PDN
Pensioenfonds DSM Nederland

# Brochure

# Nettopensioen regeling

# Nettopensioenregeling (NPR)

## Wat is de Nettopensioenregeling (NPR)?

Het pensioenfonds biedt een NPR aan. De NPR is een vrijwillige pensioenregeling voor werknemers met een pensioengevend loon (vast pensioenloon) boven het fiscale grensbedrag (2021: € 112.189). De NPR is dus een aanvulling op je pensioen dat je opbouwt in de basispensioenregeling over het pensioengevend loon tot aan het fiscale grensbedrag.
De NPR is een beschikbare premieregeling. Dit wil zeggen dat het pensioenfonds de ingelegde premies voor het opbouwen van nettopensioenkapitaal (verder te noemen pensioenkapitaal) belegt. Het pensioenkapitaal kun je op de pensioendatum gebruiken voor het aankopen van een stabiele of variabele nettopensioenuitkering. Later in de brochure komen we hier op terug.

## Deelname aan NPR

### Wanneer kun je deelnemen?

Als je pensioengevend loon hoger is dan het grensbedrag, neem je automatisch deel aan de NPR. Je kunt echter ook afzien van deelname, dit komt later in deze brochure aan bod. Werk je in deeltijd, dan houdt PDN rekening met het voltijd pensioengevend loon bij de beoordeling of dat loon boven of onder het grensbedrag zit.

PDN benoemt in bijlages van deze brochure de voor- en nadelen en de risico's inzake wel of geen deelname aan de NPR, maar mag hierover niet adviseren. Mocht je twijfelen over deelname aan de NPR, dan kun je het beste contact opnemen met een financieel adviseur.

### Keuze: wel of niet deelnemen over je vast pensioenloon

Vast pensioenloon:
het vaste deel van je inkomen dat hoger is dan het grensbedrag. In bijlage 2 van het 'Nettopensioenreglement' is vermeld welke pensioengevende loonbestanddelen dat zijn.

Met de ingelegde maandelijkse premies over je vast pensioenloon bouw je een pensioenkapitaal op. De premie is leeftijdsafhankelijk. Hoe hoog de premie per leeftijdscategorie is, zie je verderop in de tabel in bijlage 2. Daarnaast betalen jij en de werkgever een gedeelte van deze premie. Hier lees je meer over onder 'Werkgeversbijdrage en eigen bijdrage'.

Je kunt op ieder moment besluiten om wel of niet deel te nemen. Afzien van deelname of opnieuw deelnemen kan maandelijks per de eerste van de maand, door het invullen van 'Meldingsformulier deelname Nettopensioenregeling' op onze website.

Als je van deelname afziet, ontvang je wel de werkgeversbijdrage. Je hebt dan een hoger netto-inkomen nu in ruil voor minder pensioen later. Met de werkgeversbijdrage kun je eventueel ook zelf voor een passende pensioenoplossing zorgen.

In bijlage 1 zijn voor- en nadelen van deelname in de NPR en een voorbeeldberekening opgenomen. In bijlage 6 zijn afzonderlijke risico's benoemd.

### Keuze: wel of niet deelnemen over je variabel pensioenloon

Variabel pensioenloon:
dit is het variabele deel van je inkomen (bijvoorbeeld een bonus). Welke loonbestanddelen dat zijn, kun je terugvinden in bijlage 3 van het ‘Nettopensioenreglement’.

In de NPR leg je in eerste instantie alleen premie in over je vast pensioenloon voor de opbouw van pensioenkapitaal. Je kunt bij DSM én de meeste aangesloten ondernemingen kiezen om óók over je variabel pensioenloon pensioenkapitaal op te bouwen. Leg je in over je variabel pensioenloon, dan tellen we die premie op bij de premie over je vast pensioenloon. Hierdoor spaar je meer in de NPR. Inleggen over je variabel pensioenloon kan alleen als je ook spaart over je vast pensioenloon.

Wil je ook deelnemen over je variabel pensioenloon, dan kun je dat melden bij je werkgever door het invullen van ‘Meldingsformulier deelname Nettopensioenregeling‘ op onze website. De keuze die je maakt, blijft staan totdat jij bij je werkgever aangeeft dat je dit niet meer wilt. Je hebt ieder jaar tot 1 december de mogelijkheid om je keuze voor het gehele jaar daarop aan te passen. In de tabel in bijlage 4 zie je vervolgens hoe hoog de premie per leeftijdscategorie is.

