



Productkaart Cappital pensioen  
Netto Pensioen pre Wtp  
Vanaf 1 januari 2025

Datum: 31 januari 2025  
Versie: 2025.1  
Auteur: Productmanagement

## 1. Pensioenregeling

### 1.1. Algemeen

Karakter van de pensioenregeling	<p>Vrijwillige netto pensioenregeling</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Premieovereenkomst voor de beschikbare premie</li> <li>- Uitkeringsovereenkomst voor PP, WzP, PVA</li> <li>- Uitvoering door Cappital pensioen</li> </ul> <p>De netto-regeling is optionele aanvulling op de bruto pensioenregeling van een bruto regeling bij Cappital pensioen.</p> <p>De uitgangspunten zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o 1 wg portal (doorgeven mutaties)</li> <li>o 1 wn portal/app (inzicht)</li> <li>o Dezelfde risicodragers als bruto regeling</li> <li>o Dezelfde vermogensbeheerder als bruto regeling</li> <li>o Dezelfde PPI Beheerfee als bruto regeling</li> <li>o Tax reclaim conform bruto regeling</li> <li>o Swing pricing conform bruto regeling</li> <li>o Werkgeversofferte in POT</li> <li>o Deelnemersofferte AFM-proof (URM, PW)</li> <li>o Opting-in als default (opting-out als optie voor single clients via maatwerk (handmatig))</li> </ul>
Pensioensysteem	Beschikbare premie
Pensioenrichtleeftijd	68 jaar
Pensioendatum	Dit is de standaard pensioendatum, namelijk de eerste dag van de maand waarin de deelnemer 68 jaar wordt. Deze leeftijd volgt de pensioenrichtleeftijd in de Wet op de loonbelasting. Dit geldt ook voor al opgebouwde pensioenen.
Persoonlijke pensioendatum	Eerste dag van de maand waarin de deelnemer daadwerkelijk met pensioen gaat.
Opname in pensioenregeling	De werknemer is in dienst van de werkgever, heeft een voltijds pensioengevend salaris hoger dan het maximaal fiscaal salaris en heeft gekozen voor deelname aan de netto pensioenregeling.
Werknemer	De persoon die volgens een arbeidsovereenkomst naar burgerlijk recht arbeid voor een werkgever verricht.
Deelnemer	Iemand is deelnemer als hij: <ul style="list-style-type: none"> <li>- werknemer is bij de werkgever van de pensioenregeling;</li> <li>- met de werkgever een pensioenovereenkomst voor deze pensioenregeling heeft gesloten volgens het Pensioenreglement Cappital pensioen Netto Pensioen;</li> </ul>

	- geen werknemer meer is, maar nog wel pensioenaanspraken opbouwt omdat hij arbeidsongeschikt is; - voor deelname aan de regeling heeft gekozen.
DGA/Zelfstandige zonder personeel	DGA's en zelfstandigen mogen niet deelnemen aan deze regeling.
Minimum opnameleeftijd in de regeling	Geen
Drempelperiode of wachttijd	Geen
Deeltijdarbeid	Pensioenopbouw evenredig aan arbeidstijd. Het parttime percentage is het werkelijke aantal arbeidsuren gedeeld door het aantal uren bij een fulltime dienstbetrekking.
Voortzetting bij onbetaald verlof	Keuze deelnemer: - Volledige pensioenopbouw wordt voortgezet; - Alleen het partner- en wezenpensioen worden voortgezet.  Aegon: in beide gevallen is geen premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid meeverzekerd.  elipsLife: in beide gevallen is premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid meeverzekerd.
Salarisdefinitie	Het door de werkgever opgegeven pensioengevend salaris per jaar exclusief variabele loonbestanddelen.
Maximum salaris voor dekking PP en WzP	Aegon: € 693.248,- voor 2025  elipsLife: € 400.000,- voor 2025
Maximum salaris ten aanzien van inleg beschikbare premie (elipsLife)	- € 400.000 (2025) - € 400.000 (2025) het maximum voor PVI.
Datum aanpassing maximum salaris	1 januari
Maximum fiscaal salaris	€ 137.800 voor 2025
Datum aanpassing fiscaal salaris	1 januari
Pensioengrondslag	Pensioengevend salaris minus maximum fiscaal salaris
Aanpassing pensioengrondslag	Ingangsdatum deelname en daarna elk jaar op 1 januari. Salariswijzigingen die leiden tot een daling van de pensioengrondslag moeten meteen worden doorgegeven.
Eigen bijdrage werknemer	De werknemer betaalt alle premies en kosten.

## 1.2. Acceptatie

Medische waarborgen	Geen als de deelnemer binnen drie maanden na datum in regeling of binnen drie maanden na het krijgen van een partner of kind kiest voor het verzekeren of uitbreiden van het partner- en wezenpensioen.
Stijging pensioengevend salaris	Aegon: maximaal 15% per jaar. Geldt voor alle risicoverzekeringen.

