

Pensioenreglement

Solidaire premieregeling

**Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de
Bouwnijverheid**

Dit pensioenreglement treedt in werking op 1 januari 2026

Leeswijzer

In dit pensioenreglement lees je wat er is geregeld voor jouw pensioen bij bpfBOUW. Dit pensioenreglement geldt met ingang van 1 januari 2026.

Het pensioenreglement is mede gebaseerd op de besluiten van Cao-partijen voor de nieuwe pensioenregeling, zoals beschreven in het transitieplan. Voor de implementatie van de nieuwe pensioenregeling heeft bpfBOUW vervolgens een implementatieplan opgesteld waarin ook is opgenomen hoe invulling wordt gegeven aan de nieuwe pensioenregeling.

In vergelijking met de eerdere pensioenreglementen die tot 1 januari 2026 golden, is dit reglement geschreven in eenvoudiger taalgebruik om de leesbaarheid te verbeteren.

Snel naar de juiste informatie

In de verschillende hoofdstukken gaan we in op vragen die voor jou van toepassing kunnen zijn, afhankelijk van de situatie waarin je je bevindt. Ga voor de juiste informatie naar het hoofdstuk dat jouw situatie omschrijft:

- **Je bent deelnemer** [Hoofdstuk 1](#)
- **Je bent deelnemer geweest, maar nog niet met pensioen** [Hoofdstuk 2](#)
- **Je wilt met pensioen gaan, de keuzes die je hebt** [Hoofdstuk 3](#)
- **Je bent met pensioen** [Hoofdstuk 4](#)

Soms heb je informatie uit meerdere hoofdstukken nodig. Bijvoorbeeld als je *gedeeltelijk* met pensioen bent gegaan, vind je antwoorden in zowel Hoofdstuk 1 (voor het gedeelte dat je blijft werken) als Hoofdstuk 4 (voor het gedeelte dat je met pensioen bent gegaan). Vanaf Hoofdstuk 5 vind je meer informatie over specifieke onderwerpen.

Ben je (ex-)partner of kind? Dan vind je in de toepasselijke hoofdstukken informatie over het partnerpensioen en wezenpensioen die mogelijk voor jou van belang is.

Bouwde je (ook) vóór 1 januari 2026 pensioen bij ons op?

Dan hebben wij het pensioen dat voor 2026 volgens de (voorwaarden van de) toen geldende pensioenreglementen is opgebouwd, omgerekend naar vermogen in jouw pensioenpot volgens dit pensioenreglement.

Kijk dan ook in bijlage 4. In deze bijlage vind je extra informatie over pensioen dat je hebt opgebouwd voor 1 januari 2026. Je leest hier ook meer over wat er gebeurt met het partner- en wezenpensioen dat je hebt opgebouwd voor 1 januari 2026.

Let op!

Als die regels mogelijk op je van toepassing zijn, hebben wij in het pensioenreglement een verwijzing naar die bijlage opgenomen.

Compensatie

Tegelijk met de omrekening van je pensioen naar je pensioenvermogen, is ook compensatie toegekend voor de gevolgen van het afschaffen van de doorsneepremie. Kijk in [Bijlage 5](#) onder welke voorwaarden je recht hebt op compensatie.

Bouwnijverheid

BpfBOUW is het bedrijfstakpensioenfonds voor de bouwnijverheid. De bouwnijverheid bestaat uit de volgende sectoren:

- Het bouw- en infrabedrijf
- De afbouw, waaronder het stukadoors-afbouwbedrijf, het plafond- en wandbedrijf, het terrazzobedrijf, het vloerenbedrijf, het blokkenstellersbedrijf en het natuursteenbedrijf, evenals ondersteunende werkzaamheden voor deze bedrijven
- De timmerindustrie
- De betonpompbedrijven
- De bitumineuze en kunststof dakbedekkingsbedrijven
- De baksteenindustrie

Deze sectoren kennen hun eigen bedrijfstakeigen regelingen en overige arbeidsvoorwaarden. Deze regelingen en arbeidsvoorwaarden kunnen dus per sector verschillen. Maar de arbeidsvoorwaarde pensioen is voor al deze sectoren bij bpfBOUW geregeld. In dit pensioenreglement en de bijlagen geven we het uitdrukkelijk aan als een bepaalde regeling of bepaalde voorwaarden gelden voor specifieke sectoren.

Begrippenlijst

We gebruiken verschillende begrippen in dit pensioenreglement. Je kunt de betekenis opzoeken in de [Begrippenlijst](#). Soms verwijzen we bij een begrip naar een ander onderdeel van het pensioenreglement waar we het begrip toelichten.

Jouw persoonlijke omgeving op onze website

Je hebt een persoonlijke omgeving op onze website: www.bpfbouw.nl. Daar zie je hoe hoog jouw pensioenpot is en hoeveel pensioen je daar naar verwachting voor krijgt als je op jouw AOW-leeftijd met pensioen gaat. Hier kun je ook uitrekenen wat andere keuzes voor jouw pensioen betekenen. Wil je met pensioen gaan? Dan kun je jouw pensioen op je persoonlijke omgeving aanvragen. De bedragen die je op jouw persoonlijke omgeving ziet, zijn informatief. Je kunt er geen rechten aan ontleen. Dat geldt voor alle informatie die je daar ziet.

We spreken over “je” in dit pensioenreglement, in 3 situaties:

- Je bent [deelnemer](#) aan deze pensioenregeling, of
- Je hebt gewerkt bij een werkgever maar bent nog niet gepensioneerd, of
- Je bent gepensioneerd.

“Wij”

Met “wij” bedoelen we de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Bouwnijverheid, ofwel bpfBOUW.

Inhoud

1	Je bent deelnemer.....	5
1.1	Jouw deelname start.....	6
1.2	Je hebt een partner.....	8
1.3	Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar	10
1.4	Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt.....	11
1.5	Jij en jouw partner gaan uit elkaar.....	17
1.6	Je krijgt meer of minder loon.....	20
1.7	Je gaat met verlof.....	21
1.8	Je dienstverband eindigt.....	22
1.9	Jij, jouw (ex-)partner of kind overlijdt.....	23
1.10	Jouw deelname stopt. De keuzes die je kunt maken.....	26
1.11	Jouw keuzes als je met pensioen gaat	27
2	Je bent deelnemer geweest, maar nog niet met pensioen.....	28
2.1	Jouw deelname stopt.....	29
2.2	Je hebt een partner.....	30
2.3	Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar	32
2.4	Je werd ziek en daarna arbeidsongeschikt	33
2.5	Jij en jouw partner gaan uit elkaar.....	35
2.6	Jij, jouw (ex-)partner of kind overlijdt.....	36
3	Je wilt met pensioen gaan, de keuzes die je hebt	38
3.1	Je wilt met pensioen op het moment dat je AOW krijgt	39
3.2	Je wilt eerder of later met pensioen, of gedeeltelijk met pensioen.....	40
3.3	Je wilt tijdelijk meer of minder pensioen ontvangen	43
3.4	Je wilt het partnerpensioen regelen	44
4	Je bent met pensioen	45
4.1	Je krijgt een partner	46
4.2	Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar	47
4.3	Jij en jouw partner gaan uit elkaar.....	48
4.4	Jij, jouw (ex-)partner of kind overlijdt.....	51
5	Opbouw pensioenpot en pensioenberekeningen	53
5.1	Opbouw pensioenpot	54
5.2	Partnerpensioen en wezenpensioen	61
5.3	Arbeidsongeschiktheidspensioen en invaliditeitspensioen.....	67
5.4	Hoogte premiepercentage.....	69
5.5	Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen.....	71
5.6	Solidariteitsreserve	72
6	Vrijwillige voortzetting	75
7	Wij betalen jouw pensioen in één keer (afkoop)	77
8	Je verandert van werkgever en je wilt jouw pensioenpot meenemen (waardeoverdracht).....	78
9	Informatie die je aan ons moet doorgeven en informatie die je van ons krijgt.....	79
10	Situaties waarin er geen recht is op pensioen.....	82
11	Gemoedsbezwaren.....	83
12	Vaststelling pensioenreglement	86
13	Heb je een vraag of klacht?	87
	Bijlage 1 Begrippenlijst	88
	Bijlage 2 Bedragen en percentages	93
	Bijlage 3 Toedeling van rendementen.....	99
	Bijlage 4 Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026	101

Bijlage 5 Compensatie afschaffen doorsneepremie	111
Bijlage 6 Extra toelichting uit de Abtn bij Risicohouding, Solidariteitsreserve, Toedelingsmechanisme	115

PENSIOENREGLEMENT 2026

1 Je bent deelnemer

In dit hoofdstuk lees je wanneer je deelnemer bent en waarop je dan recht hebt. In dit hoofdstuk staan de volgende situaties waarin je als deelnemer vragen over jouw pensioen kunt hebben.

- 1.1 [Jouw deelname start](#)
- 1.2 [Je hebt een partner](#)
- 1.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#)
- 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#)
- 1.5 [Jij en jouw partner gaan uit elkaar](#)
- 1.6 [Je krijgt meer of minder loon](#)
- 1.7 [Je gaat met verlof](#)
- 1.8 [Je dienstverband eindigt](#)
- 1.9 [Jij, jouw \(ex-\)partner of kind overlijdt](#)
- 1.10 [Jouw deelname stopt. De keuzes die je kunt maken](#)
- 1.11 [Jouw keuzes als je met pensioen gaat](#)

Let op!

Bouwde je (ook) vóór 1 januari 2026 pensioen bij ons op? Kijk dan in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

1.1 Jouw deelname start

BpfBOUW is het bedrijfstakpensioenfonds voor mensen die werken bij een [werkgever](#) of daar hebben gewerkt en hun (ex-)partners en kinderen, en voor [zelfstandigen](#) in de sector [Afbouw](#).

Wanneer ben je deelnemer bij bpfBOUW?