## Werkgeversbijdrage en werknemersbijdrage

De maandelijkse premie voor de NPR over het vast pensioenloon maakt je werkgever maandelijks over aan PDN.
Jijzelf betaalt daar een gedeelte van (werknemersbijdrage). Dit is vastgelegd in je arbeidsvoorwaarden die je kunt opvragen bij je werkgever. De hoogte van de werknemersbijdrage vind je terug op je salarisspecificatie.

De bijdrage over je variabel pensioenloon betaal je volledig zelf.

De premie is afgestemd op de fiscaal maximaal toegestane inleg. Deze premie is leeftijdsafhankelijk, zodanig dat de premie oploopt met de leeftijd.
De tabellen in de bijlagen 2 en 4 tonen de premies per leeftijd voor zowel vast pensioenloon als variabel pensioenloon.

## Nabestaandenpensioen bij overlijden

Als je komt te overlijden ontvangt je partner een partnerpensioen en je kinderen een wezenpensioen.
Overlijd je vóór je pensioendatum, dan zet PDN je pensioenkapitaal om in een partnerpensioen. Dit pensioen wordt uitgekeerd zolang je partner leeft. Daarnaast is het mogelijk om een aanvulling op het partnerpensioen te krijgen: risicodekking partnerpensioen.

### Keuze: risicodekking partnerpensioen

Voor een aanvulling op het partnerpensioen uit pensioenkapitaal biedt het pensioenfonds een risico partnerpensioen op vrijwillige basis aan. Met deze verzekering krijgt je partner bij je

overlijden niet alleen partnerpensioen uit het opgebouwde pensioenkapitaal op het moment van overlijden, maar ook het partnerpensioen dat je nog zou opbouwen tot je AOW-leeftijd. Er wordt in dat geval 1,16% van het vast pensioenloon boven het grensbedrag aan nettopartnerpensioen uitgekeerd voor elk jaar dat je tot aan je AOW-leeftijd had kunnen deelnemen.

Bij deelname aan de NPR ben je automatisch verzekerd voor het risico partnerpensioen. Voor deze risicodekking wordt een risicopremie in mindering gebracht (zie tabel in bijlage 3). Je hebt de mogelijkheid om je af te melden voor het risico partnerpensioen. Je betaalt dan geen risicopremie hiervoor, waardoor een groter deel van je inleg ten goede komt aan de opbouw van je pensioenkapitaal. Als je geen partner hebt, is het verstandig om je af te melden voor het risico partnerpensioen.
Heb je je afgemeld en krijg je weer een nieuwe partner? Je kunt je dan weer aanmelden voor het risico partnerpensioen. Maximaal één keer per jaar kun je deze keuze aanpassen. Afmelden of opnieuw aanmelden kan door het invullen van ‘Meldingsformulier risico partnerpensioen Nettopensioenregeling‘ op onze website.

## Risicodekking wezenpensioen

In de NPR is voor iedereen verplicht een wezenpensioen verzekerd. Bij overlijden wordt 0,232% van het vast pensioenloon aan nettowezenpensioen uitgekeerd voor elk jaar dat je hebt deelgenomen en nog had kunnen deelnemen tot aan je AOW-leeftijd. Dit wordt op een vergelijkbare manier bepaald als bij de risicodekking partnerpensioen.

Kijk voor meer informatie op de website van PDN onder ‘Wat gebeurt er bij… Overlijden’.

**Voorbeeld risicodekking partnerpensioen**

Stel je bent 50 jaar en hebt op 1 januari 2021 een partner. Je wilt meedoen aan de verzekering van het risico partnerpensioen. Je vaste pensioenloon bedraagt € 162.189 en je AOW-leeftijd is 67 jaar. Je kunt dus nog 17 jaar deelnemen aan de regeling. Het risico partnerpensioen berekenen we als volgt:

| | |
|---|---|
| **Resterende deelnemersjaren** | 17 jaar |
| **Vast pensioenloon** | € 162.189 |
| **NPR grens** | € 112.189 |
| **Nettopensioengrondslag** | € 50.000 |
| **Opbouwpercentage** | 1,16% per jaar |
| **Verzekerd risico partnerpensioen** | € 4.979 netto per jaar |

