

Direct Ingaand Pensioen

Een pensioenuitkering die bij u past

U heeft een Direct Ingaand Pensioen (van Delta Lloyd) aangekocht van uw opgebouwde pensioen. Hiermee heeft u de uitkering gekozen die bij u past. In deze brochure leest u hoe het Direct Ingaand Pensioen werkt.

Let op: de informatie in deze brochure is gebaseerd op het moment dat u het Direct Ingaand Pensioen aankocht. U kunt dit product niet meer afsluiten.

Wat is het Direct Ingaand Pensioen?

Het Direct Ingaand Pensioen regelt dat u een pensioenuitkering krijgt. Meestal krijgt u deze levenslang. U koopt deze uitkering met het geld dat beschikbaar komt op uw pensioendatum: de koopsom. Hoe hoog uw uitkering is, hangt af van deze koopsom. Maar ook af van andere zaken: zoals de hoogte van de marktrente op het moment dat u de uitkering aankoopt. En van de verschillende keuzes die u maakt.

Vast of variabel

Bij het Direct Ingaand Pensioen van Delta Lloyd kunt u kiezen tussen een vast en een variabel pensioen.

Kiest u voor een Direct Ingaand Vast Pensioen?

Dan weet u hoeveel pensioen u krijgt. Nu én in de toekomst. Het Direct Ingaand Vast Pensioen geeft u deze zekerheid. De hoogte van uw uitkering is namelijk vooraf vastgesteld. U kunt kiezen voor een uitkering die altijd even hoog blijft. Of voor een uitkering die de eerste jaren hoger is, en daarna juist lager. Het vast pensioen is vooral interessant voor mensen die graag zekerheid willen over de hoogte van de uitkering.

Kiest u voor een Direct Ingaand Variabel Pensioen?

Het variabel pensioen is vooral interessant voor mensen die niet vast willen zitten aan de marktrente. En die willen

profiteren van de mogelijke resultaten van beleggingen. Bij het variabel pensioen staat een deel van uw uitkering vast. Uw uitkering wordt niet lager dan dit basisdeel. Met het andere deel belegt u. Door de resultaten van de beleggingen kan de hoogte van dit beleggingsdeel ieder jaar veranderen. De uitkering kan dus stijgen, maar ook dalen.

Wat biedt het Direct Ingaand Pensioen?

Bepaalde kenmerken en keuzes biedt het Direct Ingaand Pensioen altijd. Of u nu het vast of het variabel pensioen heeft gekozen. We zetten deze kenmerken en keuzes voor u op een rij.

Een levenslange uitkering

U krijgt een levenslange uitkering. Het maakt niet uit hoe oud u wordt. Uw uitkering kan dus niet stoppen, omdat uw pensioengeld op is.

Heeft u pensioen opgebouwd voor overbruggingspensioen, prepensioen of vroegpensioen? Dan kunt u ook een tijdelijk pensioen aankopen. Dit pensioen krijgt u maar een bepaalde tijd. Een tijdelijk pensioen is altijd een vast pensioen.

Partnerpensioen

Bij het Direct Ingaand Pensioen hoort ook een partnerpensioen. Komt u te overlijden? Dan krijgt uw partner een uitkering. Standaard is het partnerpensioen 70% van uw pensioenuitkering. U kunt ook andere keuzes maken voor het partnerpensioen. Zo kunt u kiezen voor een lager partnerpensioen. Of voor helemaal geen partnerpensioen, bijvoorbeeld als u geen partner heeft. Uw eigen pensioenuitkering wordt dan hoger. Heeft u een partner, en wilt u een lager of geen partnerpensioen? Dan moet uw partner hier toestemming voor geven.

Let op: uw keuze voor vast of variabel pensioen geldt ook voor het partnerpensioen. Heeft u een variabel pensioen? Dan geldt uw keuze voor de variant Hoge startuitkering of Groeiverwachting ook voor het partnerpensioen. We helpen uw partner na uw overlijden te bepalen wat beter bij hem of haar past: meer of minder risico nemen. En we passen het beleggingsdeel en het basisdeel hierop aan.