Je bent in de volgende situaties [deelnemer](#) bij bpfBOUW:

- Je bent als [werknemer](#) in dienst bij een [werkgever](#); of
- Je bent als [zelfstandige](#) werkzaam in de sector [Afbouw](#); of
- Zolang je inleg van pensioenpremie in jouw pensioenpot door ons wordt voortgezet vanwege [arbeidsongeschiktheid](#); of
- Als je de deelname aan onze pensioenregeling [vrijwillig voortzet](#). Ook als de premie gedeeltelijk voor jou wordt betaald vanuit een bedrijfstakeigenregeling.

Bij elke situatie geldt steeds de voorwaarde dat je de [AOW-leeftijd](#) nog niet hebt bereikt.

Ga je werken bij een [werkgever](#)? Dan meldt jouw werkgever je als deelnemer aan bij bpfBOUW, je hoeft zelf niets te doen. Je krijgt daarover van ons een brief. Vanaf de dag dat je bij jouw werkgever werkt, start de inleg in jouw pensioenpot bij bpfBOUW.

Let op!

Ga je als zelfstandige aan de slag in de sector Afbouw, dan ben je verplicht pensioen bij bpfBOUW op te bouwen. Je moet je hiervoor zelf bij ons aanmelden.

Wie zijn werkgever?

[Werkgevers](#) zijn kortgezegd:

- Werkgevers met [werknemers](#) die werkzaam zijn, of zijn geweest, in een onderneming, behorende tot de hierna te noemen bedrijfstakken in de bouwnijverheid:
 - het bouw- en infrabedrijf,
 - de afbouw, bestaande uit het stukadoors-afbouwbedrijf, het plafond- en wandbedrijf, het terrazzobedrijf, het vloerenbedrijf, het blokkenstellersbedrijf en het natuursteenbedrijf, en ondernemingen die hieraan ondersteunende werkzaamheden verrichten,
 - de timmerindustrie,
 - de betonpompbedrijven,
 - de bitumineuze en kunststof dakbedekkingsbedrijven, en
 - de baksteenindustrie
 als omschreven in de [verplichtstellingsbeschikking](#).
- Werkgevers die vrijwillig bij ons zijn aangesloten.

Let op!

Werk je voor een [gedispenseerde werkgever](#)? Dan neem je niet deel aan onze pensioenregeling. Jouw werkgever heeft jouw pensioen bij een andere [pensioenuitvoerder](#) geregeld.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Onze pensioenregeling is een ‘solidaire premieregeling’

Dit betekent dat de premie collectief wordt belegd. De opbrengsten worden verdeeld over verschillende leeftijdsgroepen. Het geld dat bedoeld is voor jouw pensioenuitkering wordt gebruikt voor een variabele pensioenuitkering. Hierover lees je meer in dit pensioenreglement.

Welk pensioen bouw ik op?

Je bouwt een persoonlijk pensioenvermogen in je pensioenpot bij ons op. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.1 [Opbouw pensioenpot](#).

Werkte je hiervoor bij een werkgever die niet bij bpfBOUW was aangesloten?

Heb je hiervoor pensioen opgebouwd bij een werkgever die niet bij bpfBOUW was aangesloten en stap jij alleen zelf over naar een [werkgever](#)? Dan kun je ervoor kiezen de waarde van dat pensioen mee te nemen naar bpfBOUW. Je leest hier meer over in Hoofdstuk 8 [Je verandert van werkgever en wilt jouw pensioenvermogen meenemen \(waardeoverdracht\)](#).

Wanneer moet je informatie aan ons doorgeven?

In Hoofdstuk 9 [Informatie die je aan ons moet doorgeven en informatie die je van ons krijgt](#) lees je meer.

PENSIOENREGLEMENT 2026

1.2 Je hebt een partner

Jouw partner krijgt pensioen wanneer je overlijdt. Dit noemen we partnerpensioen. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website zie je wanneer en hoeveel partnerpensioen je partner krijgt wanneer je overlijdt. Het partnerpensioen bestaat uit een levenslang partnerpensioen en eventueel een tijdelijk partnerpensioen.

Levenslang partnerpensioen

Het levenslange partnerpensioen ontvangt jouw partner vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin jij overlijdt. Het levenslange partnerpensioen stopt op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt.

Tijdelijk partnerpensioen

Als jouw partner de AOW-leeftijd nog niet heeft bereikt, ontvangt je partner naast het levenslange partnerpensioen een tijdelijk partnerpensioen. Dit tijdelijke partnerpensioen gaat in vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin jij overlijdt. Het tijdelijke partnerpensioen stopt op de dag waarop jouw partner de AOW-leeftijd bereikt. Als jouw partner vóór zijn of haar AOW-leeftijd overlijdt, stopt het tijdelijke partnerpensioen op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt.

Let op!

- Meer over het partnerpensioen lees je in Hoofdstuk 1.9 [Jij, jouw \(ex-\)partner of kind overlijdt](#). In Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#) zie je hoe we dit pensioen berekenen.
- Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden er aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw (ex)-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Partnerrelatie

Om voor partnerpensioen in aanmerking te komen, moet sprake zijn van een partnerrelatie. Hiervoor gelden de onderstaande voorwaarden.

1. Ben je getrouwd of heb je een geregistreerd partnerschap?

Ben je getrouwd of heb je een geregistreerd partnerschap? Deze gegevens krijgen wij van jouw gemeente. Jouw partner wordt vervolgens automatisch aangemeld voor het partnerpensioen.

Let op!

Woon je in het buitenland? Dan krijgen wij *niet* automatisch door dat je getrouwd bent of een geregistreerd partnerschap hebt. Geef jouw partnerrelatie dan aan ons door.

2. Voer je een gezamenlijke huishouding, maar ben je niet getrouwd en heb je geen geregistreerd partnerschap?

Dan geldt dit ook als partnerrelatie als voldaan is aan onderstaande voorwaarden:

- Jouw partner is 18 jaar of ouder;
- Jij en jouw partner voeren een gezamenlijke huishouding. Daarvan is sprake als:
 - jij en jouw partner bij de notaris een samenlevingscontract hebben ondertekend; of
 - jij en jouw partner vóór jouw overlijden een samenlevingsverklaring hebben ondertekend waarin jullie beiden verklaren op hetzelfde adres te wonen en voor elkaar te zorgen; of

PENSIOENREGLEMENT

2026

- jouw partner na jouw overlijden in een alleen door jouw partner ondertekende samenlevingsverklaring verklaart jouw partner te zijn geweest en jouw partner kan aantonen een gezamenlijke huishouding met je te hebben gevoerd op het moment van jouw overlijden (of, als van toepassing, vóór jouw overlijden). Jouw partner kan dit aantonen door te laten zien dat jullie beiden gedurende 6 maanden op hetzelfde adres stonden ingeschreven, en:
 - uit jullie relatie is een kind geboren of jouw partner heeft een kind van jou erkend of andersom; of
 - jullie hebben gezamenlijk de eigendom van een huis; of
 - jullie hebben een huurcontract dat op naam van jullie beiden staat; of
 - je bent in de pensioenregeling van jouw partner aangemerkt als partner.

Let op!

- Je moet zelf aan ons doorgeven dat jij en je partner een gezamenlijke huishouding hebben. Doe je dit niet? Dan weten we niet dat je partner recht heeft op pensioen en sturen wij geen aanvraagformulier.
- Jouw partner is niet jouw ouder, grootouder, kind, kleinkind, stiefkind of (voormalig) pleegkind.
- Heb je wanneer je overlijdt meer dan één partner? Dan is er alleen voor de partner waarmee je het langst een partnerrelatie hebt partnerpensioen.

Wanneer eindigt voor ons jouw partnerrelatie?

Jouw partnerrelatie eindigt voor ons op de dag dat:

- je niet meer getrouwd bent of een geregistreerd partnerschap hebt. Wij krijgen dat door van de gemeente; of
- je geen gezamenlijke huishouding meer hebt met de partner waarvan je hebt doorgegeven dat je met hem of haar een gezamenlijke huishouding hebt; of
- jouw partner trouwt of een geregistreerd partnerschap krijgt met iemand anders; of
- jij of jouw partner bij iemand anders als partner met een gezamenlijke huishouding bij ons bekend wordt; of
- jouw partner overlijdt.

Let op!

- Wonen jij en jouw partner niet meer op hetzelfde adres als gevolg van opname in een zorginstelling? Dan blijven jullie als partners aangemerkt voor de toepassing van onze pensioenregeling. Wil je niet meer als partners bij ons geregistreerd staan? Laat dit dan schriftelijk aan ons weten.
- Woon je in het buitenland? Dan krijgen wij niet automatisch door dat je niet meer getrouwd bent of geen geregistreerd partnerschap meer hebt. Geef het eindigen van jouw partnerrelatie dan aan ons door. Dit geldt ook als jij geen gezamenlijke huishouding meer hebt met de partner waarvan je hebt doorgegeven dat je met hem of haar een gezamenlijke huishouding hebt.
- Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden er aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

PENSIOENREGLEMENT 2026

1.3 Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar

Heb je [kinderen](#) jonger dan 25 jaar? Dan krijgen jouw kinderen pensioen als je overlijdt. Dit noemen we wezenpensioen. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website zie je wanneer en hoeveel wezenpensioen jouw kinderen krijgen als je overlijdt. In Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#) zie je hoe we dit pensioen berekenen.

Moet je je kinderen aanmelden?

Je hoeft niet aan ons door te geven dat je [kinderen](#) hebt. Deze gegevens krijgen wij van jouw gemeente.

Let op!

Woon jij of je kind in het buitenland? Dan krijgen wij geen gegevens over je kind door vanuit jouw gemeente. Geef dit dan zelf aan ons door.

Welke kinderen krijgen wezenpensioen?

Als je overlijdt, krijgen jouw [kinderen](#) wezenpensioen zolang ze jonger zijn dan 25 jaar. In Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#) zie je hoe we dit pensioen berekenen.

Let op!

