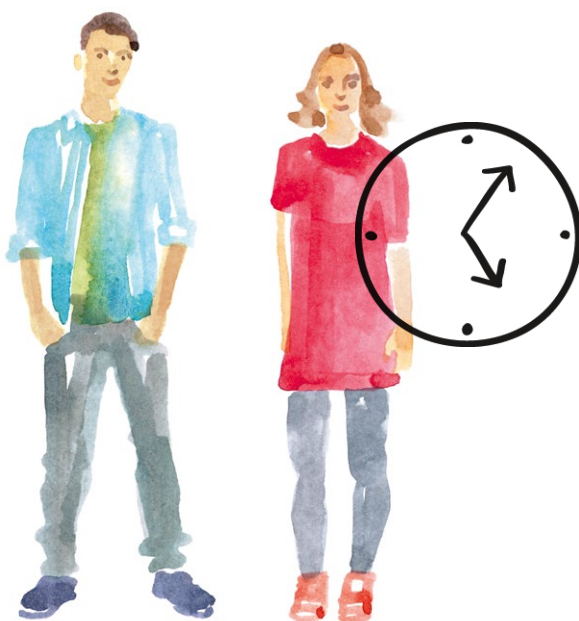
# Pensioen Continu Plan nettopensioen

**Aanvulling van ouderdompensioen en partnerpensioen voorwerknemers met een salaris boven het maximum pensioengevend loon.**

In 2020 is het maximum pensioengevend salaris € 110.111. Is uw salaris hoger? Dan bouwt u over het salarisdeel boven het maximum dus geen pensioen op. Gelukkig kunt u hier iets aan doen. Uw werkgever geeft u de mogelijkheid uw pensioen aan te vullen met het Pensioen Continu Plan nettopensioen.

## Waarom het Pensioen Continu Plan nettopensioen?

- U vult uw pensioen en dat van uw partner aan voor uw salarisdeel boven € 110.111.
- U maakt zo veel mogelijk gebruik van het belastingvoordeel dat de overheid biedt.
- Raakt u (gedeeltelijk) arbeidsongeschikt? Dan betaalt Nationale-Nederlanden uw premie (gedeeltelijk) voor u door.
- U kunt iedere moment stoppen of uw premiepercentage veranderen
- Met één handtekening heeft u alles geregeld.



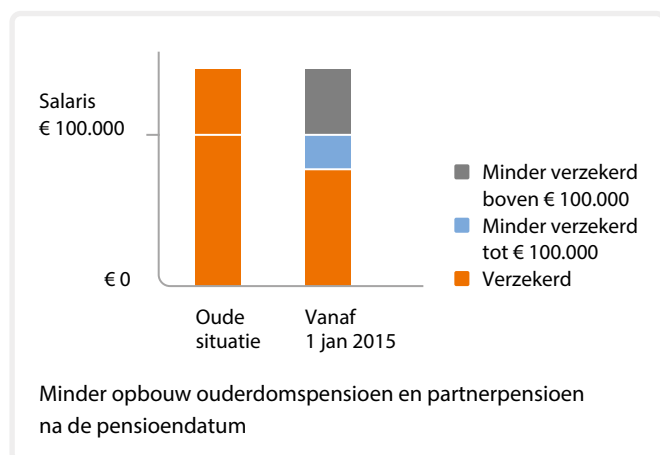


## Geen volledig pensioen

Door nieuwe belastingregels kunt u sinds 2015 minder pensioen opbouwen binnen de (bruto) pensioenregeling van uw werkgever. Over het deel van uw salaris boven het maximum pensioengevend loon kan dit helemaal niet meer. Het maximum pensioengevend loon is in 2020 € 110.111. Dit bedrag wordt jaarlijks door de Belastingdienst aangepast. In de (bruto) pensioenregeling van uw werkgever bouwt u dus geen volledig pensioen op. Hoe hoger uw salaris, hoe minder pensioen u in verhouding opbouwt.

## Aanvulling lagere pensioen

Met het Pensioen Continu Plan beperkt u de inkomensdaling na uw pensioen. In de afbeelding is dit het grijze deel van de grafiek. U beperkt deze daling door een bedrag op te bouwen met beleggen. Met dit bedrag koopt u een aanvullende nettopensioenuitkering. Hierna leest u hoe dit werkt.