Langer leven? Geen lagere uitkering

We verlagen uw pensioen niet, als we in Nederland steeds ouder worden. Veel pensioenfondsen en pensioenverzekeraars doen dit wel. Als iedereen gemiddeld langer leeft, moeten ze namelijk de uitkeringen langer betalen. Daarom verlagen zij tussentijds de pensioenuitkeringen, als de levensverwachting stijgt. Met ons Direct Ingaand Pensioen heeft u de zekerheid dat we uw uitkering niet verlagen omdat de levensverwachting stijgt.

Vroegtijdig overlijden verzekeren

Komt u te overlijden, dan stopt uw pensioenuitkering. Heeft u een partner en heeft u partnerpensioen geregeld? Dan krijgt uw partner na uw overlijden een uitkering. Heeft u geen partner (meer), of overlijdt uw partner na u? Dan stoppen alle uitkeringen.

Hoe werkt het vast pensioen?

Het vast pensioen is eenvoudig en overzichtelijk. Als u dit pensioen aankoopt, bepalen we op dat moment de hoogte van uw uitkering. Dit doen we op basis van uw koopsom, de marktrente en de gemiddelde levensverwachting op dat moment. Staat de hoogte van uw uitkering eenmaal vast? Dan verandert deze niet meer. Wilt u volledige zekerheid over de hoogte van uw uitkering? Dan is het vast pensioen interessant voor u.

Extra keuze: de eerste jaren een hogere uitkering

U kunt ervoor kiezen om de eerste jaren een hogere uitkering te krijgen. Dan wordt uw uitkering daarna lager. Wilt u de eerste jaren van uw pensioen meer kunnen uitgeven? Of heeft u nog hogere vaste lasten, bijvoorbeeld voor uw hypotheek? Dan kan een tijdelijke hogere uitkering aantrekkelijk zijn.

U kiest zelf hoe lang u een hogere uitkering wilt ontvangen. Deze periode duurt minstens vijf jaar, en maximaal twintig jaar. Ook hoe groot het verschil is tussen de hoge en lage uitkering, kiest u zelf. De verhouding tussen de hogere en de lagere uitkering is wel minstens 100:75. Dit betekent dat uw lagere uitkering minstens 75% moet zijn van de hogere. Het verschil mag wel kleiner zijn dan 25%, maar niet groter.

Hoe werkt het variabel pensioen?

Bij het variabel pensioen staat een deel van uw uitkering vast. De hoogte van dit basisdeel stellen we op dezelfde manier vast, als een vast pensioen. Met het andere deel van uw pensioengeld belegt u. We stellen de hoogte van dit beleggingsdeel ieder jaar opnieuw vast. Dit doen we op basis van de resultaten van de beleggingen en de veranderingen in de marktrente. Hierdoor is uw uitkering minder afhankelijk van de marktrente op het moment dat u de uitkering aankoopt.

Wilt u niet volledig vastzitten aan de marktrente op het moment dat u de uitkering aankoopt? En wilt u kunnen profiteren van resultaten van beleggingen? Dan is het variabel pensioen interessant voor u. Maar let op: de resultaten van beleggingen kunnen tegenvallen. Uw uitkering kan hierdoor dalen. Bedenk goed of u zich hier zorgen om zult maken. En of u hierdoor financieel in de problemen kunt komen.

Ook de variant van de variabele uitkering die u kiest, is belangrijk. Dit bepaalt hoe hoog uw uitkering begint. En hoe deze zich daarna naar verwachting ontwikkelt. Ook hoe groot de kans is dat uw uitkering daalt, hangt hiervan af.

