

# Brochure Beschikbare Premiereregeling

Stichting Pensioenfonds Essity juni 2021

## Inhoudsopgave

<b>Introductie</b>	<b>3</b>
<b>Individuele beleggingsrekening</b>	<b>3</b>
<b>Hoe doet u mee?</b>	<b>4</b>
<b>Wijzigingen van de beleggingen bij opting-out</b>	<b>4</b>
Wat kost deelname u?	5
<b>Beleggingsmogelijkheden</b>	<b>5</b>
Bescherming deelnemers (zorgplicht pensioenfonds)	5
<b>Bereikbaarheid</b>	<b>6</b>

## Introductie

Uw pensioenregeling bij Stichting Pensioenfonds Essity is een zogenaamde hybride regeling en bestaat uit twee afzonderlijke delen, namelijk:

- een middelloonregeling, en
- een beschikbare premieregeling.

In totaal is dit een CDC-regeling. CDC staat voor 'Collective Defined Contribution'. Kern van de regeling is dat de werkgever jaarlijks een volgens een vaste methodiek vastgestelde premie ('vaste premie') beschikbaar stelt als onderdeel van de totale vergoeding van uw werkzaamheden voor de onderneming.

In deze brochure leest u meer over de beschikbare premieregeling. Voor de kenmerken van de middelloonregeling kunt u onze website raadplegen of het pensioenreglement. Heeft u meer vragen over een van beide regelingen of de totale regeling? Neem dan contact op met onze helpdesk via:

088-116 30 35 (iedere werkdag bereikbaar tussen 8.30 en 17.00 uur), of stuur een mail naar [miinessitypensioen@azl.eu](mailto:miinessitypensioen@azl.eu). Vergeet niet uw naam en uw geboortedatum te vermelden.

## Beschikbare premieregeling

Werkt u bij Essity of een aangesloten onderneming? Dan heeft u vanwege de afgesloten arbeidsvoorwaarden recht/plicht op deelname aan de hybride pensioenregeling en dus ook aan de beschikbare premieregeling. Vanuit uw werkzaamheden voor de onderneming wordt een deel van uw financiële vergoeding gebruikt als premie voor de pensioenregeling.

Het pensioenfonds draagt de verantwoordelijkheid voor de opzet, inrichting en uitwerking van de beleggingen die worden aangeboden in de beschikbare premieregeling. Op basis van de geldende wet- en regelgeving wordt dit de zorgplicht van het pensioenfonds genoemd. De financiële risico's en kosten van de beleggingen zijn echter geheel voor rekening van u als deelnemer.

De premie voor de beschikbare premieregeling wordt maandelijks overgemaakt naar uw beleggingsrekening uit hoofde van het pensioenfonds. De waarde van de beleggingen die u heeft aangekocht met de beschikbare premies van het pensioenfonds kunt u bij pensionering gebruiken om pensioenen aan te kopen. De uit te betalen pensioenen worden bij uitkering belast.

Stichting Pensioenfonds Essity is verantwoordelijk voor de uitvoering van de beschikbare premieregeling, maar gebruikt bij de uitvoering daarvan de dienstverlening van gespecialiseerde uitvoerders:

- de administratie van de beschikbare premieregeling wordt verzorgd door AZL, en
- de beleggingen worden beheerd door Blackrock.

U kunt de beschikbare premies beleggen via de zogenaamde life-cycles. Bij beleggen volgens een life-cycle stemmen we het risico en rendement van uw beleggingsportefeuille af op uw leeftijd. Het beleggingsrisico wordt afgebouwd naarmate u dichterbij uw pensioenleeftijd komt. U kunt er ook voor kiezen om te beleggen via één of meerdere beleggingsfondsen die door het pensioenfonds zijn geselecteerd en door Blackrock worden aangeboden. Informatie over de beleggingsmogelijkheden vindt u verderop in deze brochure.

## Individuele beleggingsrekening

In verband met uw deelname aan de beschikbare premieregeling wordt door Stichting Pensioenfonds Essity voor u individueel de ontwikkelingen van uw kapitaal geadmistreerd. In het kader van de Pensioenwet mag dit kapitaal alleen aangewend worden voor pensioen. Dat houdt in dat u niet zelf rechtstreeks bedragen kunt storten op uw rekening dan wel bedragen aan uw rekening kunt onttrekken. Alleen het pensioenfonds is hiertoe gemachtigd. U hebt wél de mogelijkheid zelf invloed uit te oefenen op de wijze waarop u uw pensioengelden wenst te beleggen.