[ = 1,16% * 17 jaar * 50.000 * (100% - 49,50%[1])]

[1] Hoogste tarief inkomensbelasting

## Arbeidsongeschiktheid

### Voortzetting opbouw pensioenkapitaal

Als je uit dienst gaat en arbeidsongeschikt wordt, dan betaalt het fonds de premie (werkgeversbijdrage) over je vast pensioenloon voor de NPR; jij zelf betaalt dan geen premie meer. Hoeveel premie het fonds voor je inlegt is afhankelijk van de mate van arbeidsongeschiktheid. Hierdoor blijf je (gedeeltelijk) pensioenkapitaal opbouwen en als je daarvoor gekozen hebt, blijft ook de verzekering van het risico partnerpensioen gelden. Het fonds betaalt niet de premie over je variabel pensioenloon. Kijk voor meer informatie op de website van PDN onder ‘Wat gebeurt er bij...Arbeidsongeschikt’.
Voor de (risico)dekking bij arbeidsongeschiktheid wordt een (risico)premie in mindering gebracht (zie bijlage 2).

## Lifecycle beleggen

De NPR-bijdrage die wordt ingelegd, wordt door PDN belegd volgens het life-cycle principe. Beleggen volgens het life-cycle principe houdt in dat PDN je pensioenkapitaal afhankelijk van je leeftijd belegt. Hoe ouder je wordt hoe minder risicovol PDN voor jou belegt. Het fonds past de beleggingsmix dus automatisch aan als je ouder wordt. Daarmee neemt je risico geleidelijk af naarmate je pensioendatum dichterbij komt. Zie ook bijlage 5 bij ‘beleggingsrisico’.

Omdat de beleggingen in waarde variëren, kan dit rendement zowel positief als negatief zijn. Maandelijks verhoogt of verlaagt PDN je pensioenkapitaal met het behaalde rendement.

## Uitdiensttreding

Bij beëindiging van het dienstverband stopt de inleg in de NPR. Het opgebouwde pensioenkapitaal blijft staan tot aan pensionering (of als je overlijdt eerder dan pensioendatum). In de tussentijd schrijft PDN de behaalde rendementen bij of af. De risicodekkingen (partnerpensioen, wezenpensioen en arbeidsongeschiktheid) komen vanaf uitdiensttreding te vervallen.

## Keuzes pensionering

Bij pensionering moet je een keuze maken tussen het omzetten van je kapitaal in een stabiele uitkering of een variabele uitkering. Als je kiest voor een stabiele uitkering is het nettopensioen een vaste uitkering, tenzij PDN verhoogt of verlaagt.

Als je kiest voor een variabele pensioenuitkering, is je uitkering niet ieder jaar gelijk. Deze uitkering wijzigt jaarlijks afhankelijk van onder andere het beleggingsrendement.

Kijk voor meer informatie op de website van PDN onder ‘Keuzes rond pensioen...Met pensioen gaan’.

Hoe het fonds de stabiele en de variabele pensioenuitkering (jaarlijks) aanpast, lees je in brochure ‘Toeslagverlening’.

## Achtergrond NPR en fiscaliteit

Vanaf 2015 is het niet meer mogelijk om voor het pensioenloon boven het fiscale grensbedrag pensioen op te bouwen. Tot het grensbedrag is de premie aftrekbaar in box 1 en de uitkering op pensioeningangs-datum belast in box 1. Met ingang van 2015 kan voor het pensioengevend salaris boven het jaarlijks wijzigende grensbedrag op vrijwillige basis een nettopensioen worden opgebouwd. Het gevolg is dat de premie niet aftrekbaar is in box 1, maar dat de uitkering dan ook onbelast zal blijven in box 1. Het nettopensioen dat je met dit pensioenkapitaal aankoopt, zal op het moment van pensioenbetaling niet meer fiscaal worden belast. Daarnaast wordt het pensioenkapitaal niet belast in box 3.
Wij informeren jaarlijks aan het begin van ieder jaar de Belastingdienst over de premie-inleg (op basis van de fiscale staffel) van alle deelnemers in het voorafgaande jaar. Dit gegeven gebruikt de Belastingdienst in de vooraf ingevulde aangifte voor de berekening van jaar- en reserveringsruimte.