	<p>elipsLife: maximaal 25% per jaar. Geldt voor alle risicoverzekeringen.</p> <p>Het maximum salaris is het minimum van 2 bedragen: 1. Het salaris van 1 jaar terug verhoogd met 15% 2. Het salaris op de startdatum verhoogd met 15% per jaar (= salaris * 1,15<sup>n</sup>)</p>
Beperking dekking overlijden	<p>Beperking uitkering bij overlijden binnen een jaar bij:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- aanvang deelname</li> <li>- huwelijk</li> <li>- geregistreerd partnerschap</li> <li>- gezamenlijke huishouding</li> </ul> <p>als het overlijden was te voorzien.</p> <p>Was er al een soortgelijke verzekering voor deze werknemer bij een pensioenuitvoerder direct voorafgaand aan de deelname aan deze regeling? Dan geldt de beperking alleen voor een eventuele uitbreiding of verhoging daarvan.</p>

## 2. Overeenkomst

### 2.1. Algemeen

Productkeuzes	<p>Indien ook afname brutopensioen Abonnement:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Abonnement met Aegon en AAM Single Manager</li> </ul> <p>Indien ook afname brutopensioen Contract:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Abonnement met Aegon of elipsLife en AAM Single of Multi Manager aansluitend op brutopensioen</li> </ul> <p>Indien geen afname brutopensioen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Abonnement met Aegon en AAM Single Manager (Netto only)</li> </ul>
Ingangsdatum overeenkomst	1 <sup>e</sup> van de maand. Op het moment dat de werkgeversofferte wordt gemaakt, moet deze in de toekomst liggen.
Automatische aanpassingsdatum abonnement	1 januari
Duur abonnement	Onbepaalde tijd
Minimum aantal deelnemers	1
Minimum premievolume	n.v.t.
Maximum premievolume extern offren	Aegon: n.v.t.
Juridische documenten	elipsLife: € 50.000 risicopremie, daarboven maatwerk Standaard juridische documenten (online) in 2 versies:

	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Combinatie AAM Single Manager/Aegon (default)</li> <li>2. Combinatie AAM Single Manager/elipsLife</li> </ol> <p>Indien gekozen is voor AAM Multi Manager als vermogensbeheerder, dan wordt in de documenten verwezen naar de brutoregeling.</p> <p>Door deze constructie kan worden volstaan met deze documenten op de website en hoeven er geen kerngegevens gemaakt te worden.</p> <p>Elk jaar worden de geactualiseerde flexfactoren in laag 3 geplaatst.</p>
Opzegtermijn	Voor werkgever 2 maanden, voor Cappital pensioen 6 maanden voor aanpassingsdatum.
Automatische aanpassing	Het abonnement wordt jaarlijks automatisch aangepast. De volgende aanpassingen zijn mogelijk: <ul style="list-style-type: none"> <li>- wijzigingen in productkeuzes, tarieven en kosten;</li> <li>- wijzigingen die voortkomen uit wet- en regelgeving, uitspraken van de rechter, DNB en AFM;</li> <li>- aanpassingen om te voorkomen dat marktomstandigheden de continuïteit en goede bedrijfsvoering bedreigen;</li> <li>- het vervangen en/of opheffen van één of meer beleggingsfondsen of de beleggingsprofielen van Life Cycle beleggen.</li> </ul>
Indexering bedragen	Bedragen waarop indexatie van toepassing is: Jaarlijks op 1 januari op basis van het gemiddelde van loon- en prijsindex. De eerstvolgende aanpassing is op 1 januari 2025. Bedragen waarop geen indexatie van toepassing is, kunnen jaarlijks door ons worden aangepast.
Wijziging abonnement door werkgever	Wijziging kan per aanpassingsdatum (1 januari). De werkgever moet Aegon voor 1 september informeren. De gewenste wijzigingen moeten binnen het abonnement passen. De werkgever is wijzigingskosten verschuldigd.
Beëindiging abonnement	Mogelijkheden: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Nieuwe uitvoeringsovereenkomst sluiten met Cappital pensioen;</li> <li>- Premievrij maken;</li> <li>- Collectieve waardeoverdracht rechten en plichten naar andere uitvoerder.</li> </ul>

## 2.2. Administratie en premiebetaling

Facturering	De werkgever ontvangt elke maand rond de 15e een factuur voor de premie voor die maand. Deze
-------------	--

	moet binnen ca. 7 dagen betaald zijn. Als de werkgever te laat betaalt, dan wordt er een maand later belegd. De risicodekkingen blijven hierbij wel intact. De exacte data van de factuur en de betaling staan in de notaplanning op het werkgeversportaal.
Betalingstermijn	Maand
Premietermijn	1 <sup>e</sup> van de maand
Betalingsmogelijkheden	Maandelijks op basis van een nota. De werkgever kan kiezen voor zakelijke Europese incasso of voor handmatige betalingen. Indien bruto regeling bij Cappital pensioen dezelfde keuze volgen als in de bruto regeling (handmatig of incasso).