U draagt het beleggingsrisico van uw beleggingen in deze beschikbare premieregeling volledig zelf.

### **Let op!**

*De waarde van de betreffende pensioenbeleggingen hoeft u niet mee te nemen bij uw aangifte Inkomstenbelasting. Het zijn immers beleggingsrekeningen van het pensioenfonds.*

## Deelnemersportaal

U kunt vanaf september 2021 inloggen op het deelnemersportaal van AZL voor een online inzage in uw beleggingsrekening. U logt in via DigiD. Vervolgens vindt u meer informatie onder het kopje 'Beleggingen'.

## Hoe doet u mee?

Bij indiensttreding wordt u door de afdeling Personeelszaken van de onderneming begeleid bij het invullen van het 'Keuzeformulier Beschikbare Premiereregeling'. U maakt hier een keuze om te beleggen volgens de door het pensioenfonds opgezette life-cycles of u besluit te kiezen voor 'opting-out'. Bij de laatstgenoemde optie neemt u zelf de verantwoordelijkheid voor de beleggingen over van het pensioenfonds.

Indien u besluit om **NIET** volgens de standaard te beleggen dan dient u uw beleggersprofiel zelf te bepalen. U vult hiervoor het 'Vragenformulier Beleggersprofiel' in. Het door u vastgestelde beleggersprofiel gebruikt u bij het maken van uw beleggingskeuze. Uw eigen beleggingskeuze kunt u aangeven op het 'Keuzeformulier Beschikbare Premiereregeling'. Daar staan de beleggingsfondsen genoemd waaruit u een keuze kunt maken.

De formulieren moeten volledig worden ingevuld en ondertekend. Formulieren zonder keuzes worden niet goedgekeurd. U kunt de formulieren inleveren bij de salarisadministratie of afdeling Personeelszaken waar u werkzaam bent. Het pensioenfonds controleert uw formulieren vanuit haar wettelijke zorgplicht voordat ze verwerkt kunnen worden. Uw gegevens worden naar AZL doorgestuurd. AZL zal uw beleggingsportefeuille naar uw keuze inrichten. De beschikbare premie wordt maandelijks belegd volgens de door u opgegeven profielkeuze.

*U vindt het 'Keuzeformulier Beschikbare Premiereregeling' en het 'Vragenformulier Beleggersprofiel' op de documentenpagina van onze website.*

## Wijzigingen van de beleggingen bij opting-out

Heeft u gekozen voor opting-out en wilt u uw keuze veranderen?

### *Switch*

U kunt uw beleggingen in één (of meerdere) fonds(en) overhevelen naar één (of meerdere) ander(e) beleggingsfondsen(en). Een dergelijke wijziging noemen wij een switch. U maakt hiervoor gebruik van het 'Keuzeformulier Beschikbare Premiereregeling' én (opnieuw) het 'Vragenformulier Beleggingsprofiel'.

De door u ingevulde en ondertekende formulieren stuurt u naar AZL. Vervolgens wordt uw switch uiterlijk binnen vijf werkdagen na ontvangst van de formulieren uitgevoerd. Transactiekosten ten gevolge van een wijziging zijn voor uw eigen rekening en worden verrekend met uw beleggingskapitaal.

### *Switch bij leeftijdsoverschrijding*

Vanuit haar zorgplicht dient het pensioenfonds toe te zien of uw risicoprofiel van uw beleggingen aansluit bij uw leeftijd. Bijvoorbeeld, naarmate u ouder wordt is het verstandig uw beleggingsrisico te verlagen. Op basis van een beleggingsschema van risico versus leeftijd bepaalt het pensioenfonds op jaarbasis of u risicovol belegt.

Indien u risicovol belegt ontvangt u hierover jaarlijks bericht. U dient dan opnieuw uw keuze te maken binnen 1 maand. Een optie is om (bewust) uw risico te handhaven. Reageert u niet, dan zal het pensioenfonds uw beleggingen overzetten naar de standaard life-cycle.