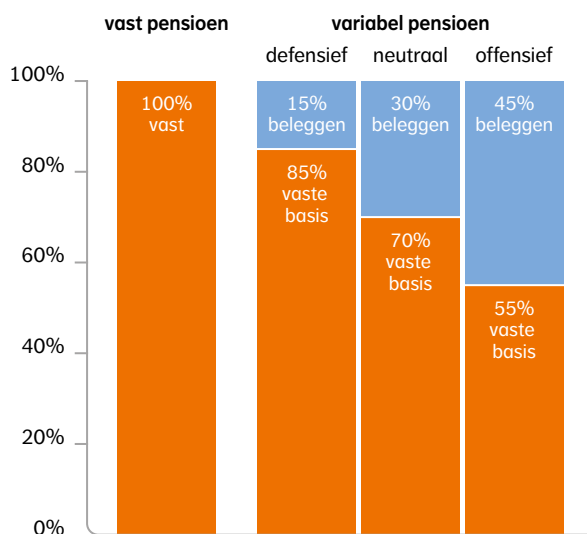
Meer of minder risico

U kunt meer of minder risico nemen met uw variabel pensioen. We helpen u om een risicoprofiel op te stellen. Dit geeft aan hoeveel risico u wilt nemen. En hoeveel risico u verantwoord kunt nemen. Op basis van dit risicoprofiel bepalen we de verhouding tussen het basisdeel en het beleggingsdeel. Er zijn drie risicoprofielen:

- Defensief: u belegt met 15% van de koopsom. Uw basisdeel baseren we op 85% van de koopsom.
- Neutraal: u belegt met 30% van de koopsom. Uw basisdeel baseren we op 70% van de koopsom.
- Offensief: u belegt met 45% van de koopsom. Uw basisdeel baseren we op 55% van de koopsom.

Belegt u met een kleiner deel van uw geld? Dan kan uw uitkering wat minder hoog worden. Maar het risico op een lagere uitkering is dan ook kleiner. Belegt u met een groter deel? Dan kan uw uitkering nog hoger worden, maar ook sterker dalen.

Direct Ingaand Pensioen



Iedere vijf jaar vragen we u om opnieuw uw risicoprofiel te bepalen. Is uw profiel veranderd? Dan passen we de verhouding tussen uw basisdeel en beleggingsdeel aan. Wilt u tussentijds uw risicoprofiel bepalen? Dat kan natuurlijk ook. Maar we passen uw uitkering niet vaker dan één keer per jaar aan. Dit doen we dan steeds op de datum waarop u uw uitkering aankocht.

Schommelingen beperken en risico afbouwen

We voorkomen dat uw uitkering te sterk schommelt. Dit doen we door de resultaten van uw beleggingen te spreiden over vijf jaar. Verschillen de resultaten van de beleggingen ieder jaar flink? Dan heeft u hierdoor toch geen sterke verschillen in uw uitkering. Na uw 85e jaar gaan we met een steeds kleiner deel van uw pensioen beleggen. We verkleinen in negen jaar stapsgewijs het beleggingsdeel naar 0%. En vergroten het basisdeel naar 100%. Dit doen we omdat we vanaf deze leeftijd de resultaten steeds minder goed kunnen spreiden. Doordat we het risico afbouwen, verkleinen we de kans dat uw uitkering sterk gaat schommelen.

Het beleggingsfonds

We beleggen voor u in het NN Index Rendement Fonds. Dit fonds belegt vooral in aandelen. Het doel is om op langere termijn te profiteren van koersstijgingen op de beurs. Daarnaast belegt het fonds een kleiner deel in onroerend goed en obligaties van opkomende markten. Dit beperkt de risico's weer iets. Meer info over dit fonds vindt u op nn.nl/pensioenbeleggen.

Extra keuze: Hogere startuitkering of Groeiverwachting

U kiest bij het variabel pensioen uit twee varianten. We leggen u uit hoe deze werken. U kunt tijdens de looptijd van de uitkering niet meer overstappen naar de andere variant.