- Kinderen die je voor adoptie hebt afgestaan, krijgen geen wezenpensioen als je overlijdt.
- Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden er mogelijk andere of aanvullende regels voor het wezenpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

1.4 Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt

Word je ziek tijdens je dienstverband bij jouw [werkgever](#)? Dan krijg je meestal de eerste 2 jaar (een gedeelte van jouw) loon van jouw [werkgever](#) doorbetaald. Hoe hoog jouw loon in deze periode is, staat in jouw cao of arbeidsovereenkomst. Jij en jouw werkgever blijven in deze periode samen de pensioenpremie over jouw pensioengevend inkomen voorafgaand aan de eerste ziektedag betalen. In jouw cao of arbeidsovereenkomst kunnen specifieke afspraken staan over de verdeling van de premie tussen jou en jouw werkgever tijdens ziekte. Hierdoor blijft de inleg in jouw pensioenpot (gedeeltelijk) doorlopen en blijf je ook dekking houden voor partner- en wezenpensioen.

Wat gebeurt er als je voor langere periode ziek bent?

Je kunt dan op een gegeven moment een WIA-uitkering aanvragen bij het UWV. De WIA heeft 2 uitkeringen: de WGA en de IVA. De WGA-uitkering kan je krijgen als je 2 jaar of langer ziek bent en (in de toekomst) weer (meer) kunt werken. De IVA-uitkering kan je krijgen als je nog maar 20% of minder van je oude loon kunt verdienen en het bijna zeker is dat dit in de toekomst zo blijft. De IVA-uitkering kan je in sommige gevallen al eerder dan na 2 jaar ziekte krijgen.

Je kunt ook recht hebben op een [WAO-uitkering](#). De [WAO](#) geldt alleen nog voor [werknemers](#) die vóór 1 januari 2004 langdurig ziek zijn geworden en vóór 1 januari 2006 wegens arbeidsongeschiktheid een WAO-uitkering hebben gekregen van het UWV. Je houdt deze uitkering zolang jouw situatie niet verandert en je aan de voorwaarden blijft voldoen.

Wij ontvangen rechtstreeks van het UWV informatie over jouw arbeidsongeschiktheid en wijzigingen daarin. Heb je na 6 maanden na ingang van je [WIA-uitkering](#) of [WAO-uitkering](#) niets gehoord over de opbouw van jouw pensioenpot tijdens arbeidsongeschiktheid? Neem dan [contact](#) met ons op.

Heb je recht op een WIA- of WAO-uitkering?

Dan ben je arbeidsongeschikt en geldt het volgende:

1. We gaan gedeeltelijk door met de inleg in jouw pensioenpot. Ook houd je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen.
2. Je krijgt mogelijk een arbeidsongeschiktheidspensioen van bpfBOUW als je recht hebt op een [WGA-vervolguitkering](#), of op een invaliditeitspensioen als je recht hebt op een [WAO-vervolguitkering](#).

Hieronder lees je de regels die hiervoor gelden.

1. De inleg van pensioenpremie in jouw pensioenpot blijft gedeeltelijk premievrij doorlopen en je behoudt gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen

De inleg in jouw pensioenpot blijft gedeeltelijk premievrij doorlopen vanaf het moment dat je dienstverband met jouw [werkgever](#) eindigt wegens arbeidsongeschiktheid en je recht hebt op een WIA-uitkering, als:

- je ziek bent geworden toen je deelnemer was aan onze pensioenregeling, of als
- je ziek bent geworden voordat je deelnemer werd aan onze pensioenregeling maar je WIA-uitkering herleeft ten minste 4 weken na de eerdere beëindiging ervan en je bent op het moment dat de WIA-uitkering herleeft, deelnemer aan onze pensioenregeling.

Let op!

Had je een dienstverband bij een [werkgever](#) toen je ziek werd? Maar eindigt jouw dienstverband eerder dan jouw WIA-uitkering ingaat? Bijvoorbeeld omdat jij een tijdelijk dienstverband had?

PENSIOENREGLEMENT

2026

Dan heb je vanaf de ingang van jouw WIA-uitkering ook recht op inleg van pensioenpremie in jouw pensioenpot en behoud je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen.

Krijg je terwijl je deelnemer bent weer recht op een WAO-uitkering? Dan heb je vanaf dat moment ook recht op gedeeltelijke inleg van pensioenpremie in jouw pensioenpot en behoud je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen.

Word je ziek tijdens de eerste drie jaar van je vrijwillige voortzetting? En heb je recht op een WIA-uitkering? Dan heb je vanaf de ingang van jouw WIA-uitkering ook recht op inleg van pensioenpremie in jouw pensioenpot en behoud je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen.

Let op!

Voor pensioenopbouw in jouw pensioenpot en voor behoud van partner- en wezenpensioen dekking tot de dag dat de WIA-uitkering ingaat, moet je wel zelf de pensioenpremie blijven betalen.

Hoe hoog is de inleg in jouw pensioenpot tijdens jouw arbeidsongeschiktheid en hoeveel van het partner- en wezenpensioen blijft gedekt?

De inleg in jouw pensioenpot loopt gedeeltelijk premievrij door over het arbeidsongeschikte deel. Dat gebeurt op basis van het [pensioengevend inkomen](#) dat je kreeg in het laatste loontijdvak voorafgaand aan jouw 1e ziektedag. Hierbij houden wij rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) in datzelfde loontijdvak. Jouw pensioengevend inkomen verhogen we met de [loontrend](#) die van toepassing was in de 2 jaar vanaf jouw 1e ziektedag tot het moment waarop je arbeidsongeschikt bent geworden. Daarna verhogen wij je pensioengevend inkomen elk jaar vanaf 1 januari met de loontrend.

De inleg in jouw pensioenpot hangt ook af van de mate van jouw arbeidsongeschiktheid die door het [UWV](#) wordt vastgesteld. Hoeveel pensioen jouw inleg is voor het gedeelte dat je arbeidsongeschikt bent en welke dekking je behoudt voor het partnerpensioen en wezenpensioen lees je in Hoofdstuk 5.1.5 [Pensioenopbouw als je arbeidsongeschikt bent](#).

Neemt jouw arbeidsongeschiktheid toe en heb je een dienstverband bij een werkgever?

Dan loopt voor het deel dat je meer arbeidsongeschikt bent geworden de inleg in jouw pensioenpot gedeeltelijk premievrij door. En behoud je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen. Dit geldt voor de situatie waarin je recht hebt op een [WIA-uitkering](#) of [WAO-uitkering](#) en je nog in dienst bent bij een [werkgever](#).

Neemt jouw arbeidsongeschiktheid toe nadat jouw dienstverband bij een werkgever is geëindigd?

Dan gaan wij uit van de mate van arbeidsongeschiktheid die gold op het moment dat jouw dienstverband bij de [werkgever](#) eindigde of bij de eerste toekenning van de WIA- of WAO-uitkering als de eerste toekenning na beëindiging van het dienstverband plaatsvindt. Een latere toename van je arbeidsongeschiktheid leidt dan niet meer tot een hogere inleg in jouw pensioenpot of tot een hogere dekking voor het partner- en wezenpensioen.

Was je al arbeidsongeschikt toen je deelnemer werd aan onze pensioenregeling?

Was je al arbeidsongeschikt en ben je meer arbeidsongeschikt geworden? Dan blijft voor de toename van jouw arbeidsongeschiktheid de inleg in jouw pensioenpot gedeeltelijk premievrij doorlopen en behoud je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen. Dit geldt voor de situatie waarin je recht hebt op een [WIA-uitkering](#) of [WAO-uitkering](#). Voor het deel dat je arbeidsongeschikt was voordat je bij een [werkgever](#) in dienst kwam, betalen wij geen inleg in jouw pensioenpot.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Hoe lang wordt de inleg in jouw pensioenpot door ons voortgezet?

De inleg stopt uiterlijk op de dag dat je AOW-uitkering ingaat. Of eerder als je geen WIA- of WAO-uitkering meer krijgt, of als je minder dan 35% (WIA) of 15% (WAO) of niet meer arbeidsongeschikt bent, of als je overlijdt.

Hoe regel je het voortzetten van inleg in jouw pensioenpot?

Wij ontvangen de informatie over jouw arbeidsongeschiktheid en wijzigingen daarin rechtsreeks van het [UWV](#). Wij controleren of je recht hebt op gedeeltelijke inleg van premie in jouw pensioenpot en gedeeltelijke dekking voor partner- en wezenpensioen tijdens arbeidsongeschiktheid. Je hoeft dit dus niet zelf aan te vragen. Als je hierop recht hebt, krijg je bericht van ons.

Heb je na 6 maanden na ingang van je [WIA-uitkering](#) of [WAO-uitkering](#) niets gehoord over de opbouw van jouw pensioenpot tijdens arbeidsongeschiktheid? Neem dan [contact](#) met ons op.

Wat gebeurt er als jouw WIA- of WAO-uitkering eindigt?

Als jouw WIA- of WAO-uitkering eindigt, dan stoppen wij met de inleg in jouw pensioenpot.

Let op!

- Ging jouw WIA- of WAO-uitkering vóór 1 juli 2017 in? Dan gelden er andere regels voor het voortzetten van de inleg in jouw pensioenpot tijdens arbeidsongeschiktheid. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).
- Ben je vóór 1 januari 2009 arbeidsongeschikt geworden en heb je niet binnen een jaar na ingang van je WIA-uitkering of WAO-uitkering schriftelijk een verzoek ingediend tot premievrijstelling, dan is er geen recht op premievrijstelling over de periode vóór 1 januari 2011.

Ben je zelfstandige in de sector Afbouw?

Word je ziek tijdens je deelname aan onze pensioenregeling en heb je recht op:

- een WIA-uitkering omdat je nog premies betaalt aan het UWV, of
- een uitkering vanuit de voormalige Algemene Arbeidsongeschiktheidswet (AAW) of de Wet arbeidsongeschiktheidsverzekering zelfstandigen (WAZ), of
- een uitkering vanuit een verzekering tegen inkomensverlies bij arbeidsongeschiktheid die in hoogte vergelijkbaar is met de hoogte van de WIA-uitkering?