Bij beleggingen in de standaard life-cycles van het fonds is dit niet aan de orde, immers, de 'life-cycle fondsen' zorgen er - per definitie - voor dat uw beleggingsrisico wordt aangepast aan het risicoprofiel dat past bij uw leeftijd.

### *Wijziging beleggingsprofiel*

U hebt de mogelijkheid om gedurende de looptijd van de regeling het beleggingsprofiel te wijzigen. U kiest dan een nieuwe verdeling van de toekomstige premies over de beleggingsfondsen. Ook voor een dergelijke wijziging maakt u gebruik van het keuzeformulier.

De verdere afhandeling stemt overeen met het verzoek om een switch (zie hiervoor).

### *Uitdiensttreding, echtscheiding, pensionering of overlijden*

In het pensioenreglement is bepaald hoe wordt omgegaan met uw beschikbare premiereregeling kapitalen in deze situaties.

### Wat kost deelname u?

De kosten bestaan uit:

- Aankoopkosten ter grootte van circa 0,10% van de gestorte pensioenpremie. Deze kosten zijn meer of minder wanneer deze transacties collectief worden uitgevoerd.
- Switchkosten ter grootte van circa 0,10%. Deze kosten zijn meer of minder wanneer deze transacties collectief worden uitgevoerd.
- Verkoopkosten ter grootte van 0,10% van de waarde van de beleggingen bij uittreding van de basispensioenregeling (voor aankoop pensioenen of waardeoverdracht). Deze kosten zijn meer of minder wanneer deze transacties collectief worden uitgevoerd.
- De beleggingsfondsen hebben een eigen kostenbasis. Deze kosten zijn uitonderhandeld door het pensioenfonds en zijn weergegeven op dit formulier. Voor de life-cycles en modelportefeuilles zijn de kosten in totaal ongeveer 0,23% tot 0,27%. De kosten kunnen afwijken op basis van gemaakte individuele keuzen bij opting-out, bijvoorbeeld bij een groter aandeel in een duurder fonds.
- Er bestaat een mogelijkheid dat uw beleggingen beter renderen dan de 'benchmark' van de fondsen en dat de totale portefeuille het ook beter doet dan de totale benchmark van de life-cycles/modelportefeuilles. Dit wordt 'outperformance' genoemd. Om deze kans te vergroten heeft het pensioenfonds ook een aantal actief beheerde beleggingsfondsen geselecteerd. Op basis van testen over het verleden behalen de life-cycles een outperformance van rond 0,40% tot 0,60%. Hoewel het verleden geen garantie biedt voor de toekomst (een 'underperformance' is ook niet uit te sluiten), zou bij een behaalde outperformance de kosten van de beleggingen (relatief) geheel of meer dan gecompenseerd kunnen worden.

### Beleggingsmogelijkheden

In de volgende paragrafen vindt u informatie om u te helpen bij het maken van uw beleggingskeuze(s).

#### Bescherming deelnemers (zorgplicht pensioenfonds)

Door de invoering van de nieuwe Pensioenwet, die is ingegaan op 1 januari 2007, is de zorgplicht op beleggingen -wettelijk vastgelegd. Deze zorgplicht is op iedere deelnemer van toepassing. Dit geldt echter niet voor uw gehele pensioenopbouw, maar alleen voor dit beschikbare premiedeel.

Zorgplicht houdt in dat, indien de deelnemers de mogelijkheid hebben de premie zelf te beleggen, het pensioenfonds uitgebreide voorlichting moet geven over de mogelijkheden en risico's van de wijze van beleggen. De zorgplicht betekent tevens dat, naarmate u dichterbij uw pensioendatum komt, het risico dat u loopt, dient af te nemen.

Om u, als deelnemer, te beschermen tegen een te groot risico bij het beleggen, is er een standaard ingevoerd. U mag afwijken van deze standaard, maar u zult daarvoor zelf de verantwoordelijkheid moeten dragen. Het pensioenfonds heeft besloten dat de standaard zal bestaan uit de twee beschikbare life-cycles.

Bij het vaststellen van de beleggingsmogelijkheden heeft het pensioenfonds o.a. gekeken naar spreiding van de beleggingen in relatie tot de duur van de periode tot aan de pensioendatum. Het pensioenfonds vindt het daarbij belangrijk, dat het beleggingsrisico kleiner wordt naarmate de pensioendatum nadert. Het pensioenfonds ziet het namelijk als haar zorg, dat u als deelnemer uw pensioenpremies niet in al te risicovolle beleggingsfondsen belegt.