Hoe werkt de variant Hoge startuitkering?

Bij de variant Hoge startuitkering begint uw uitkering hoger dan bij de variant Groeiverwachting. Dit kan doordat we het beleggingsdeel van uw uitkering berekenen met een jaarlijkse daling van 3%. Maar u heeft resultaat van uw beleggingen. Zijn die resultaten zoals verwacht? Dan maken ze de daling weer goed. We verwachten dat uw uitkering zo vanaf de start ongeveer gelijk kan blijven.

In de praktijk zullen de resultaten soms lager dan zijn verwacht, en soms hoger. Hierdoor zal uw uitkering dalen en stijgen. We voorkomen wel dat uw uitkering ineens sterk verandert. Dit doen we door de resultaten te spreiden over vijf jaar.

De variant Hoge startuitkering is aantrekkelijk als u de eerste jaren een hogere uitkering wilt. En als u het niet erg vindt als uw uitkering toch daalt. Bijvoorbeeld omdat uw vaste lasten de eerste jaren nog hoger zijn. Of omdat u de eerste jaren wat meer wilt kunnen uitgeven.

Hoe werkt de variant Groeiverwachting?

Ook de variant Groeiverwachting heeft een vast basisdeel. En ook hier belegt u met het andere deel van uw pensioen. Maar bij de Groeiverwachting verhogen we uw startuitkering in het eerste jaar niet. We berekenen dat uw uitkering uit het beleggingsdeel gelijk blijft. Hierdoor is uw uitkering het eerste jaar ongeveer even hoog als de vaste uitkering. Door het resultaat van uw beleggingen verwachten we dat uw uitkering langzaam stijgt. Zo kan de uitkering met Groeiverwachting na een aantal jaren hoger worden dan de Hoge startuitkering.

In de praktijk veranderen resultaten van beleggingen steeds. Ze kunnen hoger of lager zijn dan verwacht. Ook uw uitkering stijgt dan meer of minder. Zijn de resultaten flink lager dan verwacht? Dan kan uw uitkering dalen. We voorkomen wel dat uw uitkering ineens sterk verandert. Dit doen we door de resultaten te spreiden over vijf jaar.

Een uitkering die naar verwachting stijgt, is bijvoorbeeld interessant als:

- u verwacht dat u in de toekomst meer inkomen nodig heeft. Bijvoorbeeld omdat u denkt dat u hogere zorgkosten krijgt. Of omdat u verwacht dat uw vaste lasten stijgen. Denk aan de huur van uw woning.
- u later net zoveel wilt kunnen doen met uw pensioen. Normaal gesproken stijgen de prijzen langzaam. Dit betekent dat u met € 100 over een paar jaar minder kunt kopen dan nu. Wilt u evenveel kunnen blijven kopen? Dan moet uw uitkering stijgen.

Maar pas op: u heeft geen zekerheid dat uw uitkering ook echt stijgt. Zijn de resultaten van uw beleggingen minder goed dan verwacht? Dan kan uw uitkering minder hard stijgen dan verwacht of dalen. Bedenk goed of u hierdoor in de problemen kunt komen.

De hoogte van uw uitkering vaststellen

Hoe stellen we precies de hoogte van uw uitkering vast? Dit hangt ervan af of u het vast of variabel pensioen kiest. En bij het variabel pensioen hangt dit ook nog af van de variant. We leggen u uit hoe dit in grote lijnen werkt. En welke zaken invloed hebben op de hoogte van uw uitkering.

Hoogte van de vaste uitkering

We berekenen de hoogte van uw vaste uitkering op basis van drie zaken:

- Uw pensioenkapitaal, waarmee u de uitkering aankoopt. Hoe hoger deze koopsom, hoe hoger uw uitkering.
- De rekenrente. We berekenen uw uitkering met behulp van een rekenrente. Deze is gebaseerd op de marktrente. Hoe hoger de marktrente, hoe hoger uw uitkering.
- De gemiddelde levensverwachting. Nederlanders leven steeds langer. Het pensioengeld moet daarom over steeds meer jaren worden uitgespreid. Hoe hoger de gemiddelde levensverwachting op het moment dat u de uitkering aankoopt, hoe lager uw uitkering.

