

Pensioen in transitie

Wet Toekomst Pensioenen (WTP)

WTP

Sinds 1 juli 2023 is de nieuwe Wet toekomst pensioen in werking. Vanwege deze wet hebben alle pensioenfondsen tot 1 januari 2028 de tijd om over te stappen op het nieuwe pensioenstelsel. BPL gaat over op 1 januari 2025. In deze brochure kunt u in het kort alle informatie over het nieuwe stelsel en de transitie vinden.

Meer weten? Kijk op onze website: www.bplloodsen.nl

Invaren

Invaren is een belangrijk onderdeel van het nieuwe pensioenstelsel. Hierbij vindt er interne collectieve waardeoverdracht plaats. Dat houdt in dat de pensioenaanspraak vervalt en dat het vermogen van BPL zo evenwichtig mogelijk wordt verdeeld over de deelnemers en pensioengerechtigden. Hierbij wordt er gecompenseerd als deelnemers onevenredig nadeel ondervinden, waardoor geen enkele deelnemer er erg op achteruit gaat. Door het invaren wordt uw pensioen wel bewegelijker; het zal sneller stijgen, maar er bestaat ook een kans dat het daalt. Hoeveel vermogen u heeft opgebouwd kunt u vanaf de 2e helft van 2025 vinden in MijnBPLloodsen (Mijnomgeving).

Op dit moment bouwen loodsen gedurende de periode dat ze werken een pensioenaanspraak op. Dit betekent dat u er van uit kan gaan dat u, wanneer u met pensioen gaat, een bepaald bedrag per maand zal ontvangen van BPL.

Nu gaat BPL invaren. Dat houdt in dat al het geld dat BPL op dit moment aan vermogen heeft, zo evenwichtig mogelijk wordt verdeeld over alle deelnemers en pensioengerechtigden. Dit wordt uw persoonlijk pensioenvermogen waarmee u start. Dit proces van het omzetten van de aanspraken en rechten in persoonlijk pensioenvermogen gaat via een collectieve interne waardeoverdracht.

Uw pensioenvermogen groeit als u blijft werken, omdat u in dat geval maandelijks premie inlegt. Daarnaast groeit uw pensioenvermogen als de beleggingen van BPL rendement opleveren. Na het invaren heeft BPL wel minder buffer over om economische klappen mee op te vangen. Hierdoor kan uw pensioenvermogen ook minder worden als het minder goed gaat met de beleggingen. De bewegelijkheid van de uitkering wordt wel beperkt doordat BPL werkt met de solidaire premieregeling.

Ieder pensioenfonds mag in de nieuwe pensioenregeling kiezen voor een flexibele of een solidaire premieregeling. BPL voert een solidaire premieregeling uit. Dat betekent dat er een solidariteitsreserve komt. Dit is een reserve die, zolang die toereikend is, uw uitkering aanvult indien het economisch slecht gaat. Dit voorkomt dat uw uitkering gekort moet worden in de toekomst bij een slechtweerscenario. Uiteraard is dit risico niet geheel te vermijden bij een zeer slechtweerscenario of indien de reserve niet meer toereikend is.

De manier waarop het geld wordt verdeeld onder de deelnemers en pensioengerechtigden verschilt per pensioenfonds. Er zijn twee methoden om deze verdeling te doen. Bij BPL gebruiken we de standaardmethode. Dat houdt in dat iedere deelnemer het pensioenvermogen krijgt dat in verhouding staat met de laatst berekende verdeling van de aanspraken. De andere methode om de verdeling te doen is de value based assetmethode, ofwel VBA-methode. Het BPL heeft ervoor gekozen te werken met de standaardmethode. Deze standaardmethode rekent de al opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten om naar persoonlijke pensioenvermogens in de solidaire premieregeling. Daarbij worden de verhoog- en verlaagregels van het huidige financieel toetsingskader benaderd door een tekort of overschot in een spreidingstermijn van 10 jaar (default) toe te delen aan iedereen in het deelnemersbestand.