### Belastingplicht woonachtig buitenland

Hoewel het nettopensioen in Nederland fiscaal evenwichtig is geregeld, kan dat anders zijn als je te maken hebt met belastingplicht in het buitenland. Woon je bijvoorbeeld in het buitenland (als ‘grensarbeider’) of verwacht je in het buitenland te gaan wonen als je met pensioen bent, dan kan dat betekenen dat je over de waarde van het pensioenkapitaal vermogensbelasting of vermogensrendements-heffing verschuldigd bent in het land waar je woont. Ook kan het zijn dat je belasting verschuldigd bent over de pensioenuitkering. In dat laatste geval is sprake van dubbele belasting, omdat de bijdrage in Nederland wordt ingehouden op het nettosalaris. Daardoor kan deelname aan de NPR nadelig voor je uitpakken. Wij adviseren je contact op te nemen met je belastingadviseur om te bekijken wat voor jou de beste oplossing is.

# Bijlagen

## 1. Voor- en nadelen deelname aan de NPR

De NPR is een vrijwillige regeling. Of je meedoet aan de NPR is een persoonlijke keuze die sterk afhankelijk is van je persoonlijke situatie en welke risico's je wilt nemen.

Er zijn mogelijk ook andere bestedings-mogelijkheden dan inleggen in de NPR, zoals bijvoorbeeld investeren in duurzaamheid van de woning, afbouw van hypotheek, andere spaar- of pensioenproducten of sparen voor studie van de kinderen.

Hieronder worden de voor- en nadelen van deelname aan de NPR genoemd.

***Voordelen:***

- Mogelijkheid tot extra pensioen over het vaste pensioenloon bij eigen pensioenfonds.
- Mogelijkheid tot extra pensioen over het variabele pensioenloon.
- Over het opgebouwde kapitaal is er een zogeheten fiscale Box 3 vrijstelling.
- Zelf kiezen om risico partnerpensioen te verzekeren.
- Als je arbeidsongeschikt raakt, dan bouw je toch nog (gedeeltelijk) premievrij pensioen op over het vaste pensioenloon.
- Beleggen via de collectiviteit van het fonds (tegen lage kosten).

***Nadelen:***

- De premie kan alleen worden gebruikt voor pensioen en kan dus niet onttrokken worden voor een andere doelstelling.
- Er is geen geen keuze tussen beleggingsprofielen afhankelijk van je risicobereidheid. Er is één leeftijdsafhankelijke beleggingsmix (life-cycle) voor alle deelnemers.

**Voorbeeldberekening**

Stel je bent 40 jaar en je pensioengevend salaris stijgt boven het grensbedrag. Of je bent 40 jaar, komt in dienst en je salaris is hoger dan het grensbedrag. We nemen voor het gemak een startsalaris van € 115.000.

Je moet nu bepalen welk van de onderstaande situaties het beste bij jou past.

1. Je maakt geen carrière meer en je pensioengevend salaris groeit jaarlijks alleen door CAO-verhogingen.
2. Je maakt wel nog carrière en je pensioengevend salaris groeit de eerste 10 jaar, inclusief de CAO-verhogingen, tot ongeveer € 150.000.
3. Je maakt wel nog carrière en je pensioengevend salaris groeit de eerste 10 jaar, inclusief de CAO-verhogingen, tot ongeveer € 200.000.

In de onderstaande tabel zie je het te verwachten pensioen in de NPR op de pensioenleeftijd 67 jaar berekend in de 3 verschillende situaties.

| | Verwacht jaarlijks pensioen NPR |
|---|---|
| Geen carrière | € 500 |
| Carrière naar 150k | € 6.300 |
| Carrière naar 200k | € 13.600 |

Dit zijn natuurlijk maar indicaties. Maar belangrijk is dat je ziet dat de groei van je pensioengevend salaris een groot effect heeft op je ‘te verwachten pensioen’. Je moet je dus afvragen of het zinvol is om mee te doen aan de regeling in jouw eigen situatie. Houd dan rekening met:

- Je eigen leeftijd bij aanvang deelname. Hoe jonger je bent, hoe langer je kunt deelnemen. Je ‘te verwachten pensioen’ is dan hoger.
- Je eigen pensioengevend salaris en de ontwikkeling daarvan. Hoe hoger je pensioengevend salaris, hoe hoger je ‘te verwachten pensioen’.