### 3. Beleggingspensioen

#### 3.1 Algemeen

Beschikbare premiestaffel	Netto staffel (OP/NP) bijlage VII tabel 2, volgens het besluit van 20 december 2019, nr. 2019-21333	
Rekenrente fiscale staffel	3% met fiscale toets	
(Fiscale) 3% staffel	Staffel (OP/PP) bijlage VII, tabel 2	
	Vanaf leeftijd	Staffel 100%
	15	4,00%
	20	4,60%
	25	5,40%
	30	6,10%
	35	7,00%
	40	8,10%
	45	9,30%
	50	10,80%
55	12,40%	
60	14,20%	
65	15,80%	
Leeftijdsbepaling voor staffel	Leeftijd op het einde van de maand. De leeftijd wordt jaarlijks opnieuw bepaald per 1 januari.	
Fiscale toets bij 3% staffel	Bij bovenmatigheid wordt het surplus toegevoegd aan winstdelingspool R (Aegon) of S (elipsLife) voor Netto Pensioen.	
Aanwending beschikbare premie (na aftrek risicoverzekeringen)	De deelnemer kan de beschikbare premie aanwenden voor: - Beleggen in fondsen volgens Life Cycles (conform bruto regeling Cappital pensioen) - Vrij beleggen (conform bruto regeling Cappital pensioen)	

### 3.2 Beleggen

Storting beschikbare premie	<p>De beschikbare premie wordt onder aftrek van de premies voor de risicoverzekeringen belegd in fondsen. De beleggingswaarde vormt het kapitaal op de einddatum.</p> <p>Het fonds berekent instap- en uitstapkosten die zijn verwerkt in de koers.</p> <p>In de POT wordt gerekend met aan- en verkoopkosten.</p>
Moment van beleggen	<p><b>Verwerken van een wijziging</b> Moeten uw beleggingen worden aangepast? Dan verwerken we de wijziging in onze administratie en geven we de fondsbeheerder opdracht om de wijziging uit te voeren. Vervolgens kan het enkele dagen duren voordat alles is afgerond. We kunnen dus niet precies zeggen wat het exacte moment van aankoop of verkoop is. En ook niet tegen welke koers de aan- of verkoop plaatsvindt.</p> <p>Sommige wijzigingen kosten wat meer tijd. Stapt u bijvoorbeeld vóór de 20<sup>e</sup> van de maand over naar een ander beleggingsprofiel? Dan verwerken we dit in de loop van de volgende maand. Pas op dat moment werken we uw rekeningoverzicht bij.</p>
Beleggingsfondsen	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bruto regeling bij Aegon Leven : <ul style="list-style-type: none"> <li>o Life Cycle + Vrij Beleggen o.b.v. AAM Single Manager</li> </ul> <p>NB. Netto Pensioen wordt vanaf 1 juli 2022 niet meer aangeboden bij Aegon Leven.</p> </li> <li>- Bruto regeling bij Cappital pensioen: <ul style="list-style-type: none"> <li>o Life Cycle + Vrij Beleggen o.b.v. keuze in bruto regeling</li> </ul> </li> </ul> <p>Zie Hoofdstuk 8 voor meer info.</p>
Risicoprofiel	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Zeer defensief profiel</li> <li>- Defensief profiel</li> <li>- Neutraal profiel</li> <li>- Offensief profiel</li> <li>- Zeer offensief profiel</li> </ul>
Afbouw beleggingsrisico	<p>Jaarlijkse afbouw</p>
Switchen (aanpassing door leeftijd of koersontwikkeling, aanpassing beleggingen, wijziging beleggingsprofiel, overgang van Life Cycle naar Vrij Beleggen)	<p>Bij de jaarlijkse afbouw van Life Cycle beleggen wordt alleen dat deel van de waarde verkocht en vervangen door aankoop van één van de andere twee fondsen dat nodig is om het risicoprofiel aan te passen.</p> <p>Het fonds berekent in- en uitstapkosten.</p>

	Een switch van of naar Vrij Beleggen kan tot gevolg hebben dat het hele fondsvermogen verkocht moet worden en vervolgens dat het gehele vermogen wordt aangewend voor de gemaakte keuze. Dit betekent dus ook dat er transactiekosten over het gehele vermogen in rekening worden gebracht.
Vrij beleggen: wijzigen verdeling beschikbare premie over de fondsen	Gratis voor toekomstige premies. Voor wijzigen van de liggende waarde naar een ander fonds worden in- en uitstapkosten voor switchen in rekening gebracht.
Waardeoverdracht	Niet regulier. Alleen mogelijk van of naar een andere netto pensioenregeling.