De gekozen life-cycles voldoen aan de hiervoor genoemde voorwaarden (spreiding van de beleggingen en afname van het beleggingsrisico naarmate de pensioendatum nadert) en is om die reden de standaard geworden.

Hieronder worden naast de twee standaard life-cycles ook de alternatieve keuzemogelijkheden toegelicht:

#### 1. Standaard life-cycle (beleggen voor een stabiel pensioen)

Met de standaard life-cycle worden risico en rendement van de beleggingsportefeuille afgestemd op uw leeftijd. Is uw pensioendatum nog ver weg, dan zijn de beleggingen gericht op een snelle groei van uw kapitaal. Naarmate u dichterbij uw pensioendatum komt, wordt meer zekerheid ingebouwd in de portefeuille in de vorm van spaargeld. Zo wordt het opgebouwde kapitaal maximaal beschermd voor eventuele aanwending van dit kapitaal voor inkoop van pensioenrechten bij het pensioenfonds (of bij een derde partij).

#### 2. Doorbeleg life-cycle (beleggen voor een variabel pensioen)

Deze life-cycle is nagenoeg identiek aan de standaard life-cycle, maar het risicoprofiel van de beleggen blijft na 58 jaar op een hoger niveau. Dit geeft u naast het hogere risico ook kans op een hoger beleggingsrendement.

Dit risicoprofiel sluit beter aan bij de optie dat u ná pensionering besluit te willen doorbeleggen met het kapitaal in plaats van aanwending voor inkoop pensioenrechten.

Overigens biedt uw pensioenfonds momenteel de doorbelegoptie na pensionering niet aan. Daarvoor zult u op de markt een partij moeten selecteren.

Stichting Pensioenfonds Essity attendeert deelnemers 15 jaar voor de pensioendatum extra op deze keuzemogelijkheid. U maakt dan een voorlopige keuze. Op de pensioendatum wordt u gevraagd om een definitieve keuze te maken voor een stabiel of variabel pensioen.

### 3. Eigen beleggingsmix ('opting-out')

Naast de standaard life-cycles kunt u als deelnemer kiezen voor een eigen beleggingsmix, de 'opting-out'. Bij opting-out neemt u de verantwoordelijkheid voor de beleggingen van het pensioenfonds over. Indien u kiest voor opting-out adviseert het pensioenfonds in het algemeen de twee modelportefeuilles te volgen. Dit zijn in feite de life-cycles van het pensioenfonds, nu met een bepaalde beleggingsbandbreedte. U kunt dan kiezen voor de modelportefeuille die voorbereidt op een stabiel pensioen of de modelportefeuille die voorbereidt op een variabel pensioen.

U kunt bij opting-out ook afwijken van de modelportefeuilles. Dat is niet het advies van het pensioenfonds.

Indien u heeft gekozen voor opting-out, adviseert Stichting Pensioenfonds Essity u over verantwoorde keuzes bij de beleggingen vanuit uw risicodraagkracht, geeft daarbij voorbeelden over verantwoord portefeuillebeheer en attendeert u op de risico's.

Het pensioenfonds dient vanuit zijn zorgplicht de beleggingskeuzes goed te keuren en zorgt ervoor dat, tenminste een keer per jaar, getoetst wordt of de beleggingen zich binnen de geldende grenzen bevinden.

#### **Financiële bijsluiter**

*Voor ieder beleggingsfonds is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over de kosten en de risico's. Lees hem voordat u deelnemingsrechten in het beleggingsfonds koopt. De financiële bijsluiter kunt u vinden op onze website [www.miinessitypensioen.nl](http://www.miinessitypensioen.nl), bij 'Formulieren en documenten'.*

*De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.*

## Bereikbaarheid

U kunt AZL als volgt bereiken:

U kunt schrijven naar:

AZL N.V. t.a.v. Stichting Pensioenfonds Essity  
Postbus 4471, 6401 CZ Heerlen

Telefonisch contact opnemen (op werkdagen van 8.30 tot 17.00 uur): 088 - 116 3035

Een e-mail sturen: [miinessitypensioen@azl.eu](mailto:miinessitypensioen@azl.eu)