Vergelijkbare cijfers gelden als je bij aanvang van deelname aan de NPR bijvoorbeeld 50 of 60 jaar bent. Groeit je pensioengevend salaris alleen nog met CAO-verhogingen, dan bouw je weinig pensioen op in de NPR en is het misschien niet zinvol om deel te nemen. Verwacht je nog flinke carrière te maken, dan is deelname zeker te overwegen.

## 2. Werkgeversbijdrage: premiepercentage over vast pensioenloon

De werkgever betaalt de premie zoals aangegeven in de laatste kolom (werkgeversbijdrage). Van deze premie houdt PDN een kostenopslag in en ook de verplichte risicopremie arbeidsongeschiktheid. Dan houd je de premie over conform de premie van de fiscale staffel. Vervolgens vermindert het fonds de premie van de fiscale staffel met de premie voor de risicodekking wezenpensioen (0,02%) en de premie voor de vrijwillige risicodekking partnerpensioen (zie tabel in bijlage 3).

Hoeveel premie jij zelf betaalt, zie je op je loonstrook.

| Leeftijds-klassen | Fiscale staffel | Risicopremie arbeids-ongeschiktheid | Kostenopslag | Premie |
|---|---|---|---|---|
| 20 tot en met 24 | 4,60% | 0,14% | 0,09% | 4,83% |
| 25 tot en met 29 | 5,40% | 0,16% | 0,11% | 5,67% |
| 30 tot en met 34 | 6,10% | 0,18% | 0,13% | 6,41% |
| 35 tot en met 39 | 7,00% | 0,21% | 0,14% | 7,35% |
| 40 tot en met 44 | 8,10% | 0,24% | 0,17% | 8,51% |
| 45 tot en met 49 | 9,30% | 0,28% | 0,19% | 9,77% |
| 50 tot en met 54 | 10,80% | 0,32% | 0,23% | 11,35% |
| 55 tot en met 59 | 12,40% | 0,37% | 0,26% | 13,03% |
| 60 tot en met 64 | 14,20% | 0,43% | 0,29% | 14,92% |
| 65 tot en met 67 | 15,80% | 0,47% | 0,33% | 16,60% |

## 3. Risicopremie partnerpensioen over vast pensioenloon

Voor het risico partnerpensioen betaal je een premie, zoals opgenomen in deze tabel.

| Leeftijd verzekerde | Leeftijd partner | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35-39 | 40-44 | 45-49 | 50-54 | 55-59 | 60-64 | 65-68 |
| 20-24 | 0,24% | 0,23% | 0,21% | 0,20% | 0,18% | 0,17% | 0,15% | 0,13% | 0,11% | 0,10% |
| 25-29 | 0,25% | 0,24% | 0,22% | 0,21% | 0,19% | 0,17% | 0,15% | 0,13% | 0,11% | 0,10% |
| 30-34 | 0,28% | 0,27% | 0,25% | 0,24% | 0,22% | 0,20% | 0,18% | 0,15% | 0,13% | 0,11% |
| 35-39 | 0,33% | 0,32% | 0,30% | 0,28% | 0,25% | 0,23% | 0,21% | 0,18% | 0,15% | 0,13% |
| 40-44 | 0,45% | 0,43% | 0,40% | 0,37% | 0,34% | 0,31% | 0,28% | 0,24% | 0,21% | 0,18% |
| 45-49 | 0,65% | 0,61% | 0,58% | 0,54% | 0,49% | 0,45% | 0,40% | 0,35% | 0,30% | 0,26% |
| 50-54 | 0,89% | 0,84% | 0,79% | 0,74% | 0,68% | 0,62% | 0,55% | 0,48% | 0,41% | 0,36% |
| 55-59 | 1,05% | 1,00% | 0,94% | 0,88% | 0,81% | 0,73% | 0,65% | 0,57% | 0,48% | 0,42% |
| 60-64 | 0,86% | 0,82% | 0,77% | 0,71% | 0,66% | 0,60% | 0,53% | 0,46% | 0,39% | 0,34% |
| 65-67 | 0,28% | 0,26% | 0,25% | 0,23% | 0,21% | 0,19% | 0,17% | 0,15% | 0,13% | 0,11% |