Dan gaan we gedeeltelijk door met de inleg in jouw pensioenpot tijdens arbeidsongeschiktheid. En behoud je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen.

Let op!

Voor pensioenopbouw in jouw pensioenpot en voor behoud van partner- en wezenpensioen dekking tot de dag dat de WIA-uitkering of de uitkering uit je verzekering voor arbeidsongeschiktheid ingaat, moet je wel zelf de pensioenpremie blijven betalen.

Zet je als zelfstandige de deelneming aan bpfBOUW na einde dienstverband bij een werkgever vrijwillig voort?

Word je ziek tijdens de **eerste drie jaar** van je vrijwillige voortzetting en heb je recht op:

- een WIA-uitkering omdat je nog premies betaalt aan het UWV, of
- een uitkering vanuit de voormalige Algemene Arbeidsongeschiktheidswet (AAW) of de Wet arbeidsongeschiktheidsverzekering zelfstandigen (WAZ), of
- een uitkering vanuit een verzekering tegen inkomensverlies bij arbeidsongeschiktheid die in hoogte vergelijkbaar is met de hoogte van de WIA-uitkering?

PENSIOENREGLEMENT

2026

Dan gaan we gedeeltelijk door met de inleg in jouw pensioenpot tijdens arbeidsongeschiktheid. En behoud je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen.

Let op!

Voor pensioenopbouw in jouw pensioenpot en voor behoud van partner- en wezenpensioen dekking tot de dag dat de WIA-uitkering of de uitkering uit je verzekering voor arbeidsongeschiktheid ingaat, moet je wel zelf de pensioenpremie blijven betalen.

Word je ziek vanaf het vierde jaar van de vrijwillige voortzetting? Dan heb je geen recht meer op het gedeeltelijk voortzetten van de inleg in je pensioenpot en de gedeeltelijke dekking voor partner- en wezenpensioen bij arbeidsongeschiktheid. Je betaalt vanaf het vierde jaar daar ook geen premie meer voor.

Ben je zelfstandige dan krijgen wij geen gegevens door van UWV of andere instanties over jouw arbeidsongeschiktheid. Ben je arbeidsongeschikt en denk je recht te hebben op voortzetten van inleg in jouw pensioenpot, dan moet je dat zelf aanvragen. Bij je aanvraag laat je zien dat je arbeidsongeschikt bent en dat je recht hebt op een loongerelateerde arbeidsongeschiktheidsuitkering.

2. Je krijgt een arbeidsongeschiktheidspensioen of invaliditeitspensioen

Het arbeidsongeschiktheidspensioen en invaliditeitspensioen zijn een aanvulling op jouw vervolgitkering van het UWV, vanwege de extra inkomensdaling die een vervolgitkering met zich meebrengt. Heb je recht op een WGA-vervolgitkering? Dan kan je recht hebben op een arbeidsongeschiktheidspensioen. Heb je recht op een WAO-vervolgitkering? Dan kan je recht hebben op een invaliditeitspensioen.

Hieronder lees je de regels die hiervoor gelden.

Wanneer heb je recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen?

Je hebt recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen van bpfBOUW, als:

- je een [WGA-vervolgitkering](#) ontvangt, en
- je als [werknemer](#) ziek bent geworden toen je deelnemer was aan onze pensioenregeling vanuit de sector Bouw & Infra, Afbouw, Timmerindustrie of Betonpompen.

Jouw arbeidsongeschiktheidspensioen of invaliditeitspensioen gaat in op de dag dat je recht hebt gekregen op een [WGA-vervolgitkering](#) of [WAO-vervolgitkering](#). We betalen het arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen in de 2e helft van de maand.

Zet je de pensioenregeling vrijwillig voort? Dan heb je alleen recht op arbeidsongeschiktheidspensioen:

- als je eerste ziektedag in de eerste drie jaar van de voortzetting valt en,
- je een WGA-vervolgitkering ontvangt en,
- je direct voorafgaand aan vrijwillige voortzetting als [werknemer](#) deelnemer was aan onze pensioenregeling vanuit de sector Bouw & Infra, Afbouw, Timmerindustrie of Betonpompen.

Let op!

- Ben je [werknemer](#) in de sector Afbouw (geweest), uitgezonderd het natuursteenbedrijf, dan kan er alleen recht zijn op een arbeidsongeschiktheidspensioen als je op of na 1 januari 2024 ziek bent geworden.
- Ben je zelfstandige in de sector Afbouw, dan heb je geen recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen van ons.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Wanneer heb je recht op een invaliditeitspensioen?

Ben je ziek geworden voor 1 januari 2004? En ging jouw WAO-uitkering voor 1 januari 2006 in?

Dan kun je recht hebben op invaliditeitspensioen. Je moet dan wel aan de voorwaarden voldoen zoals ze toen golden:

- je nam als [werknemer](#) deel aan de pensioenregeling toen je WAO-uitkering inging vanuit de sector Bouw & Infra (geen UTA), Afbouw (inclusief Natuursteenbedrijf) of Timmerindustrie.
- Daarnaast moet je recht hebben op een [WAO-vervolguitkering](#) om invaliditeitspensioen te kunnen ontvangen.

Was je al arbeidsongeschikt toen je deelnemer werd aan onze pensioenregeling?

Was je al (gedeeltelijk) arbeidsongeschikt toen je bij ons pensioen ging opbouwen of ligt jouw eerste ziekte dag voordat je bij ons pensioen ging opbouwen dan heb je geen recht op arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen van ons. Dit geldt niet als je WGA-vervolguitkering of WAO-vervolguitkering herleeft op het moment dat je pensioen bij ons opbouwt en deze herleving ten minste 4 weken na de intrekking van de WGA- of WAO-vervolguitkering plaatsvindt. Je hebt dan wel recht op een arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen van ons.

Tot wanneer krijg je een arbeidsongeschiktheidspensioen of invaliditeitspensioen van bpfBOUW?

De uitkering stopt op het eerste moment dat:

- jouw recht op de WGA-vervolguitkering (WIA) of WAO-vervolguitkering (WAO) stopt, of
- jouw mate van arbeidsongeschiktheid zakt onder de 35% (WIA) of 15% (WAO), of
- je [AOW-uitkering](#) ingaat, of
- je overlijdt, het arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen stopt dan op de laatste dag van de betreffende maand.

Heb je recht op WGA-vervolguitkering of een WAO-vervolguitkering, maar is deze (tijdelijk) stopgezet?

Je hebt dan geen recht op een arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen gedurende de periode dat de vervolguitkering ingevolge de WGA, dan wel WAO (tijdelijk) is stopgezet.

Hoe regel je een arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen?

Wij ontvangen de informatie over jouw arbeidsongeschiktheid en wijzigingen daarin rechtsreeks van het [UWV](#). Wij controleren of je recht hebt op een arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen. Je hoeft dit dus niet zelf aan te vragen. Als je hierop recht hebt, krijg je bericht van ons.

Heb je na 6 maanden na ingang van je [WGA-vervolguitkering](#) of [WAO-vervolguitkering](#) niets gehoord over jouw arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen? Neem dan [contact](#) met ons op.

Let op!

Ging jouw WIA- of WAO-uitkering vóór 1 juli 2017 in? Dan gelden er andere regels voor arbeidsongeschiktheidspensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Ben je vóór 1 januari 2009 arbeidsongeschikt geworden en heb je niet binnen een jaar na ingang van je WGA-vervolguitkering of WAO-vervolguitkering schriftelijk een verzoek tot arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen ingediend, dan is er geen recht op arbeidsongeschiktheid- of invaliditeitspensioen over de periode vóór 1 januari 2011.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Hoe hoog is jouw arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen?

In Hoofdstuk 5.3 [Arbeitsongeschiktheidspensioen en invaliditeitspensioen](#) lees je hoe wij de hoogte van jouw arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen berekenen.

Ben je zelfstandige in de sector Afbouw?

Houd er dan rekening mee dat je bij ons geen recht hebt op een arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

1.5 Jij en jouw partner gaan uit elkaar

Gaan jij en jouw partner uit elkaar? Dan lees je hieronder wat dit betekent voor:

- jouw ouderdomspensioen,
- het partnerpensioen en
- het wezenpensioen.

Jouw ouderdomspensioen

Voerden jullie een gezamenlijke huishouding (zie Hoofdstuk 1.2 [Je hebt een partner](#)), maar waren jullie niet getrouwd en hadden jullie geen geregistreerd partnerschap?

Dan heeft het eindigen van jullie partnerrelatie geen invloed op jouw ouderdomspensioen.

Waren jullie getrouwd of hadden jullie een geregistreerd partnerschap?

Wanneer jij en jouw partner een geregistreerd partnerschap beëindigen of gaan scheiden (van tafel en bed), dan heeft jouw ex-partner recht op een deel van jouw ouderdomspensioen. Jullie kunnen dit op 3 manieren regelen:

1. Jouw ex-partner krijgt recht op een pensioen op basis van de helft van jouw pensioenpot voor zover je die tijdens jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap hebt opgebouwd (dit heet: verevenen). Jullie kunnen ook een andere verdeling afspreken. Dit moeten jullie dan wel vastleggen in huwelijkse voorwaarden of een scheidingsconvenant.
2. We splitsen jouw pensioenpot voor zover je die tijdens jullie huwelijk of geregisterd partnerschap hebt opgebouwd. Jouw ex-partner krijgt dan een eigen pensioenpot (dit heet: conversie). Dit moeten jullie dan wel vastleggen in huwelijkse voorwaarden of een scheidingsconvenant.
Let op! Conversie is niet mogelijk bij scheiding van tafel en bed.
3. Jullie kunnen ook afspreken het pensioen niet te verdelen. Dit moeten jullie dan wel vastleggen in huwelijkse voorwaarden of een scheidingsconvenant.