Veranderen de rekenrente en de levensverwachting op een later moment? Dit maakt voor uw uitkering niets uit. Kiest u ervoor om eerst een hogere uitkering te krijgen, en daarna een lagere uitkering? Dan berekenen we meteen de hogere én de lagere uitkering. Ook deze staan daarna vast.

Hoogte van de variabele uitkering

De hoogte van uw variabele uitkering hangt af van verschillende zaken en keuzes. We verdelen eerst uw koopsom over het basisdeel en het beleggingsdeel. Dit doen we volgens het risicoprofiel dat bij u past: defensief, neutraal of offensief.

Vervolgens stellen we het basisdeel vast. Dit doen we op dezelfde manier als we de vaste uitkering vaststellen (zie hierboven). Het basisdeel van uw uitkering blijft hierna even hoog. De hoogte van dit deel verandert alleen als uw risicoprofiel verandert.

Daarna stellen we de hoogte van het beleggingsdeel vast. Dit is iets ingewikkelder. En dit werkt anders voor de variant Hoge startuitkering dan voor de variant Groeiverwachting.

Het eerste jaar

Voor het eerste jaar stellen we de hoogte van de uitkering als volgt vast.

Groeiverwachting

We berekenen uw beleggingsdeel op dezelfde manier als het basisdeel. Hierdoor is uw hele uitkering het eerste jaar ongeveer even hoog, als wanneer u een vaste uitkering had gekozen.

Hoge startuitkering

We kijken net als bij het basisdeel naar de koopsom, de rekenrente en de gemiddelde levensverwachting. Maar daarbij berekenen we dat uw uitkering uit het beleggingsdeel jaarlijks met 3% daalt. Hierdoor begint uw uitkering uit het beleggingsdeel hoger. En hoe groter uw uitkering uit het beleggingsdeel is, hoe hoger uw hele uitkering begint. Het doel is dat de resultaten van uw beleggingen de komende jaren de daling goedmaken.

De volgende jaren

We stellen de hoogte van uw beleggingsdeel ieder jaar opnieuw vast. Dit doen we op basis van:

- de resultaten van uw beleggingen over het afgelopen jaar;
- een rekenrente, die is vastgesteld op basis van de actuele marktrente;
- de gemiddelde resterende levensverwachting.