## 4. Werknemersbijdrage: premiepercentage over variabel pensioenloon

Jij betaalt de premie zoals aangegeven in de laatste kolom. Van deze premie houdt PDN alleen een kostenopslag in en geen risicopremie arbeidsongeschiktheid. Dan houd je de premie over conform de premie van de fiscale staffel. Deze premie voegen we dan toe aan je pensioenkapitaal.

| Leeftijds-klassen | Fiscale staffel / opbouw | Risicopremie arbeids-ongeschiktheid | Kostenopslag | Premie |
|---|---|---|---|---|
| 20 tot en met 24 | 4,60% | 0,00% | 0,09% | 4,69% |
| 25 tot en met 29 | 5,40% | 0,00% | 0,11% | 5,51% |
| 30 tot en met 34 | 6,10% | 0,00% | 0,12% | 6,22% |
| 35 tot en met 39 | 7,00% | 0,00% | 0,14% | 7,14% |
| 40 tot en met 44 | 8,10% | 0,00% | 0,16% | 8,26% |
| 45 tot en met 49 | 9,30% | 0,00% | 0,19% | 9,49% |
| 50 tot en met 54 | 10,80% | 0,00% | 0,22% | 11,02% |
| 55 tot en met 59 | 12,40% | 0,00% | 0,25% | 12,65% |
| 60 tot en met 64 | 14,20% | 0,00% | 0,28% | 14,48% |
| 65 tot en met 67 | 15,80% | 0,00% | 0,32% | 16,12% |

## 5. Risico's in de NPR

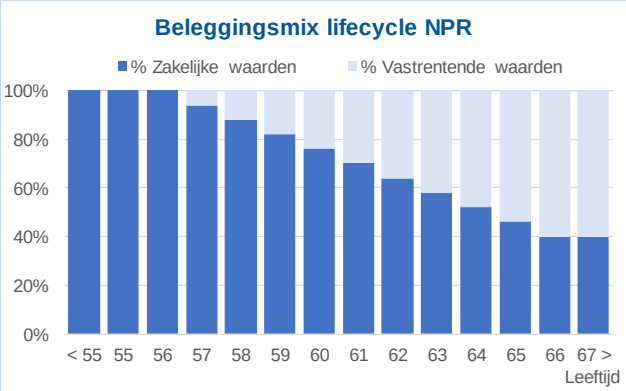
Je loopt een aantal risico's als je deelneemt aan de NPR. We omschrijven deze risico's hieronder. De genoemde risico's en de daarbij geldende afwegingen staan niet los van elkaar. Het is van belang om op basis van je persoonlijke situatie een afweging te maken voor deelname aan de regeling, bijvoorbeeld:

- Past de NPR bij mijn persoonlijke situatie?
- Kan ik de risico's beoordelen?
- Kan ik de risico's dragen?
- Wil ik de risico's dragen?

### Beleggingsrisico

PDN belegt de ingelegde premies. Omdat het fonds belegt, kan de waarde van het pensioenkapitaal toe- of afnemen. Dat noemen we het beleggingsrisico.

Het kan dan ook gebeuren dat het rendement op het pensioenkapitaal nihil of zelfs negatief is, waardoor het pensioenkapitaal in waarde daalt. De beleggingsrendementen worden maandelijks bij- of afgeschreven.
Er is maar één beleggingsbeleid dat voor alle deelnemers gelijk is. Er is dus geen keuzemogelijkheid om op basis van de persoonlijke risicobereidheid te beleggen. PDN heeft dit beleggingsbeleid gebaseerd op de uitkomsten van het risicobereidheidsonderzoek dat het fonds onder deelnemers heeft uitgevoerd in 2018.




In het kort houdt dit in dat er tot je 57ste 100% wordt belegd in zakelijke waarden. Vanaf je 57ste wordt dit automatisch in 10 jaar afgebouwd naar 40% zakelijke waarden en 60% vastrentende waarden.

### Conversierisico's

Bij het omzetten van het pensioenkapitaal in een levenslange uitkering heb je te maken met conversierisico's. Op pensioendatum moet de deelnemer een keuze maken tussen het inkopen (conversie) van het opgebouwde pensioenkapitaal in een stabiele pensioenuitkering of een variabele pensioenuitkering.