Let op!

Jij en/of jouw ex-partner moet binnen 2 jaar na het beëindigen van jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap met een formulier aan ons doorgeven welke keuze jullie hebben gemaakt. Hieronder lees je wat de verschillen zijn tussen verevenen en conversie.

	Verevenen	Conversie (splitsen)
Wat houdt het in?	Je deelt jouw pensioenpot met jouw ex-partner. Jouw ex-partner blijft wel afhankelijk van de keuzes die jij maakt over jouw eigen pensioen (zie Hoofdstuk 3).	We splitsen jouw pensioenpot, zodat jouw ex-partner een eigen deel van deze pensioenpot krijgt. Jouw ex-partner is hierdoor niet meer afhankelijk van keuzes die jij maakt over jouw eigen pensioen en kan eigen keuzes maken (zie Hoofdstuk 3).
Hoe hoog wordt de pensioenpot voor jouw ex-partner?	Jij en jouw ex-partner krijgen allebei de helft van de pensioenpot voor zover die tijdens jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap is opgebouwd. Jullie mogen ook een ander verdeling afspreken.	Jij en jouw ex-partner krijgen allebei de helft van de pensioenpot voor zover die tijdens jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap is opgebouwd. Jullie mogen samen ook een andere verdeling afspreken.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Aan wie betalen wij het ouderdomspensioen?	Als jij of jouw ex-partner binnen 2 jaar de verevening bij ons aanvraagt, dan betalen wij het deel van het pensioen voor jouw ex-partner uit aan jouw ex-partner. Jouw deel betalen we uiteraard aan jou uit.	Als jij en jouw ex-partner binnen 2 jaar de conversie bij ons aanvragen, dan betalen wij het pensioen voor jouw ex-partner uit aan jouw ex-partner.
	Als de verevening niet binnen 2 jaar bij ons is aangevraagd, dan betalen wij het volledige pensioen aan jou uit. Je bent dan zelf verantwoordelijk voor de betaling aan jouw ex-partner.	Als de conversie niet binnen 2 jaar bij ons is aangevraagd, dan betalen wij het volledige pensioen aan jou uit. Je bent dan zelf verantwoordelijk voor de betaling aan jouw ex-partner.
Wanneer start het ouderdomspensioen voor jouw ex-partner?	Het ouderdomspensioen voor jouw ex-partner start op dezelfde dag waarop jij jouw ouderdomspensioen gaat ontvangen. Besluit je eerder of later met pensioen te gaan (zie Hoofdstuk 3)? Dan start de uitbetaling aan jouw ex-partner ook eerder of later.	Het ouderdomspensioen voor jouw ex-partner start op de AOW-leeftijd van jouw ex-partner, of op de scheidingsdatum als de scheiding na de AOW-leeftijd van jouw ex-partner plaatsvindt. Jouw ex-partner kan gebruikmaken van de keuzes bij pensioneren en kan bijvoorbeeld kiezen om het ouderdomspensioen eerder of later te laten ingaan (zie Hoofdstuk 3).
Wanneer stopt het ouderdomspensioen van jouw ex-partner?	Het ouderdomspensioen voor jouw ex-partner dat is ingegaan, stopt: <ul style="list-style-type: none"> • Wanneer jij overlijdt; • Wanneer jouw ex-partner overlijdt; • Wanneer jij en jouw ex-partner weer een partnerschap met elkaar beginnen. 	Het ouderdomspensioen van jouw ex-partner dat is ingegaan, stopt als jouw ex-partner overlijdt.
Jij en jouw ex-partner beginnen weer een partnerschap met elkaar. Jouw ex-partner overlijdt.	Het verevende deel van de pensioenpot dat voor je ex-partner bestemd was, is dan weer voor jou. Het verevende deel van de pensioenpot dat voor jouw ex-partner bestemd was, is dan weer voor jou.	Er verandert niets. De conversie wordt niet teruggedraaid. Jouw partner behoudt de eigen pensioenpot. Er verandert niets voor jou. Het overlijden van jouw ex-partner heeft geen gevolgen voor de hoogte van jouw pensioenpot.

Let op!

Als jouw pensioen onder tweemaal het wettelijke grensbedrag zit, mogen we jouw pensioen niet verdelen. Jouw ex-partner krijgt dan geen uitbetaling uit jouw pensioenpot. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 7 [Wij betalen jouw pensioen in één keer \(afkoop\)](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

Je krijgt een nieuwe partner. Wat gebeurt er dan?

Krijg je een nieuwe partner? Dan gelden voor jouw nieuwe partner ook de regels van Hoofdstuk 1.2 [Je hebt een partner](#).

Partnerpensioen

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw partnerrelatie eindigt?

Dan krijgt jouw ex-partner geen partnerpensioen als je overlijdt.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Wezenpensioen

Wat gebeurt er met het wezenpensioen als jouw partnerrelatie eindigt?

Dan verandert het wezenpensioen niet. Meer informatie over de hoogte van het wezenpensioen vind je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).

Let op!

Als je kiest voor conversie krijgt jouw ex-partner een eigen pensioenpot. Kom je te overlijden nadat je met pensioen gaat, dan wordt het wezenpensioen berekend op basis van jouw deel van de gesplitste pensioenpot. Overlijdt jouw ex-partner, dan wordt het wezenpensioen berekend op basis van het deel van het pensioenvermogen dat aan jouw ex-partner is toegekend.

1.6 Je krijgt meer of minder loon

We gaan voor de inleg in jouw pensioenpot uit van jouw pensioengevend inkomen per loontijdvak en jouw deeltijdpercentage. Meer informatie lees je in Hoofdstuk 5.1 [Opbouw pensioenpot](#).

Daarnaast is jouw pensioengevend inkomen van belang voor de hoogte van het partnerpensioen dat jouw partner krijgt en het wezenpensioen dat je kinderen krijgen als je overlijdt voordat je met pensioen gaat. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).

PENSIOENREGLEMENT 2026

1.7 Je gaat met verlof

Ga je met betaald verlof?

Voor jouw pensioenopbouw verandert er dan niets voor zover dit is toegestaan binnen de Wet op de loonbelasting 1964.

Ga je met onbetaald verlof?

Dan kun je ervoor kiezen de inleg in jouw pensioenpot gewoon door te laten lopen of te stoppen. Wij gaan er standaard vanuit dat je de inleg in jouw pensioenpot tijdens onbetaald verlof wilt laten doorlopen.

Wil je de inleg in jouw pensioenpot niet laten doorlopen? Dit spreek je vooraf af met je werkgever. Daarna geef je dit aan ons door via het [contactformulier](#). Dan stoppen wij de inleg in jouw pensioenpot gedurende de periode van onbetaald verlof. Dit betekent het volgende:

- Jouw partner blijft recht houden op partnerpensioen en jouw kinderen op wezenpensioen als je overlijdt tijdens de periode dat je met onbetaald verlof bent en voordat je met pensioen gaat. Dat geldt voor een periode van maximaal 18 maanden. Tijdens die periode blijven de voorwaarden uit Hoofdstuk 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#) van toepassing en ook de voorwaarden uit Hoofdstuk 1.2 [Je hebt een partner](#) en Hoofdstuk 1.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#).
- De premie voor het partnerpensioen en wezenpensioen bij overlijden vóórdat je met pensioen gaat, de premie voor voortzetting van de pensioenopbouw tijdens arbeidsongeschiktheid en de premie voor het arbeidsongeschiktheidspensioen moeten wel betaald blijven worden. Dat geldt ook voor de premie die bestemd is voor de kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.1.3 [Het premiepercentage \(voor inleg in jouw pensioenpot\)](#).

Let op!

- Tijdens zwangerschaps- en bevallingsverlof loopt de inleg in jouw pensioenpot door en is het niet mogelijk deze stop te zetten.
- Bouw je tijdens jouw onbetaald verlof bij een andere [werkgever](#) pensioen op? En is de totale jaarlijkse pensioenopbouw hoger dan de fiscaal toegestane opbouw? Dan beperken we jouw pensioenopbouw bij bpfBOUW tot de fiscaal toegestane opbouw. Je bent verplicht om dit aan ons te melden. Zo kunnen wij tijdig beoordelen of aanpassing van jouw pensioenopbouw bij bpfBOUW nodig is.

PENSIOENREGLEMENT 2026

1.8 Je dienstverband eindigt

Eindigt je dienstverband en start je niet aansluitend een dienstverband bij een andere werkgever?

Dan heeft dit de volgende gevolgen voor jouw pensioen:

- De inleg in jouw pensioenpot bij ons stopt.
- Jouw partner krijgt geen partnerpensioen en jouw kinderen geen wezenpensioen wanneer je overlijdt. Alleen in de volgende situaties hebben zij hier wel recht op:
 - je overlijdt binnen 6 maanden nadat jouw dienstverband is geëindigd en je bent in die periode niet gaan werken bij een werkgever die niet bij bpfBOUW is aangesloten; of
 - je krijgt meteen na het einde van jouw dienstverband een werkloosheidsuitkering of een uitkering op grond van de [Ziektewet](#) en overlijdt in de periode dat je recht hebt op die uitkering. Je leest in Hoofdstuk 2.2 [Je hebt een partner](#) en Hoofdstuk 2.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#) onder welke voorwaarden jouw partner partnerpensioen krijgt en je kinderen wezenpensioen, als je overlijdt; of
 - je hebt partnerpensioen en wezenpensioen opgebouwd vóór 1 januari 2026. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan voor 1 januari 2026](#); of
 - wij gaan vanwege jouw arbeidsongeschiktheid gedeeltelijk door met de inleg in jouw pensioenpot. Ook houd je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#).

Wil je de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen behouden?