### Uw premie

U betaalt een maandelijkse premie uit uw netto salaris. De maximale premie die u voor het Pensioen Continu Plan kunt gebruiken, stijgt met uw leeftijd en salaris. Achterin de brochure ziet u hoeveel premie u maximaal mag inleggen. Van deze premie kunt u zelf bepalen welk percentage u inlegt: 50%, 60%, 70%, 80%, 90% of 100%. Raakt u (gedeeltelijk) arbeidsongeschikt? Dan betaalt Nationale-Nederlanden uw premie (gedeeltelijk) voor u door. Dit doen we tot een bepaalde salarisingrens. Deze grens vindt u in de pensioenstartbrief die u kunt vinden bij uw Pensioen 1-2-3 documenten in [mijn.nn](http://mijn.nn), of kunt opvragen bij Nationale-Nederlanden. Uw premie stijgt naarmate u ouder wordt. Wij betalen deze stijgende premie voor u door.

### Pensioenbeleggen zoals bij u past

Wij beleggen met uw pensioengeld voor uw Pensioen Continu Plan. Maar u bepaalt zelf hoe we dat doen. Zo kunt u de beleggingen laten aansluiten bij uw wensen en situatie. U heeft twee mogelijkheden:

- We beleggen uw pensioengeld in een lifecycle. Dit betekent dat we langzaam de risico's van uw beleggingspensioen afbouwen, als uw pensioendatum dichterbij komt. U kiest zelf in welke lifecycle we voor u beleggen. Zo kunt u kiezen hoeveel risico u loopt met uw pensioengeld. En of u de beleggingen voor uw pensioendatum wilt laten aansluiten bij een vaste of variabele netto-uitkering na uw pensioendatum.
- U kiest zelf in welke beleggingsfondsen wij uw pensioengeld beleggen. We bouwen dan niet het beleggingsrisico voor u af. We laten ook niet uw beleggingen aansluiten bij een vaste of variabele netto-uitkering.

Meer informatie over beleggen in lifecycles en zelf uw beleggingsfondsen kiezen, vindt u op [www.nn.nl/pensioenbeleggen](http://www.nn.nl/pensioenbeleggen). Verderop in deze brochure leest u meer over de risico's van beleggen.

### Nettopensioen voor werknemers met een salaris boven het maximum pensioengevend loon

U moet steeds meer zelf regelen voor uw pensioen. Dat kan bijvoorbeeld door te sparen of beleggen. Maar dan moet u boven een bepaald bedrag vermogensrendementsheffing betalen. Daarom biedt de overheid werknemers met een salaris boven het maximum pensioengevend loon (€ 110.111 in 2020) een extra mogelijkheid om het pensioen aan te vullen. Dit kan door een bedrag op te bouwen met een nettopensioenregeling. Over dit bedrag hoeft u geen vermogensrendementsheffing te betalen. Het bedrag dat u inlegt voor het nettopensioen moet dan wel lager zijn dan een bepaald maximum. U bent vrij om wel of geen gebruik van deze extra mogelijkheid te maken.

### Uw uitkering na uw pensioen

Als u met pensioen gaat, koopt u met de waarde van uw beleggingen een netto-ouderdomspensioen en eventueel een nettopartnerpensioen. U ontvangt dan naast de uitkering die u heeft opgebouwd in uw brutopensioenregeling, een aanvullende netto-uitkering. Daarbij kunt u kiezen voor een vaste of een variabele uitkering. Bij een vaste uitkering staat de hoogte van deze uitkering vast. Kiest u voor een variabele uitkering? Dan staat de uitkering niet vast vanaf de pensioendatum. Door de resultaten van de beleggingen kan uw uitkering ieder jaar hoger of lager worden.

Komt u na uw pensioen te overlijden? Dan ontvangt uw partner, naast het partnerpensioen in de brutopensioenregeling, een aanvullend nettopartnerpensioen. In de tabel achter in deze brochure ziet u rekenvoorbeelden voor een vast netto-ouderdomspensioen en nettopartnerpensioen bij verschillende leeftijden en salarissen.

### Extra keuze

Op het moment dat u het Pensioen Continu Plan afsluit, krijgt u een extra keuze. U krijgt dan de mogelijkheid om 90% van de waarde van de beleggingen te laten uitkeren aan uw partner als u voor uw pensioendatum overlijdt. Uw partner koopt hiermee een nettopartnerpensioen aan.