## 4. Partner- en wezenpensioen

### 4.1. Algemeen

Deelname	Naar keuze van de werknemer
Risicodragers	- Bruto regeling bij Aegon Leven  NB. Vanaf 1 juli 2022 biedt Aegon Leven dit niet meer als product aan.  - Bruto regeling bij Cappital pensioen: conform bruto regeling (Aegon of elipsLife)
Soort partner- en wezenpensioen	Risico (bepaalde partner). Partner en kinderen moeten zijn aangemeld.  Een partnerpensioen kan alleen worden verzekerd in combinatie met een wezenpensioen. Een los wezenpensioen is wel te verzekeren voor een deelnemer zonder partner.
Regelingssoort	Eindloon
Dienstjaren vanaf	Keuze: - Vanaf 1 januari 2015 of latere indiensttreding cq. moment dat salaris hoger is dan de franchise. Voor dienstjaren voor de ingangsdatum van de regeling kan de werkgever extra gewogen dienstjaren (fictieve dienstjaren) aanleveren vanaf 01-01-2015 (dienstjaren vanaf datum in dienst tot ingangsdatum regeling bij Cappital pensioen, gecorrigeerd door het gewogen parttimepercentage). Periodes waarin het salaris onder de franchise zit mogen hierbij niet meetellen. - Vanaf startdatum regeling
Dienstjarenberekening	In jaren, maanden en dagen
Maximum aantal dienstjaren	53



Toeslagverlening/gelijkblijvend of stijgend na ingang	<p>- Bruto regeling bij Aegon Leven (*) of Cappital pensioen: conform bruto regeling 0%/1%/2%</p> <p>Let op: binnen het Contract is vanaf 1-11 een stijging van 3% mogelijk. Indien de Bruto Regeling een Contract betreft is er bij Netto Pensioen ook een 3% stijging mogelijk.</p> <p>-</p> <p>De uitkering van Aegon wordt op 1 januari aangepast. De eerste stijging is een pro rata stijging.</p> <p>(*) Vanaf 1 juli 2022 biedt Aegon Leven dit product niet meer aan.</p>
<b>Uitkeringsperiode partner- en wezenpensioen</b>	
Start uitkering	<p>Aegon: 1<sup>e</sup> van de maand waarin de verzekerde overlijdt. elipsLife: vanaf de dag van overlijden.</p> <p>Het overlijden moet plaatsvinden voor de pensioendatum.</p>
Eind uitkering	Einde van de maand waarin recht op pensioen eindigt
Uitkeringstermijn	Per maand achteraf
<b>Financiering partner- en wezenpensioen</b>	
Tarief	<p>Aegon: Aegon Risicotarieven 2025. De Aegon Risicotarieven 2025 zijn gebaseerd op de prognosetafel AG 2022 van het Actuarieel Genootschap, waarbij voor risicoverzekeringen de sterftekansen in het jaar 2025 worden gehanteerd. Op deze sterftekansen wordt een ervaringscorrectie toegepast voor verzekerdensterfte.</p> <p>elipsLife: elipsLife risicotarieven 2025. Deze tarieven zijn gebaseerd op de prognosetafel AG 2022, waarbij voor risicoverzekeringen de sterftekansen in het jaar 2025 worden gehanteerd.</p>
Rekenrente	<p>3% (Aegon)</p> <p>elipsLife: DNB-curve per mei 2024</p>
Financieringswijze	Eenjarige sekseneutrale risicopremie. De premie wordt in mindering gebracht op de beschikbare premie.
Leeftijdsbepaling	Leeftijd op het einde van de maand in hele jaren. De leeftijd wordt maandelijks opnieuw bepaald.

#### 4.2. Partnerpensioen

Partnerdefinitie	Persoon die voor de pensioeningangsdatum met de deelnemer is gehuwd, geregistreerd partner is of een partnerschap is aangegaan
Partnerschap	Gezamenlijke huishouding, tenminste half jaar of notariële akte, geen bloed- of aanverwant in rechte lijn, hetzelfde adres in BRP
Partnerpensioen opbouwpercentage	Eindloon: 0,5858% van de pensioengrondslag. Afronden op 4 cijfers naar beneden.
Excasso-opslag	2% van de netto premie
Opslag in verband met het verbod op medische keuringen (Van Boxtel)	10% van de netto premie
Opslag voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid	2,85% van de bruto premie
Termijnopslag	1,50% van de bruto premie
Rentestandcorrectie	De rentestandcorrectie wordt eenmaal per jaar vastgesteld en geldt voor het hele kalenderjaar. Voor 2025 is deze vastgesteld op 21,61% van de premie.
Correctie hoge inkomens	-15% van de netto premie

#### 4.3. Wezenpensioen

Aanspraakgerechtigde	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kinderen jonger dan 18 jaar</li> <li>- Voor arbeidsongeschikte of studerende kinderen tot 27 jaar</li> </ul> <p>Voor de deelnemer zonder partner met kinderen is een los wezenpensioen te verzekeren na aanmelding van het kind/de kinderen.</p> <p>Als er een partner- en wezenpensioen is verzekerd en de partner overlijdt, dan dient het wezenpensioen niet beëindigd te worden.</p>
Wezenpensioen opbouwpercentage	Eindloon: 0,1171% van de pensioengrondslag. Afronden op 4 cijfers naar beneden.
Volle wezen	Verdubbeling voor volle wezen
Opslag voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid	2,85% van de bruto premie
Termijnopslag	1,50% van de bruto premie
Rentestandcorrectie	De rentestandcorrectie wordt eenmaal per jaar vastgesteld en geldt voor het hele kalenderjaar. Voor 2025 is deze vastgesteld op 21,61% van de premie.