Je kunt ervoor kiezen de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen te behouden als deze eindigt. Dit betekent dat jouw partner partnerpensioen krijgt en jouw kinderen wezenpensioen als je overlijdt. De premie hiervoor brengen wij in mindering op jouw [pensioenpot](#). De premie is afhankelijk van jouw leeftijd en kan jaarlijks wijzigen. Je kunt deze dekking alleen behouden als jouw pensioenpot hoger is dan de [afkoopgrens](#) genoemd in Bijlage 2 [Bedragen en percentages](#). Wij informeren jaarlijks bij je of je de dekking wilt voortzetten. De dekking stopt op het moment dat je met pensioen gaat of uiterlijk 3 jaar na jouw AOW-leeftijd.

Wil je de gehele pensioenopbouw vrijwillig voortzetten?

Bouw je geen pensioen meer bij ons op? En ga je geen pensioenvermogen opbouwen bij een andere [pensioenuitvoerder](#)? Dan kun je, binnen de fiscale grenzen, vrijwillig pensioen bij ons blijven opbouwen. Als je dat wilt, moet je dat binnen 9 maanden na jouw nadat jouw dienstverband eindigt bij ons aanvragen. De premie betaal je dan wel helemaal zelf.

Je kunt maximaal 3 jaar vrijwillig aan onze pensioenregeling blijven deelnemen. Of maximaal 10 jaar als je verder gaat als [zelfstandige nadat je dienstverband bij een werkgever eindigt](#). We gaan daarbij uit van jouw loon en deeltijdpercentage in het laatste loontijdvak voor het einde van jouw dienstverband. Ben je zelfstandige? Dan gaan wij vanaf jaar 4 uit van jouw winst uit onderneming van 2 jaar voorafgaand aan het jaar waarover je pensioenvermogen opbouwt. Je levert deze gegevens jaarlijks aan. Je betaalt hierover maandelijks een premie.

Je kiest zelf voor welk percentage je wilt deelnemen. Je kunt kiezen of je voor 25%, 50%, 75% of 100% wilt blijven deelnemen. Eenmaal per kalenderjaar kun je jouw deelnamepercentage wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 6 [Vrijwillige voortzetting](#).

Let op!

Ga je verder als zelfstandige in de Afbouw? Dan meld je je aan als verplicht deelnemer en kun je dus niet vrijwillig voortzetten.

PENSIOENREGLEMENT

2026

1.9 Jij, jouw (ex-)partner of kind overlijdt

Wat gebeurt er in de volgende situaties?

- Jij overlijdt
- Jouw (ex-)partner overlijdt
- Jouw kind overlijdt

Jij overlijdt

Als jij overlijdt, krijgen jouw partner en jouw kinderen mogelijk pensioen:

- Jouw [partner](#) (zie Hoofdstuk 1.2 [Je hebt een partner](#)) krijgt levenslang [partnerpensioen](#).
- Jouw partner krijgt daarnaast [tijdelijk partnerpensioen](#) zolang jouw partner de AOW-leeftijd nog niet bereikt heeft.
- Jouw [kinderen](#) (zie Hoofdstuk 1.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#)) krijgen mogelijk [wezenpensioen](#).

Aanvragen partnerpensioen en wezenpensioen

Jouw partner, jouw kind of de verzorger van jouw kind moet het partnerpensioen en wezenpensioen zelf schriftelijk bij ons aanvragen. Heb je geen partner en/of kinderen als je overlijdt? Dan betalen wij geen pensioen, ook niet aan jouw erfgenamen.

Partnerpensioen

Wanneer krijgt jouw partner partnerpensioen?

Jouw partner krijgt partnerpensioen vanaf de eerste dag van de maand volgend op de maand waarin jij overlijdt. Het partnerpensioen stopt op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt. Jouw partner krijgt dit partnerpensioen steeds in de tweede helft van de maand uitbetaald.

Hoeveel partnerpensioen krijgt jouw partner?

In Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#) zie je hoe we het partnerpensioen berekenen.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan krijgt jouw ex-partner mogelijk (extra) partnerpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Wanneer krijgt jouw partner géén partnerpensioen?

Als jouw partnerrelatie niet voldoet aan de voorwaarden uit Hoofdstuk 1.2 [Je hebt een partner](#), dan krijgt jouw partner geen partnerpensioen.

Wanneer krijgt jouw ex-partner partnerpensioen?

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan krijgt jouw ex-partner mogelijk partnerpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

Tijdelijk partnerpensioen

Wanneer krijgt jouw partner tijdelijk partnerpensioen?

- Jij overlijdt op het moment dat je pensioen bij ons opbouwt en jouw partner heeft in verband met jouw overlijden recht op partnerpensioen van ons, en
- Jouw partner heeft de AOW-leeftijd nog niet bereikt.

Het tijdelijke partnerpensioen gaat in vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin jij overlijdt. Jouw partner krijgt dit tijdelijke partnerpensioen steeds in de 2e helft van de maand uitbetaald. Het tijdelijke partnerpensioen stopt op de dag waarop jouw partner de AOW-leeftijd bereikt. Als jouw partner vóór zijn of haar AOW-leeftijd overlijdt, stopt het tijdelijke partnerpensioen op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt.

De hoogte van het levenslange partnerpensioen en het tijdelijke partnerpensioen staat op jouw persoonlijke omgeving op onze website. In Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#) zie je hoe we dit pensioen berekenen.

Wezenpensioen

Wanneer krijgen jouw kinderen wezenpensioen?

Jouw [kinderen](#) (zie Hoofdstuk 1.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#)) krijgen wezenpensioen vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin je overlijdt. Zij krijgen dit wezenpensioen steeds in de 2e helft van de maand uitbetaald.

Wanneer stopt het wezenpensioen?

In de volgende situaties krijgen jouw kinderen geen wezenpensioen meer:

- Als jouw kind 25 jaar wordt. Het wezenpensioen stopt op de laatste dag van de maand waarin jouw kind 25 jaar wordt.
- Als jouw kind overlijdt. Het wezenpensioen stopt dan op de laatste dag van de maand waarin jouw kind overlijdt.

Hoeveel wezenpensioen krijgen jouw kinderen?

In Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#) zie je hoe we het wezenpensioen berekenen.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het wezenpensioen voor jouw kinderen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Jouw (ex-)partner overlijdt

Wat gebeurt er met jouw ouderdompensioen en partnerpensioen als jouw partner overlijdt?

Als jouw partner eerder overlijdt dan jij, verandert er aan jouw pensioen bij ons niets. Jouw eventuele nieuwe partner krijgt recht op partnerpensioen als je overlijdt als jouw nieuwe partner aan de voorwaarden voldoet. Je leest hier meer over in Hoofdstuk 1.2 [Je hebt een partner](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

Wat gebeurt er met jouw ouderdompensioen als jouw ex-partner overlijdt?

Was je gehuwd of had je een geregistreerd partnerschap? Dan hangt het ervan af wat jullie hebben afgesproken over jouw ouderdompensioen bij het beëindigen van het geregistreerd partnerschap of de scheiding. Je leest hierover meer in Hoofdstuk 1.5. [Jij en jouw partner gaan uit elkaar](#).

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw ex-partner overlijdt?

Het overlijden van jouw ex-partner heeft geen gevolgen voor de hoogte van het partnerpensioen.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden er aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Jouw kind overlijdt

Wat gebeurt er met jouw pensioen als jouw kind overlijdt?

Als jouw kind overlijdt, dan verandert er aan jouw pensioen bij ons niets.

PENSIOENREGLEMENT

2026

1.10 Jouw deelname stopt. De keuzes die je kunt maken.

Wanneer stopt de inleg in jouw pensioenpot bij bpfBOUW?

In de volgende situaties stopt de inleg in jouw pensioenpot bij bpfBOUW:

- Je dienstverband bij een [werkgever eindigt](#).
- Je stopt met de [vrijwillige voortzetting](#) van jouw pensioenopbouw bij bpfBOUW.
- Jouw [WAO-uitkering](#) of [WIA-uitkering](#) stopt of je bent minder dan 15% (WAO) of 35% (WIA) arbeidsongeschikt, waardoor je niet meer deelneemt aan onze pensioenregeling (zie Hoofdstuk 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#));
- Je stopt met jouw werkzaamheden als [zelfstandige](#) in de sector [Afbouw](#).
- Je bereikt de [AOW-leeftijd](#). De keuzes die je dan hebt, vind je in Hoofdstuk 3 [Je wilt met pensioen gaan, de keuzes die je hebt](#).

Waarop heb je dan nog recht?

Dit lees je in Hoofdstuk 2 [Je bent deelnemer geweest, maar nog niet met pensioen](#).

Welke keuzes kun je maken?

Stop je met het opbouwen van pensioen bij ons? Dan kun je een aantal keuzes maken:

- Als jouw [pensioenpot](#) minimaal gelijk is aan de [afkoopgrens](#) genoemd in [Bijlage 2](#), kun je ervoor kiezen om jouw [pensioenpot](#) van bpfBOUW mee te nemen naar een andere [pensioenuitvoerder](#). In Hoofdstuk 8 [Je verandert van werkgever en wilt jouw pensioenvermogen meenemen \(waardeoverdracht\)](#) lees je hierover meer.
- Je kunt vrijwillig bij ons blijven deelnemen aan de pensioenregeling. Zie hiervoor Hoofdstuk 6 [Vrijwillige voortzetting](#). Je kunt er ook voor kiezen de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen vrijwillig voort te zetten. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 1.8 [Je dienstverband eindigt](#).
- Je kunt jouw pensioenpot bij bpfBOUW laten staan.

Let op!

Als de hoogte van jouw [pensioenpot](#) minder is dan de [afkoopgrens](#) en je bij een andere [pensioenuitvoerder](#) pensioenvermogen opbouwt, dan draagt bpfBOUW jouw pensioen automatisch over naar die pensioenuitvoerder. Wij krijgen deze gegevens van Stichting Pensioenregister. Je hoeft hier zelf niets voor te doen en kunt hiertegen geen bezwaar maken.