### Belastingvoordelen

Over de waarde van uw beleggingen hoeft u geen vermogensrendementsheffing te betalen. Over de uitkering hoeft u of uw partner geen loonbelasting te betalen. Ook hoeft uw partner over de waarde van de uitkering geen erfbelasting te betalen. De uitkering valt namelijk onder de vrijstelling voor erfbelasting. De vrijstelling voor de rest van de erfenis vermindert hierdoor wel.

**Kiest u voor belegging in lifecycles? Dan stemmen wij de beleggingen af op de tijdsduur tot uw pensioen. U kunt ook 'Zelf beleggen' in door Nationale-Nederlanden geselecteerde fondsen**

## Wat zijn de risico's?

De hoogte van het bedrag dat u opbouwt voor aanvulling van uw inkomen na uw pensioendatum staat niet vast. Dit komt doordat u dit bedrag opbouwt met beleggingen. Ook de prijs van de netto-pensioenuitkeringen die u aankoopt op uw pensioendatum is nu nog niet bekend. Die hangt onder meer af van de rente op dat moment. Ook is er een kleine kans dat u meer opbouwt dan mag van de Belastingdienst. Hieronder leest u meer over de risico's.

### Beleggingsrisico

Bij beleggen investeren we uw premie in aandelen, obligaties of onroerend goed. De verwachting is dat een belegging meer waard wordt om deze later met winst te verkopen. Het kan ook zijn dat de belegging minder waard wordt of dat de winst tegenvalt. Deze onzekerheid noemen we het beleggingsrisico. Om meer zekerheid over de hoogte van uw uitkeringen te krijgen, beleggen wij in lifecycles. Kijk voor meer informatie over beleggen in lifecycles op [www.nn.nl/pensioenbeleggen](http://www.nn.nl/pensioenbeleggen).

### Renterisico

De prijs van het netto-ouderdomspensioen- en/of nettopartnerpensioen hangt af van de rente op het moment van aankoop. Is de rente laag? Dan is er meer geld nodig om dezelfde uitkering aan te kopen. De matchingsfondsen zorgen ervoor dat rentewijzigingen minder invloed hebben op de hoogte van de uitkering waarmee u uw pensioen aanvult. De matchingsfondsen maken standaard deel uit van de lifecycles van Nationale-Nederlanden. Kijk voor meer informatie op [www.nn.nl/pensioenbeleggen](http://www.nn.nl/pensioenbeleggen).

### Waarvan betaalt u het Pensioen Continu Plan?

Uw werkgever betaalt geen pensioenpremie aan de pensioenuitvoerder (bijvoorbeeld Nationale-Nederlanden) voor uw salarisdeel boven de grens van € 110.111. Uw werkgever kan met u afspreken in plaats daarvan extra salaris aan u uit te betalen. Dit deel van uw salaris kunt u gebruiken om uw pensioen aan te vullen met nettopensioen. Houdt u er wel rekening mee dat uw premie voor het Pensioen Continu Plan meestijgt met uw leeftijd. Mogelijk kunt (of wilt) u de premie later niet meer betalen uit het hogere salaris. U kunt zelf uw premiepercentage aanpassen.

### Risico op bovenmatig pensioen

Nationale-Nederlanden moet van de Belastingdienst op vastgestelde momenten toetsen hoeveel u heeft opgebouwd. Dit moet bij waardeoverdracht en als uw nettopensioen ingaat. We moeten dan bepalen of u niet meer heeft opgebouwd dan met belastingvoordeel is toegestaan. Heeft u meer opgebouwd dan toegestaan? Dan gaat volgens de regels van de Belastingdienst de te veel opgebouwde waarde naar de werkgever of de verzekeraar. Dit zal alleen gebeuren als u maximaal inlegt, een zeer goed rendement haalt met uw beleggingen en de prijs van het aan te kopen nettopensioen laag is.



## Vanaf welk salaris kunt u deelnemen?

U kunt deelnemen als uw salaris € 110.111 (2020) of hoger is. Werkt u in deeltijd? Dan kunt u deelnemen als uw salaris omgerekend naar 100% € 110.111 (2020) of hoger is. Uw werkgever geeft uw pensioengevend salaris aan ons door. Meestal is dit twaalf maal het bruto maandsalaris plus vakantiegeld.

### Is het interessant voor u?

Zit u net boven de grens van € 110.111 (2020) Dan is de terugval in pensioen niet zo groot. Het is de vraag of het zinvol is om het lagere pensioen dan aan te vullen. Ook omdat de administratiekosten bij een kleine aanvulling in verhouding hoog zijn. Uw financieel adviseur kan u helpen te beoordelen of het Pensioen Continu Plan interessant voor u is. Als richtlijn kunt u aanhouden dat het interessant is als u in minimaal € 1.200 premie kunt inleggen. Kijk hiervoor bij 'Hoeveel mag u inleggen'.