#### 5. Arbeidsongeschiktheid

Vrijstelling van premiebetaling bij (gedeeltelijke) arbeidsongeschiktheid	Volgens 6 klassensysteem, staffelvolgend.
---	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Aegon (Aegon Leven vanaf 1 januari 2025): meeverzekerd voor partner- en wezenpensioen.</li> <li>-</li> <li>Alleen bij volledige vrijstelling worden de administratiekosten vrijgesteld.</li> <li>- elipsLife: meeverzekerd voor beschikbare premie, administratiekosten, partner- en wezenpensioen. Ook voor gedeeltelijke arbeidsongeschiktheid voor dat gedeelte.</li> </ul>
Opslag	<p>Aegon: Partner- en wezenpensioen: Eenjarige risicopremie 2,45% (2025) van de bruto premie.</p> <p>elipsLife: Leeftijdsafhankelijke tarieven: PVI OP volgens premietabel. PVI PP en WzP zit in tarief verwerkt. De PVI wordt berekend over de beschikbare premie plus de administratiekosten.</p>

## 6. Administratiekosten

Onderstaande bedragen gelden voor 2025.

Administratiekosten	<p>Per deelnemer per jaar € 67,80 , door de deelnemer te betalen. Deze administratiekosten komen bovenop de beschikbare premie.</p> <p>De administratiekosten kunnen jaarlijks geïndexeerd worden op basis van het gemiddelde van loon- en prijsindex.</p>
Medische waarborgen bij afwijkende toetredingsdatum met medische keuring tot gevolg	Voor rekening van de deelnemer.
Inkomende collectieve waardeoverdracht maatwerk - administratiekosten	Uurtarief. Wij verstrekken van te voren een prijsopgave.
Opvoeren nieuwe deelnemers door Cappital pensioen	€ 6,00 (2025) per deelnemer met een minimum van € 60,00 (2025)
Uitgaande collectieve waardeoverdracht maatwerk - administratiekosten	Prijs op aanvraag.
Specifieke informatie op verzoek van werkgever	Uurtarief. Wij verstrekken van te voren een prijsopgave.
Uurtarief productiewerk	€ 135,00 (2025)
Uurtarief specialistenwerk	€ 270,00 (2025)

Aanvullende diensten	Er zijn diverse aanvullende diensten mogelijk. De kosten hiervoor worden apart gefactureerd.
btw	De bedragen zijn exclusief btw. Diensten kunnen vrijgesteld zijn van btw. Wij geven vooraf aan of de dienst belast is met btw.

## 7. Flexibilisering, scheiding en afkoop

<b>Flexibilisering</b>	
Eerder met pensioen (Vervroegen)	Vanaf 5 jaar voor de AOW-leeftijd. De beleggingshorizon wordt niet aangepast.
Later met pensioen (Uitstellen)	Niet later dan 5 jaar na de AOW-leeftijd. De beleggingshorizon wordt niet aangepast.
Eerst een periode hoger pensioen en daarna lager pensioen	Verhouding hoog : laag is 100 : 75. Periode hoog mogelijk tot 65-, 70- of 75-jarige leeftijd.
Tijdelijk ouderdomspensioen	Mogelijk als de deelnemer voor de AOW-gerechtigde leeftijd met pensioen gaat. Uitkering tot de 1e van de maand volgend op de AOW-datum.
Deeltijdpensioen	Mogelijk. Niet eerder dan 5 jaar voor de AOW-leeftijd.
Uitruil op pensioendatum	Op basis van sekseneutrale factoren. Uitruil van ouderdomspensioen naar partnerpensioen mogelijk.
Uitruil bij dienstverlating	Uitruil van ouderdomspensioen naar partnerpensioen mogelijk. Er wordt uitgeruild naar een levenslang partnerpensioen dat alleen ingaat als het overlijden plaatsvindt voor de pensioendatum. Het partnerpensioen heeft dezelfde vorm (gelijkblijvend, 1% en 2% samengesteld stijgend) als de hoofdregeling. Het PP na uitruil hoger zijn dan het afkoopbedrag klein pensioen.
<b>Scheiding</b>	
Echtscheiding PP	Partner heeft recht op een bijzonder partnerpensioen
Verevening OP	Partner heeft recht op verevening volgens Wet Verevening pensioenrechten bij scheiding
Overlijden partner voor de pensioendatum	- Het bijzonder PP voor pensioendatum vervalt - Het kapitaal dat is bestemd voor aankoop van een PP na pensioendatum gaat terug naar de deelnemer - Het kapitaal dat is bestemd voor aankoop van een OP gaat terug naar de deelnemer
<b>Automatische waardeoverdracht</b>	Klein pensioen (< € 613,52 in 2025) wordt automatisch overgedragen naar de nieuwe pensioenuitvoerder. Als overdracht niet lukt binnen vijf jaar dan mogen wij een afkoopvoorstel doen.
<b>Afkoop klein netto pensioen</b>	Mogelijk door verzekeraar binnen zes maanden na pensionering, overlijden en scheiding. Afkoop van klein pensioen ontstaan vanaf 1 januari 2018 alleen bij pensioeningang.