In de nieuwe pensioenregeling is invaren de norm. Alleen met goede argumenten kan een pensioenfonds hiervan afwijken. Dit kan te maken hebben met een bijstortregeling, onvoorwaardelijke indexatie-afspraken of voor pensioenfondsen die al gesloten zijn (dus geen actieve deelnemers meer hebben). In het geval van BPL heeft de Nederlandse Loodsencorporatie verzocht om in te varen op 1 januari 2025 en de deelnemers die hiervan nadeel ondervinden te compenseren.



Evenwichtigheid

Het bestuur heeft transitie in zijn geheel beoordeeld op evenwichtigheid. Door deze compensatieregeling zal geen enkele deelnemer een onevenwichtig nadeel ondervinden van het invaren. Daarmee vindt het invaren op een evenwichtige wijze plaats. Wel is het zo dat door de compensatieregeling er minder overblijft om in zijn geheel te verdelen over de gehele populatie.

Solidariteitsreserve

Laten we beginnen met de vraag wat nu precies een solidaire en een flexibele pensioenregeling zijn. Om dit te begrijpen moet je weten dat de meeste pensioenfondsen, waaronder BPL, in de komende jaren gaan invaren. Als een pensioenfonds invaart, dan kan het in de nieuwe wetgeving kiezen tussen twee pensioenregelingen; de solidaire en de flexibele pensioenregeling. Bij beide opties krijgt iedere deelnemer een persoonlijk pensioenkapitaal dat wordt belegd. Het verschil zit hem in de manier waarop het kapitaal wordt belegd. Bij de flexibele regeling kiest de deelnemer in bepaalde mate hoe hij zijn geld belegt. Dit kan door de keuze te maken tussen beleggingsprofielen, of zelfs volledige beleggingsvrijheid. In de solidaire regeling wordt er collectief belegd. De deelnemer heeft zelf dus geen zeggenschap over de beleggingskeuzes.

Een ander verschil is dat bij de solidaire regeling er verplicht een solidariteitsreserve moet worden behouden door het pensioenfonds. Dit is optioneel voor de flexibele regeling. Bij BPL is er gekozen voor de solidaire regeling.

Wat is het doel van de solidariteitsreserve?

Na het invaren zullen de pensioenvermogens meer met de markt bewegen naar mate het beter of slechter gaat met de economie. Dit is niet altijd wenselijk, als pensioengerechtigde wilt u enige zekerheid hebben over de uitkering die u zal krijgen. Daarom is er in de solidaire regeling een solidariteitsreserve. Deze reserve is een gedeelte van het vermogen van BPL dat ook wordt belegd, maar achter de hand wordt gehouden voor momenten

dat het tegen zit. Op de momenten dat normaal gesproken uw pensioenvermogen zou dalen, wordt in de solidaire regeling uw uitkering aangevuld vanuit de solidariteitsreserve zodat u dezelfde uitkering ontvangt als het jaar daarvoor. Op die manier wordt er voorkomen dat uw uitkering teveel fluctueert.

Let op: dit betekent niet dat uw pensioen altijd hetzelfde zal blijven, of nooit zal dalen. In het geval dat de solidariteitsreserve ontoereikend is kan het voorkomen dat uw uitkering alsnog lager wordt. Op basis van de uitgevoerde analyses heeft BPL vastgesteld dat de solidariteitsreserve robuust is voor nu en in de toekomst.

Hoe komt de solidariteitsreserve tot stand?

Er zijn drie manieren waarop de reserve kan worden gevuld. Ten eerste zal er bij het invaren een vermogen aan de reserve worden toebedeeld. In het geval van BPL zal dit bij voorkeur 7,5% van het totale vermogen zijn.