De belangrijkste conversierisico's bij omzetten van pensioenkapitaal in een levenslange uitkering zijn:

- **Het renterisico**. Het inkooptarief is afhankelijk van de rente op het moment van inkoop. Hoe hoger de rente hoe meer pensioen je krijgt voor je pensioenkapitaal.

- **Het langlevenrisico.** Hoe hoger de levensverwachting, hoe lager het pensioen dat je krijgt. Dit komt omdat met hetzelfde kapitaal een pensioenuitkering wordt ingekocht die PDN naar verwachting langer moet uitkeren.

- **Dekkingsgraadrisico**. Het inkooptarief voor een stabiele uitkering, is afhankelijk van de dekkingsgraad van PDN. Hoe hoger de dekkingsgraad van PDN, hoe lager de stabiele uitkering die je krijgt. Daar staat tegenover dat je op de pensioenuitkering die je dan inkoopt naar verwachting eerder toeslag ontvangt en de kans kleiner is dat deze wordt gekort.

### Risico’s bij een variabele uitkering

Kies je op je pensioendatum voor een variabele pensioenuitkering, dan is de uitkering niet ieder jaar gelijk. De uitkering fluctueert afhankelijk van onder andere het beleggingsrendement en de renteverandering.
Jaarlijks (op 1 januari) wijzigt de variabele uitkering op basis van het behaalde resultaat van de voorafgaande jaren. Het behaalde resultaat in enig jaar smeert PDN uit over de volgende vijf jaar. Samen met de behaalde resultaten van de vier voorafgaande jaren bepaalt dit de aanpassing van de uitkering. Een variabele uitkering is dus heel beweeglijk van jaar op jaar. Het kan ook voorkomen dat PDN, ondanks een positief resultaat in een jaar, de uitkering toch verlaagt doordat in voorgaande jaren negatieve resultaten zijn behaald.

Een variabele uitkering levert naar verwachting een hoger pensioen op dan een stabiele uitkering. Echter, bij onder andere tegenvallende beleggingsresultaten kan het zijn dat de hoogte van de variabele uitkering op een bepaald moment lager wordt dan de stabiele nettopensioenuitkering.

### Risico’s bij een stabiele uitkering

Kies je op je pensioendatum voor een vaste pensioenuitkering, dan valt deze onder het toeslag- en kortingsbeleid van PDN.
PDN verhoogt je stabiele uitkering dan volledig, gedeeltelijk of helemaal niet volgens de ontwikkeling van de prijzen (prijsindex). Dit is gekoppeld aan het besluit van PDN om, afhankelijke van de financiële situatie van het fonds, wel of niet een toeslag te verlenen. Daarentegen verlaagt PDN je uitkering als het fonds een kortingsbesluit neemt. Dit betekent dat PDN je uitkering verlaagt als het fonds in zwaar weer verkeert. PDN heeft nog geen kortingsbesluit hoeven te nemen.

Voor meer informatie over de stabiele uitkering en de variabele uitkering zie ook de brochure ‘Toeslagverlening’ op onze website.

## Contact

Bij vragen over je pensioen kun je terecht op de website: **PDNpensioen.nl**
of bij onze Pension Desk:
tel.: 045 - 5788100
e-mail: **info.PDN@dsm.com**

## Pensioenreglement

Lees meer in het pensioenreglement door op het icoon hiernaast te klikken.

## Nettopensioenreglement

Lees meer over de Nettopensioenregeling in het nettopensioenreglement door op het icoon hiernaast te klikken.

### Disclaimer

De in deze brochure verstrekte informatie van Stichting Pensioenfonds DSM Nederland, gevestigd te Heerlen (het 'pensioenfonds') is van algemene aard, uitsluitend indicatief en aan wijzigingen onderhevig. De vermelde gegevens zijn uitsluitend bedoeld om deelnemers algemene informatie te verstrekken. De gegeven informatie wordt verondersteld betrouwbaar te zijn, echter het gebruik van de informatie geschiedt geheel voor risico van de gebruiker. Noch de uitvoerder (zijnde DSM Pension Services B.V.), noch het pensioenfonds aanvaardt enige aansprakelijkheid voor schade als gevolg van onjuistheden of onvolkomenheden in de informatie, of voor schade ontstaan in verband met het gebruiken, het afgaan op of verspreiden van de informatie. Rechten kunnen uitsluitend worden ontleend aan het voor de deelnemer geldende pensioenreglement.