	Heel klein pensioen (< € 2 per jaar) ontstaan vanaf 1 januari 2019 vervalt automatisch aan de Winstdelingspool W.
--	---

## 8. Fondsinformatie

### 8.1. Life cycle fondsen AAM Single Manager

Fondsen	Beleggings-categorie	Kosten die de fondsbeheer-der in rekening brengt* LKF 2023	Inhouding door Cappital pensioen (afh. van belegd vermogen)**
AEAM Liability Matching 10 Year Receiver Fund Class K Euro Acc	Pensioen stabilisatie	0,140%***	Maximaal 0,252%
AEAM Liability Matching 20 Year Receiver Fund Class K Euro Acc	Pensioen stabilisatie	0,140%***	Maximaal 0,252%
AEAM Liability Matching 30 Year Receiver Fund Class K Euro Acc	Pensioen stabilisatie	0,140%***	Maximaal 0,252%
AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund Class K Euro Acc	Pensioen stabilisatie	0,140%***	Maximaal 0,252%
AEGON Fixed Income Stability Fund	Vast-rentende waarden	Gemiddeld 0,200%	Maximaal 0,252%
AEGON Fixed Income Spread fund	Vast-rentende waarden	Gemiddeld 0,200%	Maximaal 0,252%
AEGON Equity Return fund	Zakelijke waarden	Gemiddeld 0,180%	Maximaal 0,252%
AEGON Equity Diversification fund	Zakelijke waarden	Gemiddeld 0,180%	Maximaal 0,252%

- \* Naast de LKF maakt het fonds kosten om (gewezen) deelnemers in en uit te laten stappen. Deze in- en uitstapkosten worden door de fondsbeheerder verrekend in de koers van het beleggingsfonds. Er worden geen afzonderlijke in- en uitstapkosten bij de (gewezen) deelnemers in rekening gebracht.
- \*\* De hoogte van de kosten staat vast tot en met 31 december van ieder jaar.. Bij een inkomende collectieve waardeoverdracht berekenen we de kosten opnieuw en kunnen we deze wijzigen. Wij stellen de hoogte van deze kosten elk jaar opnieuw vast. Dit doen wij aan de hand van de stand van de administratie op 1 oktober. Het nieuwe percentage geldt dan vanaf 1 januari van het daaropvolgende jaar.
- \*\*\* Per 2025 zal de fondsbeheerder de beheerfee aanpassen waardoor de LKF naar verwachting op 0,16% uitkomt.

### 8.2. Fondsen voor vrij beleggen AAM Single Manager

Fondsen	Beleggings-categorie	Kosten die de fondsbeheerder in rekening brengt* LKF 2023	Inhouding door Cappital pensioen
Aegon World Equity Index Fund (EUR)	Zakelijke waarden	0,260%	n.v.t.

AEAM Global Sustainable Real Estate Fund	Zakelijke waarden	0,571%	n.v.t.
AEGON Global Commodity Fund (EUR)	Zakelijke waarden	0,330%	n.v.t.
AEGON Core Eurozone Government Bond Index Fund	Vast-rentende waarden	0,079%	n.v.t.
AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR)	Vast-rentende waarden	0,636%	n.v.t.
AEGON Global High Yield Fund (EUR)	Vast-rentende waarden	0,449%	n.v.t.
AEGON European Credit Fund	Vast-rentende waarden	0,185%	n.v.t.
AEGON ABS Fund	Vast-rentende waarden	0,150%	n.v.t.
AEAM Money Market Euro Fund	Vast-rentende waarden	0,114%	n.v.t.

- \* Naast de LKF maakt het fonds kosten om (gewezen) deelnemers in en uit te laten stappen. Deze in- en uitstapkosten worden separaat in rekening gebracht en niet verrekend in de koers van het beleggingsfonds. De percentages kunnen periodiek aangepast worden en onder bijzondere omstandigheden vaker.