Daarnaast kan de reserve worden aangevuld met een percentage van de premie en met een percentage van het geld dat de beleggingen hebben opgeleverd. De NLC, gelijkgesteld aan een beroepspensioenvereniging, heeft besloten de reserve niet te vullen vanuit de premie. Hiervoor is gekozen, omdat premie alleen door actieve deelnemers wordt betaald. Dit is als onevenwichtig beoordeeld. Daarom wordt de reserve in het geval van BPL slechts aangevuld met 5% van het behaalde overrendement. Van dit overrendement gaat dus het merendeel direct naar de deelnemers en de pensioengerechtigden, en een deeltje naar de solidariteitsreserve.



Hoe wordt bepaald hoe het geld verdeeld wordt over de deelnemers?

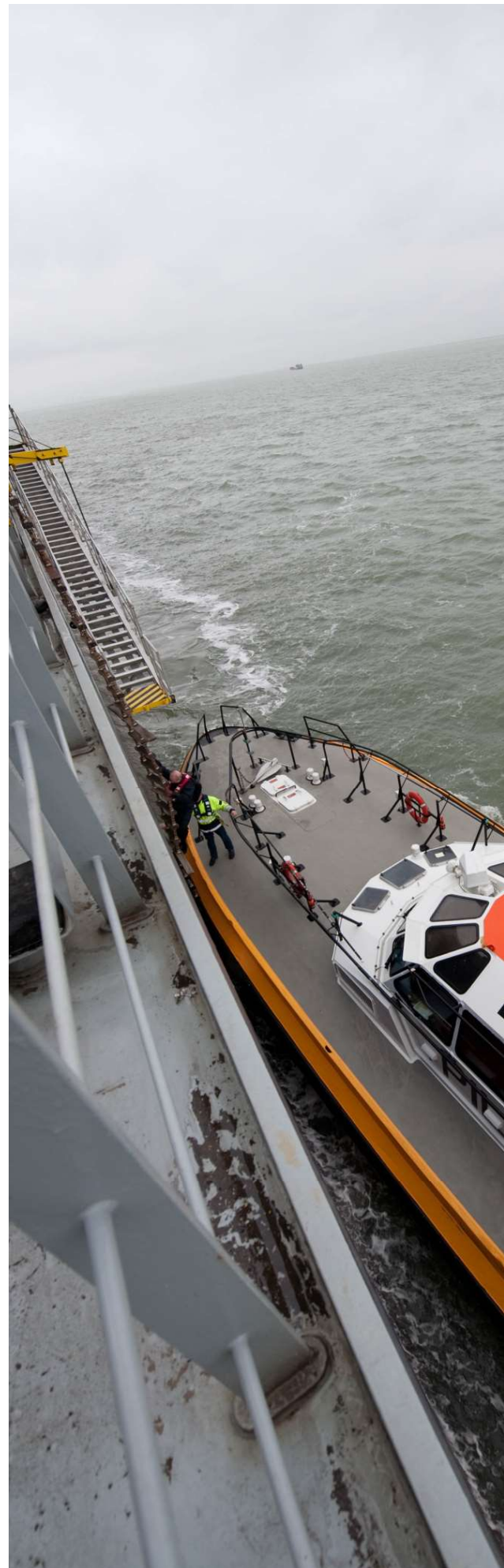
De regels hiervoor zijn vooraf bepaald. Op die manier wordt er voorkomen dat de reserve uiteindelijk op een andere manier wordt gebruikt dan bedoeld. Een van die regels is dat bij BPL altijd maximaal 30% van de reserve in één jaar wordt gebruikt om de uitkeringen aan te vullen. Daarnaast is ervoor gekozen om de reserve alleen in te zetten voor de pensioengerechtigden en voor deelnemers net vóór hun pensionering. De reden hiervoor is dat op die manier de deelnemers en pensioengerechtigden die de economische klappen direct zouden voelen, worden gecompenseerd. Voor de rest van de deelnemers verwacht het BPL dat er nog voldoende potentie is om te herstellen, waardoor het pensioenvermogen weer op kan niveau komen.