Bedraagt jouw pensioenpot niet meer dan de 2-euro-grens, dan vervalt jouw pensioen. Dit is wettelijk verplicht. Je vindt de hoogte van de afkoopgrens en 2-euro-grens in Bijlage 2 [Bedragen en percentages](#).

1.11 Jouw keuzes als je met pensioen gaat

Welke keuzes kun je maken als je met pensioen gaat?

Je kunt vanaf 10 jaar vóór jouw AOW-leeftijd een aantal keuzes maken:

- Hoofdstuk 3.1 [Je wilt met pensioen op het moment dat je AOW krijgt](#)
- Hoofdstuk 3.2 [Je wilt eerder of later met pensioen dan jouw AOW-leeftijd, of je wilt gedeeltelijk met pensioen](#)
- Hoofdstuk 3.3 [Je wilt tijdelijk meer of minder pensioen ontvangen](#)
- Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#)

2 Je bent deelnemer geweest, maar nog niet met pensioen

Ben je geen deelnemer meer aan onze pensioenregeling? Dan blijft jouw pensioenpot bij ons staan. In dit hoofdstuk staan de volgende situaties beschreven waarover je als [gewezen deelnemer](#) vragen over jouw pensioen kunt hebben.

- 2.1 [Jouw deelname stopt](#)
- 2.2 [Je hebt een partner](#)
- 2.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#)
- 2.4 [Je werd ziek en daarna arbeidsongeschikt](#)
- 2.5 [Jij en jouw partner gaan uit elkaar](#)
- 2.6 [Jij, jouw \(ex-\)partner of kind overlijdt](#)

PENSIOENREGLEMENT

2026

2.1 Jouw deelname stopt

Wanneer stopt de inleg in jouw pensioenpot bij bpfBOUW?

In de volgende situaties stopt de inleg in jouw pensioenpot bij bpfBOUW:

- Je dienstverband bij een [werkgever eindigt](#).
- Je stopt met de [vrijwillige voortzetting](#) van jouw pensioenopbouw bij bpfBOUW.
- Jouw [WAO-uitkering](#) of [WIA-uitkering](#) stopt of je bent minder dan 15% (WAO) of 35% (WIA) arbeidsongeschikt, waardoor je niet meer deelneemt aan onze pensioenregeling (zie Hoofdstuk 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#));
- Je stopt met jouw werkzaamheden als [zelfstandige](#) in de sector [Afbouw](#).
- Je bereikt de [AOW-leeftijd](#). De keuzes die je dan hebt, vind je in Hoofdstuk 3 [Je wilt met pensioen gaan, de keuzes die je hebt](#).

Wat gebeurt er met jouw pensioenpot bij bpfBOUW?

Stopt de inleg in jouw pensioenpot bij bpfBOUW? Dan blijft jouw [pensioenpot](#) bij ons staan. Er wordt dan geen geld meer ingelegd in jouw pensioenpot, maar je behaalt iedere maand nog wel rendement over jouw pensioenpot. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.1.6 [Jouw pensioenpot](#).

Let op!

- Overlijdt je voordat je met pensioen gaat? Dan is het afhankelijk van jouw situatie of jouw partner partnerpensioen krijgt en jouw kinderen wezenpensioen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 2.2 [Je hebt een partner](#) en in Hoofdstuk 2.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#). Je kunt ervoor kiezen de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen vrijwillig voort te zetten. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 1.8 [Je dienstverband eindigt](#).
- Als jouw pensioenpot niet meer bedraagt dan de 2-euro-grens, dan vervalt jouw pensioen bij ons. Dat is wettelijk verplicht. Je vindt de hoogte van de 2-euro-grens in Bijlage 2 Bedragen en percentages.

Welke keuzes kun je maken?

Stop je met het opbouwen van pensioen bij ons? Dan kun je een aantal keuzes maken:

- Als jouw pensioenpot minimaal gelijk is aan de [afkoopgrens](#) genoemd in Bijlage 2 [Bedragen en percentages](#), kun je jouw pensioenpot van bpfBOUW meenemen naar een andere [pensioenuitvoerder](#). In Hoofdstuk 8 [Je verandert van werkgever en wil jouw pensioenpot meenemen \(waardeoverdracht\)](#) lees je hierover meer.
- Je kunt vrijwillig bij ons blijven deelnemen aan de pensioenregeling. Zie hiervoor Hoofdstuk 6 [Vrijwillige voortzetting](#). Je kunt er ook voor kiezen de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen vrijwillig voort te zetten. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 1.8 [Je dienstverband eindigt](#).
- Je kunt jouw pensioenpot bij bpfBOUW laten staan.

Let op!

Als de hoogte van jouw pensioenpot minder is dan de [afkoopgrens](#) en als je bij een andere [pensioenuitvoerder](#) pensioenvermogen opbouwt, dan draagt bpfBOUW jouw pensioen automatisch over naar die pensioenuitvoerder. Je hoeft hier zelf niets voor te doen en kunt hiertegen geen bezwaar maken.

Bedraagt jouw pensioenpot niet meer dan de 2-euro grens, dan vervalt jouw pensioen. Dit is wettelijk verplicht. Je vindt de hoogte van de 2-euro-grens in Bijlage 2 [Bedragen en percentages](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

2.2 Je hebt een partner

Hieronder lees je in welke situatie jouw partner partnerpensioen krijgt als je overlijdt voordat je met pensioen gaat.

In Hoofdstuk 1.2 [Je hebt een partner](#) lees je wat je moet doen om je partner aan te melden.

Heeft jouw partner recht op partnerpensioen als je overlijdt voordat je met pensioen gaat?

Jouw partner heeft recht op partnerpensioen in de volgende situaties:

- Je overlijdt binnen 6 maanden nadat de deelname aan onze pensioenregeling is gestopt. En er was nadat de deelname aan onze pensioenregeling is gestopt geen sprake van een nieuw dienstverband en jouw ouderdompensioen is nog niet ingegaan.
- Je overlijdt tijdens de periode waarin je een werkloosheidsuitkering of een uitkering op grond van de [Ziektewet](#) krijgt, en één van onderstaande situaties is op je van toepassing toen de pensioenopbouw bij ons stopte:
 - Je kreeg meteen recht op een werkloosheidsuitkering, waarbij de omvang van de dekking afhankelijk is van het deel waarvoor je werkloos bent;
 - Je kreeg meteen recht op een werkloosheidsuitkering, direct gevolgd door een uitkering op grond van de Ziektewet;
 - Je kreeg meteen recht op een werkloosheidsuitkering, direct gevolgd door een uitkering op grond van de Ziektewet die direct werd gevolgd door een werkloosheidsuitkering, waarbij de omvang van de dekking afhankelijk is van het deel waarvoor je werkloos bent;
 - Je kreeg meteen recht op een uitkering op grond van de Ziektewet;
 - Je kreeg meteen recht op een uitkering op grond van de Ziektewet, direct gevolgd door een werkloosheidsuitkering, waarbij de omvang van de dekking afhankelijk is van het deel waarvoor je werkloos bent.
- Je hebt vóór 2026 pensioen bij ons opgebouwd. In dat geval heeft jouw partner mogelijk recht op partnerpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Let op!

Overlijdt je later dan de hierboven genoemde periodes? Dan heeft jouw partner alleen recht op partnerpensioen als je ervoor hebt gekozen om de dekking voor het partner- en wezenpensioen [vrijwillig voort te zetten](#). Dit geldt ook voor het recht op wezenpensioen voor jouw [kinderen](#).

Wil je de dekking van partnerpensioen en wezenpensioen behouden?

Je ontvangt nadat jouw deelname aan onze pensioenregeling is gestopt een brief van ons. Wil je de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen langer behouden? Dan moet je dit aan ons doorgeven binnen 6 maanden na het einde van je dienstverband. Of vóór het einde van de periode waarin je deze dekking nog van ons krijgt, als die periode langer is dan 6 maanden.

Houd rekening met de volgende voorwaarden:

- Het gaat om partnerpensioen voor jouw partner en wezenpensioen voor jouw [kinderen](#) als je overlijdt voordat je met pensioen gaat.
- Voor het behouden van de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen halen wij elke maand een stukje uit jouw pensioenpot. Jouw pensioen wordt daardoor lager. Wij informeren je jaarlijks over wat dit voor jouw pensioen betekent.
- Door de dekking voor het partnerpensioen en wezenpensioen vrijwillig voort te zetten, krijgt jouw partner na jouw overlijden recht op partnerpensioen en jouw kinderen recht op wezenpensioen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

- Het is niet mogelijk om de dekking van het partnerpensioen vrijwillig voort te zetten als jouw ouderdompensioen op jaarbasis op jouw AOW-leeftijd minder wordt dan de [afkoopgrens](#) genoemd in Bijlage 2 [Bedragen en percentages](#).
- De premie voor vrijwillige voortzetting van de dekking voor het partnerpensioen en wezenpensioen is afhankelijk van jouw leeftijd. Deze leeftijdsafhankelijke risicopremies kunnen jaarlijks wijzigen en zijn in Bijlage 2 opgenomen in een [tabel](#). Op jouw persoonlijke omgeving op onze website zie je wat dit voor je betekent.