### 8.3. Life cycle fondsen AAM Multi Manager

Fondsen	Beleggings-categorie	Kosten die de fondsbeheerder in rekening brengt* LKF 2023	Inhouding door Cappital pensioen (afh. van belegd vermogen)
AEAM Liability Matching 10 Year Receiver Fund Class K Euro Acc	Pensioenstabilisatie	0,140%***	Maximaal 0,252%
AEAM Liability Matching 20 Year Receiver Fund Class K Euro Acc	Pensioenstabilisatie	0,140%***	Maximaal 0,252%
AEAM Liability Matching 30 Year Receiver Fund Class K Euro Acc	Pensioenstabilisatie	0,140%***	Maximaal 0,252%
AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund Class K Euro Acc	Pensioenstabilisatie	0,140%***	Maximaal 0,252%
MM Fixed Income Stability Fund Class C EUR Hedged Acc	Vastrentende waarden	Gemiddeld 0,240%	Maximaal 0,252%
MM Fixed Income Spread Fund Class C EUR Hedged Acc	Vastrentende waarden	Gemiddeld 0,320%	Maximaal 0,252%
MM Equity Return Fund Class C EUR Hedged Acc	Zakelijke waarden	Gemiddeld 0,110%	Maximaal 0,252%
MM Equity Diversification Fund Class C EUR Hedged Acc	Zakelijke waarden	Gemiddeld 0,200%	Maximaal 0,252%

- \* Naast de LKF maakt het fonds kosten om (gewezen) deelnemers in en uit te laten stappen. Deze in- en uitstapkosten worden door de fondsbeheerder verrekend in de koers van het beleggingsfonds. Er worden geen afzonderlijke in- en uitstapkosten bij de (gewezen) deelnemers in rekening gebracht.
- \*\*\* Per 2025 zal de fondsbeheerder de beheerfee aanpassen waardoor de LKF naar verwachting op 0,16% uitkomt.

#### 8.4. Fondsen voor Vrij Beleggen AAM Multi Manager

Fondsen	Beleggings-categorie	Kosten die de fondsbeheerder in rekening brengt* LKF 2023	Inhouding door Cappital pensioen** (afh. van belegd vermogen)
MM Developed World Equity Index Fund II Class C Eur Hedged Inc)	Zakelijke waarden	0,090%	Maximaal 0,252%
MM Global Emerging Markets Fund Class C EUR Acc	Zakelijke waarden	0,290%	Maximaal 0,252%
MM Global Listed Index Real Estate Fund II Class C EUR Hedged Acc)	Zakelijke waarden	0,110%	Maximaal 0,252%
MM Core Eurozone Government Bond Index Fund	Vastrentende waarden	0,129%	Maximaal 0,252%
MM Euro Credit ESG Fund Class C EUR Acc	Vastrentende waarden	0,290%	Maximaal 0,252%
MM Global High Yield Fund Hedged Class C EUR Acc	Vastrentende waarden	0,290%	Maximaal 0,252%
MM Global Emerging Market Debt Fund Hedged Class C EUR Acc	Vastrentende waarden	0,290%	Maximaal 0,252%
MM Asset Backed Securities Fund Class C EUR Acc	Vastrentende waarden	0,400%	Maximaal 0,252%
MM World Equity Index SRI Fund Class C EUR Hedged Acc	Zakelijke waarden	0,120%	Maximaal 0,252%
AEGON Global Commodity Fund (EUR)	Zakelijke waarden	0,330%	Maximaal 0,252%
AEAM Money Market Euro Fund	Vastrentende waarden	0,114%	Maximaal 0,252%

\* Naast de LKF maakt het fonds kosten om (gewezen) deelnemers in en uit te laten stappen. Deze in- en uitstapkosten worden door de fondsbeheerder verrekend in de koers van het beleggingsfonds. Er worden geen afzonderlijke in- en uitstapkosten bij de (gewezen) deelnemers in rekening gebracht. Zie ook het betreffende hoofdstuk in deze offerte.

\*\* De hoogte van de kosten staat vast tot en met de einddatum van het contract. Bij een inkomende collectieve waardeoverdracht berekenen we de kosten opnieuw en kunnen we deze wijzigen.

#### 8.5. Beleggingskosten

Swing pricing	Voor het aan- en verkopen van beleggingen worden altijd transactiekosten gemaakt. Bij de methode van swing pricing worden deze kosten verrekend in de koers van het beleggingsfonds op het van moment van in- en uitstappen. Dit gebeurt op een efficiënte wijze door de aan- en verkopen van beleggingen op elkaar af te stemmen en alleen transactiekosten te maken voor beleggingen die per saldo moeten worden aangekocht of verkocht. Dit werkt als volgt: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Aan het eind van de beursdag wordt vastgesteld hoeveel geld er in het fonds in en</li> </ol>
---------------	--