Macro-langlevensrisico

Als de levensverwachting stijgt is meer geld nodig voor dezelfde (toekomstige) uitkeringen. Het macro-langlevensrisico is het risico dat we met zijn allen gemiddeld ouder worden dan verwacht. Het macro-langlevensrisico kan gericht en collectief worden gedeeld via de solidariteitsreserve. Als de levensverwachting stijgt kan de benodigde aanvulling van het gereserveerde pensioenvermogen aan de solidariteitsreserve worden onttrokken.

Evenwichtigheid

Het bestuur heeft de transitie in zijn geheel beoordeeld op evenwichtigheid. Door het vormen van de solidariteitsreserve ontstaat er een robuust pensioenfonds dat voor de pensioengerechtigden voldoende bescherming biedt om een daling in enig jaar aan te kunnen vullen. Daarnaast biedt de reserve voor de actieve deelnemers voldoende perspectief om tegen de tijd dat zij gaan pensioneren hier ook nog van te profiteren. Het bestuur is zich ervan bewust dat initiële vulling voor het merendeel wordt gefinancierd uit vermogen dat anders ook gebruikt kon worden voor het verhogen van de persoonlijke pensioenvermogens. Voor de pensioengerechtigden vertaalt dit zich in een direct een hogere uitkering. Het bestuur de werking acht van de solidariteitsreserve, dus de vullen onttrekregels, in zijn geheel evenwichtig en ziet op basis van de verrichte analyses, zoals vermeld in het transitieplan, dat dit daadwerkelijk bijdraagt aan een robuuster pensioenfonds.



Toekennen van rendementen

De behaalde rendementen van BPL en de ingelegde pensioenpremie bepalen de groei van uw persoonlijke pensioenvermogen.

Besteding van rendementen

Uw pensioenfonds probeert ieder jaar uw (opgebouwde) pensioenvermogen zoveel mogelijk te verhogen. U krijgt naar verhouding met uw persoonlijk pensioenkapitaal een deel van het behaalde rendement toebedeeld. Zolang de solidariteitsreserve (zie ook het volgende hoofdstuk) kleiner is dan 7,5% wordt een gedeelte (5%) van het positief overrendement toegevoegd aan deze solidariteitsreserve. Dit stopt als de solidariteitsreserve een omvang van 10% heeft bereikt.

Het rendement wordt volledig verdeeld over de deelnemers. De enige uitzondering hierop is dat bij positief overrendement een deel hiervan ook wordt gebruikt als de solidariteitsreserve. Dan wordt het rendement verdeeld over de deelnemers. Of u in de toekomst nog evenveel kunt kopen met uw pensioen hangt af van de toekenning van rendementen en de stijging van de prijzen.

Strategisch beleggingsbeleid

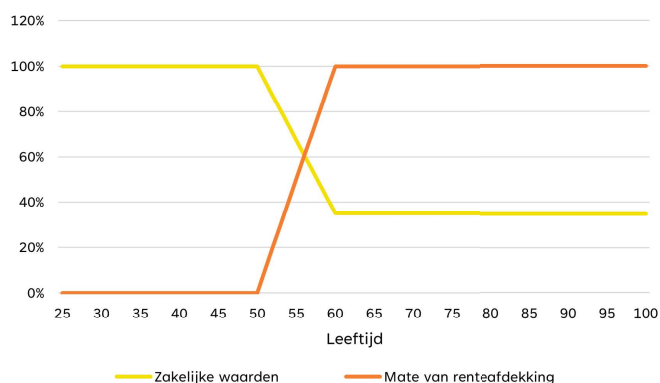
BPL hanteert een beleggingsbeleid dat gebaseerd is op de volgende uitgangspunten:

Mate van renteaftdekking:

- Voor gepensioneerden 100% (o.b.v. theoretisch rendement)
- Voor jongeren 0%. Hierbij wordt uitgegaan van een natuurlijke rente-afdekking.
- De mate van renteaftdekking wordt 10 jaar vóór de pensioenleeftijd opgebouwd.