## Geen medische vragenlijst of keuring als u meteen deelneemt

Als u binnen vier maanden deelneemt, hoeft u geen medische vragenlijst in te vullen en ook niet te worden gekeurd. Besluit u nu om niet deel te nemen, maar wilt u dat na de periode van vier maanden alsnog? Dan vragen wij u wel een medische vragenlijst in te vullen en moet u mogelijk ook worden gekeurd. We maken graag een uitzondering als het nu nog niet interessant om deel te nemen, maar dan wel. Zie ook het kader 'Is het interessant voor u?' In dat geval hoeft u toch niet medisch te worden gekeurd. U moet zich dan wel binnen vier maanden aanmelden nadat uw situatie is veranderd.

## Hoe informeren wij u?

Als deelnemer aan het Pensioen Continu Plan krijgt u toegang tot een eigen portaal [www.nn.nl](http://www.nn.nl). Daar zetten wij documenten met informatie over uw netto pensioenregeling voor u klaar, zoals uw Pensioen 1-2-3 documenten. Daar vindt u jaarlijks ook uw meest actuele Uniform Pensioenoverzicht.

**U kunt uw Pensioen Continu Plan iedere maand stoppen of een ander premiepercentage kiezen**

## Wat gebeurt er als u stopt met het Pensioen Continu Plan

U kunt ieder moment stoppen met premie betalen voor het Pensioen Continu Plan. Uw beleggingen blijven dan staan, maar u betaalt geen kosten meer. De waarde kan zich dus blijven ontwikkelen tot u met pensioen gaat. Komt u te overlijden? Dan ontvangt uw partner 90% van de waarde van de beleggingen (als u voor deze mogelijkheid kiest).

## Wat gebeurt er als u uit dienst gaat?

Als u uit dienst gaat, stopt u met premie betalen. U krijgt dan de keuze een bedrag aan uw partner te laten uitkeren als u komt te overlijden. De hoogte van dit bedrag is gebaseerd op de waarde van uw beleggingen. Uw partner is verplicht hiermee een levenslang nettopartnerpensioen te kopen. Kunt u via uw eventuele nieuwe werkgever ook een nettopensioenverzekering afsluiten? Dan kunt u de waarde die u heeft opgebouwd overdragen naar deze nieuwe verzekering. Dit noemen we waardeoverdracht. Als uw nieuwe werkgever geen nettopensioenregeling aanbiedt is waardeoverdracht niet mogelijk. Uw nettopensioenverzekering blijft dan bij Nationale-Nederlanden.

## Verschillen met uw huidige pensioenregeling

In het overzicht ziet u de belangrijkste verschillen tussen uw huidige pensioenregeling en het Pensioen Continu Plan in de nieuwe situatie vanaf 1 januari 2015.

Huidige pensioenregeling	Pensioen Continu Plan
Voor uw (voltijd) salaris tot het maximum pensioengevend loon	Voor uw (voltijd) salaris boven het maximum pensioengevend loon
Betaling uit uw bruto salaris	Betaling uit uw netto salaris
U neemt verplicht deel	U kiest zelf of u deelneemt
U betaalt loonbelasting over de pensioenuitkering	U betaalt geen loonbelasting over de netto-pensioenuitkering

## Kosten- en premieoverzicht

Het bedrag dat u maximaal mag laten inhouden voor het Pensioen Continu Plan hangt af van uw leeftijd. U kiest zelf welk percentage hiervan u inlegt. Verderop leest u hier meer over. Dit is uw premie voor het Pensioen Continu Plan. Hiernaast vindt u een overzicht van de kosten en risicopremies voor het Pensioen Continu Plan. De bedragen zijn per jaar, maar worden per maand in rekening gebracht. Hiernaast lichten we met een voorbeeld toe wat er met de premie gebeurt.

### Wat gebeurt er met de premie?

Met een voorbeeld laten we graag zien wat er met de premie voor het Pensioen Continu Plan gebeurt en hoeveel hiervan overblijft om te beleggen.