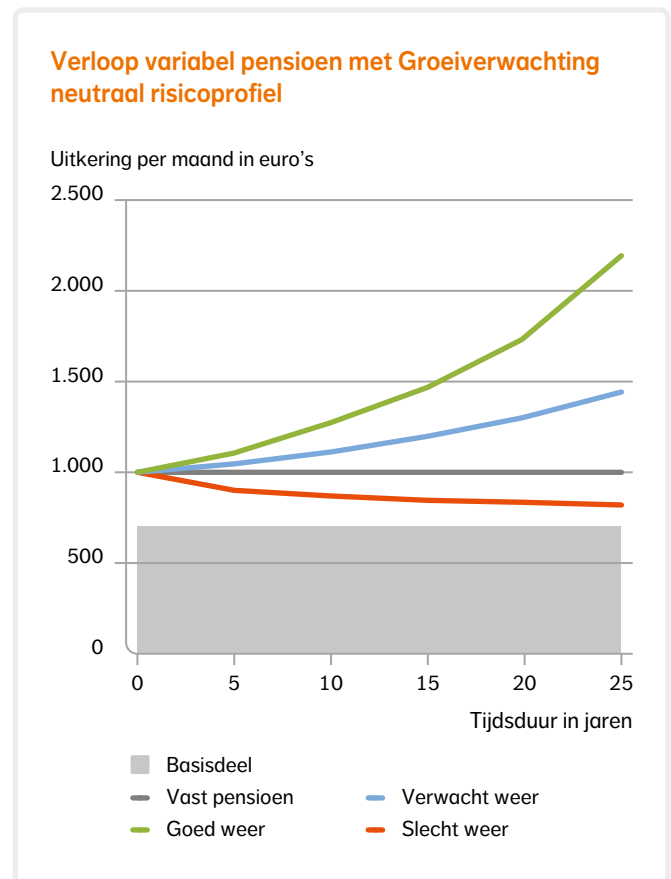
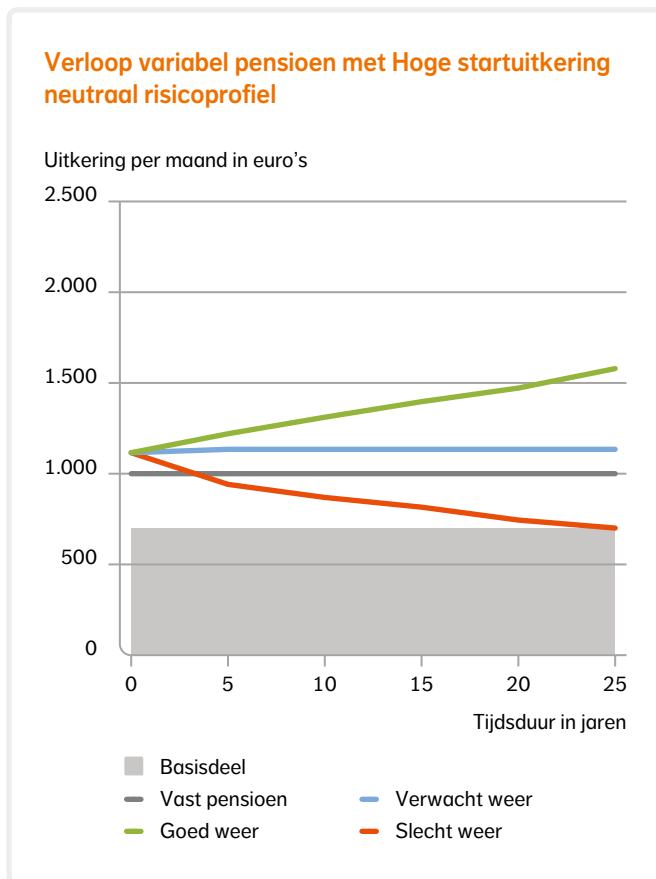
Dit werkt voor beide varianten van de uitkering weer iets anders. We beginnen weer met de variant Groeiverwachting.

Groeiverwachting

- We nemen het resultaat van uw beleggingen over het afgelopen jaar. Daarop brengen we in mindering:
 - de rekenrente, die begin van het jaar gold;
 - de kosten voor het beheer van uw beleggingsdeel.Is de uitkomst positief? Dan is dit ook positief voor het beleggingsdeel van uw uitkering.
- Daarnaast kijken we naar het effect van de wijziging van de rekenrente. Is de rekenrente gestegen? Dan heeft dit een positief effect op het beleggingsdeel van uw uitkering. Is de rekenrente gedaald? Dan heeft dit een negatief effect. Hoe groot dit effect is, hangt af van uw leeftijd. Hoe ouder u bent, hoe kleiner het effect van de rekenrente.
- Vervolgens nemen we deze twee effecten op het beleggingsdeel van uw uitkering samen. En deze uitkomst spreiden we over vijf jaar. Zo voorkomen we dat bij een negatieve uitkomst uw uitkering ineens flink daalt. Door de spreiding werkt een positief of negatief effect vijf jaar door op uw uitkering. Is het resultaat dit jaar negatief, en volgend jaar positief? Dan maakt dat positieve resultaat de negatieve uitkomst van dit jaar weer (deels of helemaal) goed.