Zakelijke waarden exposure:

- Voor jongeren wordt de leenrestrictie niet opgeheven. De mate van exposure naar zakelijke waarden voor jongeren is 100%.
- Voor gepensioneerden is de mate van exposure naar zakelijke waarden 35%
- De zakelijke waarden exposure wordt afgebouwd tussen leeftijd 50 en 60 van 100% naar 35%.



Op collectief niveau vertaalt dit zich in een collectieve beleggingsmix die bestaat uit 52% zakelijke waarden en 48% vastrentende waarden bij het huidige bestand. Door bestandsontwikkeling wijzigt het collectieve beleggingsbeleid. Gemiddeld over 60 jaar is sprake van 50% zakelijke waarden en 50% vastrentende waarden.



Spreidingstermijn van 3 jaar

Een spreiding van de rendementen van 3 jaar past het beste bij de ambitie om te voorkomen dat de daling van de pensioenuitkering in enig jaar meer dan 2%-4% is (95% percentiel) en bij de wens om de spreidingsperiode niet te lang te laten zijn. Omdat loodsen gewend zijn aan enige volatiliteit in inkomen wordt voor 3 jaar spreiden gekozen en niet voor 5 jaar. Een spreidingsperiode van 3 jaar wordt nog als uitlegbaar gezien richting de deelnemers.

Spreidingsmethode (dakpansgewijs)

Daarnaast is gekozen voor dakpansgewijze (asymptotische) spreiding in combinatie met gelijke aanpassing van de uitkeringen in de collectieve uitkeringsfase. De voorkeur gaat uit naar een dakpansgewijze spreiding omdat dit eenvoudiger uitvoerbaar is. Binnen de collectieve uitkeringsfase wordt gezorgd voor gelijke aanpassing van de uitkering. Dit wordt conform wettelijke standaard ingevuld middels een zogenaamd uitkerings- en spreidingsvermogen. Deelnemers worden hier over geïnformeerd.

Het BPL heeft gekozen voor een spreidingsperiode van 3 jaar. Dit betekent dat actuarieel gezien de resultaten op gelijke wijze over een periode van 3 jaar onvoorwaardelijk worden verwerkt.

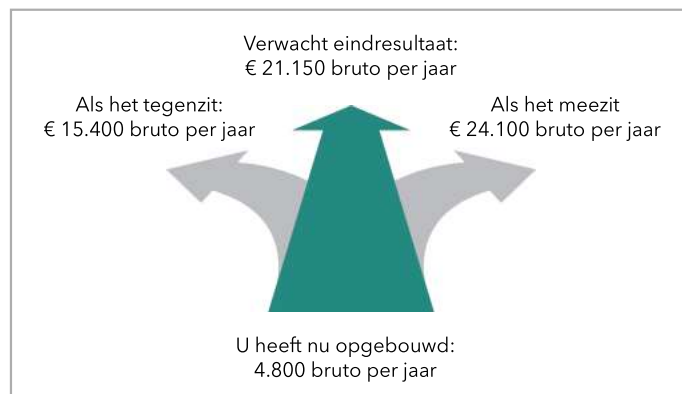
Deze spreidingsystematiek wordt toegepast op de gehele collectieve uitkeringsfase, waarbij binnen het vermogen onderscheid wordt gemaakt tussen een spreidingsvermogen en een uitkeringsvermogen.

Binnen de collectieve uitkeringsfase wordt bepaald wat de jaarlijkse mutatie is op collectief niveau. Deze aanpassingsfactor geldt ook voor toetredende deelnemers in de collectieve uitkeringsfase.