Paul is 45 jaar, getrouwd en heeft een jaarsalaris van € 175.000. Paul wil 100% van de hiervoor beschikbare premie beleggen in lifecycles. Op basis van zijn leeftijd en salaris is zijn maximale premie in 2015 9,2% van € 75.000. Dit is in totaal € 6.900 (€ 575 per maand). Hierna laten we zien wat er met dit bedrag gebeurt:

- Paul betaalt € 6.900 premie voor het Pensioen Continu Plan. We beleggen voor Paul 100% van dit bedrag in lifecyclefondsen. Hiervoor betaalt Paul geen aankoopkosten. Er wordt in het eerste jaar dus € 6.900 belegd.
- Paul betaalt € 69 administratiekosten. Deze brengen we apart in rekening bij zijn werkgever. Paul krijgt hiervoor een startbrief en een jaarlijks Uniform Pensioenoverzicht. Ook voeren we wijzigingen door, bijvoorbeeld als zijn salaris stijgt.
- Raakt Paul volledig arbeidsongeschikt? Dan betalen wij het volledige premiebedrag van € 6.900 voor hem door. Dit bedrag stijgt in de toekomst met zijn leeftijd. Hiervoor betaalt Paul € 258 risicopremie. Deze brengen we ook apart in rekening bij zijn werkgever.

### Pensioen Continu Plan bedragen per jaar

Maximale premie	€ 6.900,00
Aankoopkosten 0,0%	€ 0,00 -/-
<b>Belegd bedrag</b>	<b>€ 6.900,00</b>

### Apart in rekening

Administratiekosten	€ 69,00
Risicopremie doorbetaling bij arbeidsongeschiktheid	€ 258,00

- Administratiekosten voor het Pensioen Continu Plan  
Deze worden jaarlijks aangepast met de loonindex.
- Risicopremie voor doorbetaling van de premie door Nationale-Nederlanden als u arbeidsongeschikt raakt.
- Beleggingskosten als u belegt in lifecycles: jaarlijks 0,23% lopende kosten en 0,26% beheerkosten.

Wij brengen het Pensioen Continu Plan volledig in rekening bij uw werkgever. Uw werkgever houdt de premie in op uw netto salaris. Mogelijk geldt dat ook voor de administratiekosten en de premie voor doorbetaling bij arbeidsongeschiktheid. In uw brief met persoonlijke rekenvoorbeelden voor het Pensioen Continu Plan ziet u welke bedragen er voor u gelden. Hierin staan ook de totale kosten en premies.

## Belastingvoordelen Pensioen Continu Plan

U kunt uw pensioen natuurlijk ook op een andere manier aanvullen. In het overzicht ziet u hoe u dit bijvoorbeeld kunt doen en welke belasting u dan betaalt in vergelijking met het Pensioen Continu Plan.

### Mogelijkheden om uw pensioen aan te vullen

Keuzue	Aanvulling van	Vermogensrendementsheffing	Belasting over uitkering	Erfbelasting
Zelf sparen	Ouderdompensioen	Ja	Nee	Ja
Zelf beleggen	Ouderdompensioen	Ja	Nee	Ja
Zelf bruto <sup>1</sup> lijfrente afsluiten	Ouderdompensioen	Nee	Ja	Nee
Pensioen Continu Plan	Ouderdoms- en partnerpensioen na pensioendatum	Nee <sup>2</sup>	Nee	Nee

<sup>1</sup> De betaalde premie is onder voorwaarden aftrekbaar van het inkomen in box 1.

<sup>2</sup> De uitkering moet dan wel worden gebruikt om een nettopartnerpensioen aan te kopen.

## Uw voorbeeldberekeningen voor het Pensioen Continu Plan

U ontvangt van ons een brief met persoonlijke voorbeeldberekeningen voor het Pensioen Continu Plan. Wij baseren deze berekeningen op uw huidige salaris. Daarbij gaan we ervan uit dat u op de pensioendatum met de waarde van uw beleggingen een netto-ouderdomspensioen en een nettopartnerpensioen (70% van het netto-ouderdomspensioen) aankoopt. Natuurlijk kunt u ook andere keuzes maken. Heeft u een partner? Overleg dan met uw partner of u gaat deelnemen aan het Pensioen Continu Plan.