	<p>uit is gegaan en dus wat de netto instroom of uitstroom is.</p> <p>2. Bij een netto <i>instroom</i> van fondsvermogen wordt de waarde per participatie (net asset value) met een bepaald percentage verhoogd en bij een netto uitstroom juist verlaagd. Het percentage waarmee de net asset value wordt aangepast heet de 'swing factor'.</p> <p>Het principe van swing pricing is dat in- en uitstapkosten toegerekend worden aan diegene die de kosten veroorzaakt hebben (principe de vervuiler betaalt). Op dit moment is swing pricing de beste methode in de markt om deze toerekening het meest zuiver te kunnen doen.</p>
Fondsbeheerder	<p>Het bedrijf dat beleggingsfondsen aanbiedt en beheert. Cappital pensioen maakt gebruik van de fondsen die worden aangeboden door Aegon Investment Management. Deze bestaat uit 2 onderdelen: Aegon Asset Management (AAM) Single Manager en AAM Multi Manager. Beide onderdelen kunnen als fondsbeheerder worden aangeduid.</p>
Propositie	<p>Cappital pensioen biedt regulier 2 proposities aan: Single Manager en Multi Manager. Beide proposities kennen in principe hetzelfde beleggingsbeleid. Single Manager maakt gebruik van de huisfondsen van AAM. Multi Manager bestaat uit fondsen die beleggen in fondsen van externe beheerders.</p>
Beleggingskosten	<p>Deze vallen uiteen in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de kosten die de fondsbeheerder in rekening brengt (LKF en in- en uitstapkosten);</li> <li>- de kosten die Cappital pensioen in rekening brengt (Inhoudingen door Cappital pensioen, de beheerskosten).</li> </ul>
Lopende kosten factor (LKF)	<p>De LKF betreft de doorlopende kosten die de fondsbeheerder maakt om te beleggen. De hoogte van deze kosten verschilt per beleggingsfonds. De fondsbeheerder berekent deze kosten als jaarlijks percentage over het belegd vermogen en verrekent dit dagelijks in de koers van het fonds. De werknemers zien deze kosten daarom niet terug in hun rekeningoverzicht. Onder de LKF vallen kosten voor het beheren van het fondsvermogen inclusief de kosten als gevolg van wettelijke verplichtingen (bijvoorbeeld accountantscontrole en jaarrapportages).</p>
LKF voor de berekening van de voorbeeldkapitalen	<p>Bij de berekening van de voorbeeldkapitalen in de werkgeversofferte wordt rekening gehouden met een fictieve LKF van 0,432% (bruto regeling bij Aegon of andere uitvoerder).</p>



	<p>Als een klant recht heeft op een lagere Beheervergoeding (bruto regeling bij Cappital pensioen), dan houden we daar in de fictieve LKF binnen de werkgeversofferte geen rekening mee. De fictieve LKF wordt niet met hetzelfde percentage verlaagd als de beheervergoeding.</p> <p>In de deelnemersofferte wordt wel rekening gehouden met de werkelijke beheervergoeding.</p>
In- en uitstapkosten	<p>Dit zijn kosten die het fonds maakt om beleggers in en uit te laten stappen. Het fonds moet dan namelijk beleggingen kopen of verkopen en daar zijn transactiekosten aan verbonden. Het fonds berekent deze kosten door aan diegene die in- of uitstapt. Dit gebeurt op een efficiënte wijze door iedere dag de beleggingen van diegene die instappen te salderen met de beleggingen van diegene die uitstappen. Dan hoeven er alleen nog maar in- of uitstapkosten te worden berekend voor de beleggingen die per saldo moeten worden aangekocht of verkocht. Dit principe noemen we 'netting'.</p> <p>Voor AAM Single Manager geldt bij Life Cycle Beleggen dat de in- en uitstapkosten door de fondsbeheerder worden verrekend in de koers van het beleggingsfonds.</p> <p>Bij Vrij Beleggen verrekenen we de kosten met de inleg van premies of met de verkoop van beleggingen. Deze kosten staan apart vermeld in hun rekeningoverzicht.</p> <p>Voor AAM Multi Manager geldt dat de in- en uitstapkosten worden verrekend in de koers van het beleggingsfonds.</p> <p>De fondsbeheerder stelt de percentages die in de koers worden verrekend voor in-en uitstappen periodiek vast op basis van de werkelijke gemaakte kosten. Deze verschillen per fonds. Als gevolg van netting kunnen de werkelijke kosten voor diegene die in- of uitstappen lager uitvallen.</p> <p>In de offerte wordt gerekend met een gemiddelde van 0,16% instapkosten. In de offerte wordt gerekend met een gemiddelde van 0,16% uitstapkosten.</p>

**Let op:** Ondanks zorgvuldige samenstelling van dit overzicht zijn de bepalingen in het pensioenreglement, de uitvoeringsovereenkomst en de voorwaarden alsmede wet- en regelgeving leidend en kunt u geen rechten ontleen aan dit overzicht. Dit overzicht is

Productkaart Cappital pensioen  
Netto Pensioen Pre Wtp

Geldig tot: 01-01-2026  
Laatste beoordeling/update: 31-01-2025  
Eigenaar: Productmanagement

---

samengesteld naar de stand van zaken op 1 januari 2025. Kijk voor meer informatie op [asr.nl/cappitalpensioen](https://asr.nl/cappitalpensioen) of neem contact op met ons via telefoonnummer (030) 2573411.