Bij het toepassen van de aanpassingsfactor op het uitkeringsvermogen, wordt in het geval van een negatieve mutatie de uitkering aangevuld vanuit de solidariteitsreserve. De aanvulling is alleen op de uitkering en niet op het uitkerings- en of spreidingsvermogen.

Navigatiemetafoor

Uw verwachte pensioenuitkering wordt weergegeven door middel van de navigatiemetafoor. Op de navigatiemetafoor zijn 4 bedragen weergegeven. Als u al met pensioen bent dan gaan deze bedragen over uw uitkering over 10 jaar. Als u nog niet met pensioen bent dan gaan de bedragen over uw uitkering als u met pensioen gaat. In 9 op de 10 gevallen zal uw pensioen uiteindelijk tussen het positieve en het negatieve bedrag liggen. Dit geldt alleen als u loods blijft en op uw 60ste met pensioen gaat. Elke maand zal de berekening opnieuw gedaan worden en worden de bedragen bijgewerkt.



Nabestaandenpensioen

In de nieuwe pensioenregeling gaan er een aantal elementen veranderen voor het nabestaandenpensioen. Het nabestaandenpensioen is de uitkering die de kinderen en partner van een deelnemer ontvangen als die komt te overlijden. Het nabestaandenpensioen is opgedeeld in het partnerpensioen en het wezenpensioen.

Algemene veranderingen

Een algemene verandering in het nabestaandenpensioen betreft de manier van het opbouwen. Deze zal veranderen van een opbouwbasis naar een risicobasis. Dit houdt in dat er geen waarde wordt opgebouwd, maar dat de deelnemer verzekerd is voor een vaststaand percentage zolang hij premie betaald. Het is belangrijk om hierbij te beseffen dat de dekking dus komt te vervallen als een deelnemer in een andere sector gaat werken.

Partnerpensioen

Er zijn twee veranderingen ten aanzien van het partnerpensioen

Verhoging uitkering

Het gehanteerde percentage na invaren zal 50% van het fiscaal maximale inkomen zijn. Dit is het percentage voor bij het overlijden van een deelnemer vóór de pensioendatum. Als een deelnemer daarna overlijdt, dan krijgt de partner 70% van het ouderdompensioen van de deelnemer.

Uniform partnerbegrip

Er komt een uniform partnerbegrip; iedereen die getrouwd is of geregistreerd partnerschap heeft wordt als partner gezien, maar daarnaast is de combinatie van samenwonen en het voeren van een gezamenlijk huishouden ook voldoende om als partner te worden gekenmerkt. Het voeren van een gezamenlijk huishouden betekent dat er een samenlevingscontract is, een samenlevingsverklaring of een eenzijdige samenlevingsverklaring.

Wezenpensioen

Er zijn twee veranderingen ten aanzien van het wezenpensioen:

Verhoging uitkering

Het gehanteerde percentage na invaren zal 20% van het fiscaal maximale inkomen zijn, en 40% als de wees beide ouders is verloren.

Eindleeftijd

De eindleeftijd van het wezenpensioen verandert naar het einde van de maand dat de wees 25 is geworden. Voor de wezen die nu al wezenpensioen krijgen geldt dat, in het geval dat de wees studeert de uitkering doorloopt tot het einde van de maand dat de wees 27 wordt en, in het geval dat de wees niet studeert, tot het einde van de maand dat de wees 25 wordt.



Deze brochure is op zorgvuldige wijze tot stand gekomen.
Het Pensioenstatuut is uiteindelijk leidend.
U kunt het Pensioenstatuut opvragen of downloaden van de
website: www.bplloodsen.nl.



T +31 (0)20 426 6390

Postbus 123
1180 AC Amstelveen
bpl@blueskygroup.nl

Paul Hogendorf, bestuursadviseur
E: P.Hogendorf@loodswezen.nl

Rajesh Grobbe, directeur bestuursbureau BPL
E: R.Grobbe@loodswezen.nl

Postbus 830, 3000 AV Rotterdam
bpl@loodswezen.nl