### Vraag advies

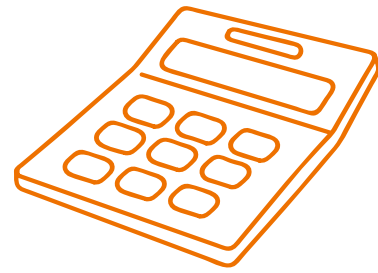
Neemt u de brief met voorbeeldberekeningen goed door met een onafhankelijke adviseur, zodat u weet of het Pensioen Continu Plan goed aansluit op uw financiële situatie. Hij of zij kan ook andere keuzes voor u doorrekenen. Besluit u uw pensioen aan te vullen met het Pensioen Continu Plan? Dan heeft u dat met één handtekening geregeld

## Hoeveel mag u inleggen?

In de tabel ziet u welk percentage van uw salaris boven € 110.111 (2020) u maximaal mag gebruiken voor het Pensioen Continu Plan. Om de vijf jaar gaat uw premiepercentage vanzelf omhoog. Van het bedrag dat u mag inleggen, bepaalt u zelf welk percentage u inlegt: 50%, 60%, 70%, 80%, 90% of 100%.

Leeftijd	Premiepercentage
21 t/m 25	4,6
25 t/m 30	5,3
30 t/m 35	6,1
35 t/m 40	7,0
40 t/m 45	8,0
45 t/m 50	9,3
50 t/m 55	10,7
55 t/m 60	12,4
60 t/m 65	14,2
65 t/m 68	15,8





## Rekenvoorbeelden

Hieronder ziet u hoe het Pensioen Continu Plan de daling van uw ouderdomspensioen en partnerpensioen na pensioendatum kan beperken. Wilt u geen partnerpensioenaanvulling na uw pensioendatum? Dan worden de bedragen waarmee u uw ouderdomspensioen aanvult hoger.

### Beperking daling ouderdomspensioen (voorbeeld op basis van grensbedrag 2015: € 100.000)

Leeftijd	Salaris	Netto daling per 1-1 2015 <sup>1</sup>	Verwachte netto aanvulling ouderdomspensioen <sup>2</sup>		
			Bij pessimistisch rendement	Bij 4% rendement	Bij historisch rendement
35	€ 120.000	€ 5.760	€ 3.900	€ 5.810	€ 7.860
45	€ 135.000	€ 6.930	€ 4.560	€ 6.740	€ 8.070
45	€ 175.000	€ 14.850	€ 9.870	€ 14.530	€ 17.390
50	€ 250.000	€ 22.950	€ 15.090	€ 22.010	€ 24.850
55	€ 150.000	€ 5.400	€ 3.460	€ 4.980	€ 5.340
55	€ 200.000	€ 10.800	€ 7.010	€ 10.050	€ 10.760
60	€ 225.000	€ 7.875	€ 5.170	€ 7.100	€ 7.290



### Beperking daling partnerpensioen (voorbeeld op basis van grensbedrag 2015: € 100.000)

Leeftijd	Salaris	Netto daling per 1-1 2015 <sup>1</sup>	Verwachte netto aanvulling partnerpensioen na pensioendatum <sup>2</sup>		
			Bij pessimistisch rendement	Bij 4% rendement	Bij historisch rendement
35	€ 120.000	€ 4.032	€ 2.730	€ 4.067	€ 5.502
45	€ 135.000	€ 4.851	€ 3.192	€ 4.718	€ 5.649
45	€ 175.000	€ 10.395	€ 6.909	€ 10.171	€ 12.173
50	€ 250.000	€ 16.065	€ 10.563	€ 15.407	€ 17.395
55	€ 150.000	€ 3.780	€ 2.422	€ 3.486	€ 3.738
55	€ 200.000	€ 7.560	€ 4.907	€ 7.035	€ 7.532
60	€ 225.000	€ 5.512	€ 3.619	€ 4.970	€ 5.103

<sup>1</sup> De daling van het pensioen is gebaseerd op een middelloonregeling. Dit kan anders zijn bij uw eigen pensioenregeling.

<sup>2</sup> In deze berekening zijn de rendementen gebaseerd op belegging in de neutrale lifecycle en de aankoop van een vaste pensioenuitkering. We zijn ervan uitgegaan dat naast een netto-ouderdomspensioen ook een nettopartnerpensioen (70% van het netto-ouderdomspensioen) wordt aangekocht op de pensioendatum. Gebeurt dat niet? Dan zijn de bedragen waarmee het ouderdomspensioen wordt aangevuld hoger.

### Meer informatie?

-  **Heeft u nog vragen? Neem dan contact op met uw werkgever of onafhankelijke adviseur**
-  **Voor vragen over uw pensioenregeling bij Nationale-Nederlanden kunt u ook contact opnemen met onze Klantenservice Pensioen, telefoonnummer 088 663 00 00**