Onderstaande grafiek laat zien hoe uw uitkering met Groeiverwachting zich kan ontwikkelen. De grafiek gaat uit van een neutraal risicoprofiel. U ziet hierin de ontwikkeling als uw beleggingen het doen zoals verwacht (verwacht weer). Ook ziet u de ontwikkeling als de beleggingen het minder goed doen dan verwacht (slecht weer). En als ze het juist beter doen dan verwacht (goed weer). Ter vergelijking ziet u hoe hoog uw uitkering zou zijn bij een vast pensioen.

Onderstaande grafiek laat zien hoe uw uitkering met een Hoge startuitkering zich kan ontwikkelen. De grafiek gaat uit van een neutraal risicoprofiel. U ziet hierin de ontwikkeling als uw beleggingen het doen zoals verwacht (verwacht weer). Ook ziet u de ontwikkeling als de beleggingen het minder goed doen dan verwacht (slecht weer). En als ze het juist beter doen dan verwacht (goed weer). Ter vergelijking ziet u hoe hoog uw uitkering zou zijn bij een vast pensioen.



Hoge startuitkering

De ontwikkeling van uw Hoge startuitkering stellen we op ongeveer dezelfde manier vast. Maar er is een belangrijk verschil. We moeten rekening houden met de vaste daling. Op het resultaat van uw beleggingen over het afgelopen jaar brengen we in mindering:

- de rekenrente, die begin van het jaar gold;
- de kosten voor het beheer van uw beleggingsdeel;
- én de vaste daling van 3%.

Is de uitkomst positief? Dan is dit ook positief voor uw uitkering. Maar we moeten hier de daling van 3% goedmaken. Om uw uitkering te laten stijgen, is dus een hoger resultaat van beleggingen nodig dan bij de Groeiverwachting.

De overige stappen zijn hetzelfde als bij de Groeiverwachting.

Uw profiel verandert

Verandert uw risicoprofiel? Dan wordt uw basisdeel groter of kleiner.

- Gaat u minder beleggen? Dan wordt uw basisdeel groter. We verkopen een deel van uw beleggingen.
- Voor dit geld koopt u een extra stuk basisdeel. Hiervoor kijken we naar de marktrente op dat moment.
- Gaat u meer beleggen? Dan verkleinen we uw basisdeel. Met dit geld gaan we voor u beleggen.

Wat kost het Direct Ingaand Pensioen?

U betaalt voor de uitkering met de koopsom. Maar er zijn ook kosten.

Administratie- en beheerkosten

Nationale-Nederlanden beheert uw pensioen en zorgt voor de administratie. De kosten hiervoor betaalt u niet apart. Deze trekken we eenmalig af van de koopsom. Hoe hoog de eenmalige kosten zijn, hangt af van uw koopsom.

Extra kosten variabel pensioen

Kiest u voor het variabel pensioen? Dan betaalt u voor het beheer van uw beleggingsdeel. Het geld van uw beleggingsdeel beleggen we in een professioneel beleggingsfonds: het NN Index Rendement Fonds. Voor dit fonds maakt de fondsbeheerder kosten. Deze zijn verwerkt in de koers van het beleggingsfonds.

Belasting en premies

We berekenen uw bruto pensioen. Maar u moet hierover wel nog een deel afdragen aan de Belastingdienst. Deze loonheffingen bestaan uit:

- loonbelasting;
- premies volksverzekeringen;
- inkomensafhankelijke bijdrage Zorgverzekeringswet.

Hoe hoog deze percentages zijn, kan per jaar verschillen. De overheid bepaalt dit.

Nationale-Nederlanden houdt deze loonheffingen in op uw uitkering. En we dragen dit bedrag af aan de Belastingdienst. Dat zijn we wettelijk verplicht. We betalen uw uitkering netto uit.

Meer informatie?



www.nn.nl/pensioenbeleggen