PENSIOENREGLEMENT

2026

2.3 Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar

Jouw [kinderen](#) hebben recht op wezenpensioen in de volgende situaties:

- Je overlijdt binnen 6 maanden nadat de deelname aan onze pensioenregeling is gestopt. En er was nadat de deelname aan onze pensioenregeling is gestopt geen sprake van een nieuw dienstverband en jouw ouderdomspensioen is nog niet ingegaan.
- Je overlijdt tijdens de periode waarin je een werkloosheidsuitkering of een uitkering op grond van de Ziektewet krijgt en één van de hieronder genoemde situaties is op je van toepassing toen de pensioenopbouw bij ons stopte:
 - Je kreeg meteen recht op een werkloosheidsuitkering, waarbij de omvang van de dekking afhankelijk is van het deel waarvoor je werkloos bent;
 - Je kreeg meteen recht op een werkloosheidsuitkering, direct gevolgd door een uitkering op grond van de Ziektewet;
 - Je kreeg meteen recht op een werkloosheidsuitkering, direct gevolgd door een uitkering op grond van de Ziektewet die direct werd gevolgd door een Werkloosheidsuitkering, waarbij de omvang van de dekking afhankelijk is van het deel waarvoor je werkloos bent;
 - Je kreeg meteen recht op een uitkering op grond van de Ziektewet;
 - Je kreeg meteen recht op een uitkering op grond van de Ziektewet, direct gevolgd door een werkloosheidsuitkering, waarbij de omvang van de dekking afhankelijk is van het deel waarvoor je werkloos bent.
- Je hebt vóór 2026 pensioen bij ons opgebouwd. In dat geval hebben jouw kinderen mogelijk recht op wezenpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Let op!

Overlijdt je later dan de hierboven genoemde periodes? En heb je vóór 2026 geen pensioen bij ons opgebouwd? Dan hebben jouw kinderen alleen recht op wezenpensioen als je ervoor hebt gekozen jouw pensioen vrijwillig voort te zetten (zie Hoofdstuk 6 [Vrijwillige voortzetting](#)) of alleen de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen vrijwillig voort te zetten. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 2.2 [Je hebt een partner](#). Op jouw persoonlijke omgeving op onze website zie je hoeveel wezenpensioen jouw kinderen krijgen als je overlijdt.

Moet je je kinderen aanmelden?

Als je [kinderen](#) krijgt, dan hoef je dit niet aan ons door te geven. Wij krijgen deze gegevens van jouw gemeente. Als dat nodig is, nemen wij hierover contact met jou op.

Meer informatie

- In Hoofdstuk 1.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#) lees je welke kinderen wezenpensioen krijgen.
- In Hoofdstuk 1.9 [Jij, jouw \(ex-\)partner of kind overlijdt](#) lees je wanneer jouw kinderen wezenpensioen krijgen.
- In Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#) lees je hoeveel wezenpensioen jouw kinderen krijgen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

2.4 Je werd ziek en daarna arbeidsongeschikt

Had je een dienstverband bij een [werkgever](#) toen je ziek werd? Maar eindigt jouw dienstverband eerder dan jouw WIA-uitkering ingaat? Bijvoorbeeld omdat jij een tijdelijk dienstverband had?

1. Dan gaan we vanaf de ingang van jouw WIA-uitkering gedeeltelijk door met de inleg in jouw pensioenpot. Ook houd je gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen.
2. Je krijgt mogelijk het arbeidsongeschiktheidspensioen van bpfBOUW als je recht hebt op een WGA-vervolguitkering.

1. De inleg van pensioenpremie in jouw pensioenpot blijft gedeeltelijk doorlopen en je behoudt gedeeltelijk dekking voor partner- en wezenpensioen

Hoe hoog is de inleg in jouw pensioenpot tijdens jouw arbeidsongeschiktheid en hoeveel van het partner- en wezenpensioen blijft gedekt?

De inleg in jouw pensioenpot loopt gedeeltelijk door over het arbeidsongeschikte deel. Dat gebeurt op basis van het [pensioengevend inkomen](#) dat je kreeg in het laatste loontijdvak voorafgaand aan jouw 1e ziektedag. Hierbij houden wij rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) in datzelfde loontijdvak. Jouw pensioengevend inkomen verhogen we met de [loontrend](#) die van toepassing was in de 2 jaar vanaf jouw 1e ziektedag tot het moment waarop je arbeidsongeschikt bent geworden. Daarna verhogen wij je pensioengevend inkomen elk jaar vanaf 1 januari met de loontrend.

De inleg in jouw pensioenpot hangt ook af van de mate van jouw arbeidsongeschiktheid die door het [UWV](#) wordt vastgesteld. Hoeveel pensioen jouw inleg is voor het gedeelte dat je arbeidsongeschikt bent en welke dekking je behoudt voor het partnerpensioen en wezenpensioen lees je in Hoofdstuk 5.1.5 [Pensioenopbouw als je arbeidsongeschikt bent](#).

Hoe lang wordt de inleg in jouw pensioenpot door ons voortgezet?

De inleg stopt uiterlijk op de dag dat je AOW-uitkering ingaat. Of eerder als je geen WIA-uitkering meer krijgt, of als je minder dan 35% (WIA) arbeidsongeschikt bent, of als je overlijdt.

Hoe regel je het voortzetten van inleg in jouw pensioenpot?

Wij ontvangen de informatie over jouw arbeidsongeschiktheid en wijzigingen daarin rechtsreeks van het [UWV](#). Wij controleren of je recht hebt op inleg van premie in jouw pensioenpot en gedeeltelijke dekking voor partner- en wezenpensioen tijdens arbeidsongeschiktheid. Je hoeft dit dus niet zelf aan te vragen. Als je hierop recht hebt, krijg je bericht van ons.

Heb je na 6 maanden na ingang van je [WIA-uitkering](#) niets gehoord over de opbouw van jouw pensioenpot tijdens arbeidsongeschiktheid? Neem dan [contact](#) met ons op.

PENSIOENREGLEMENT

2026

2. Je krijgt een arbeidsongeschiktheidspensioen

Wanneer heb je recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen?

Je hebt recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen van bpfBOUW, als:

- je een [WGA-vervolguitkering](#) ontvangt, en
- je als werknemer ziek bent geworden toen je deelnemer was aan onze pensioenregeling vanuit de sector Bouw & Infra, Afbouw, Timmerindustrie of Betonpompen.

Jouw arbeidsongeschiktheidspensioen gaat in op de dag dat je recht hebt gekregen op een [WGA-vervolguitkering](#). We betalen het arbeidsongeschiktheidspensioen in de 2e helft van de maand.

Let op!

Was je werknemer in de sector Afbouw, uitgezonderd het natuursteenbedrijf, dan kan er alleen recht zijn op een arbeidsongeschiktheidspensioen als je op of na 1 januari 2024 ziek bent geworden.

Tot wanneer krijg je een arbeidsongeschiktheidspensioen van bpfBOUW?

De uitkering stopt op het eerste moment dat:

- jouw recht op de WGA-vervolguitkering stopt, of
- jouw mate van arbeidsongeschiktheid zakt onder de 35% (WIA) , of
- je [AOW-uitkering](#) ingaat, of
- je overlijdt, het arbeidsongeschiktheidspensioen stopt dan op de laatste dag van de betreffende maand.

Hoe regel je een arbeidsongeschiktheidspensioen?

Wij ontvangen de informatie over jouw arbeidsongeschiktheid en wijzigingen daarin rechtsreeks van het [UWV](#). Wij controleren of je recht hebt op een arbeidsongeschiktheidspensioen. Je hoeft dit dus niet zelf aan te vragen. Als je hierop recht hebt, krijg je bericht van ons.

Heb je na 6 maanden na ingang van je [WGA-vervolguitkering](#) niets gehoord over jouw arbeidsongeschiktheidspensioen? Neem dan [contact](#) met ons op.

Hoe hoog is jouw arbeidsongeschiktheidspensioen?

In Hoofdstuk 5.3 [Arbeidsongeschiktheidspensioen en invaliditeitspensioen](#) lees je hoe wij de hoogte van jouw arbeidsongeschiktheidspensioen berekenen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

2.5 Jij en jouw partner gaan uit elkaar

Eindigt jouw [partnerrelatie](#)? Dan heeft dit gevolgen voor jouw pensioen bij bpfBOUW. Hieronder lees je wat er gebeurt met:

- jouw ouderdompensioen,
- het partnerpensioen en
- het wezenpensioen.

Jouw ouderdompensioen

Had je een gezamenlijke huishouding, maar waren jullie niet getrouwd en hadden jullie geen geregistreerd partnerschap? Dan heeft het eindigen van jullie partnerrelatie geen invloed op jouw ouderdompensioen.

Waren jullie getrouwd of hadden jullie een geregistreerd partnerschap?

Wanneer jij en jouw partner een geregistreerd partnerschap beëindigen of gaan scheiden (van tafel en bed) dan heeft het eindigen van jullie partnerrelatie mogelijk wel gevolgen voor het ouderdompensioen. Lees dan Hoofdstuk 1.5 [Jij en jouw partner gaan uit elkaar](#).

Partnerpensioen

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw partnerrelatie eindigt?

In Hoofdstuk 2.2 [Je hebt een partner](#) lees je of jouw partner partnerpensioen krijgt als je overlijdt. Gaan jullie uit elkaar? Dan krijgt jouw partner geen partnerpensioen meer als je overlijdt.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden er aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Wezenpensioen

Wat gebeurt er met het wezenpensioen als jouw partnerrelatie eindigt?

Dan verandert het wezenpensioen niet. Meer informatie over de hoogte van het wezenpensioen vind je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#). Of jouw kinderen wezenpensioen krijgen, lees je in Hoofdstuk 2.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#).

Let op!

Als je kiest voor conversie krijgt jouw ex-partner een eigen pensioenpot. Kom je te overlijden nadat je met pensioen gaat, dan wordt het wezenpensioen berekend op basis van jouw deel van de gesplitste pensioenpot. Overlijdt jouw ex-partner, dan wordt het wezenpensioen berekend op basis van het deel van het pensioenvermogen dat aan jouw ex-partner is toegekend.

PENSIOENREGLEMENT

2026

2.6 Jij, jouw (ex-)partner of kind overlijdt

Wat gebeurt er in de volgende situaties?

- Je overlijdt en je hebt een partner en/of kinderen jonger dan 25 jaar.
- Jouw (ex-)partner overlijdt.
- Jouw kind overlijdt.

Heb je geen partner en/of kinderen als je overlijdt? Dan wordt er geen pensioen uitgekeerd, ook niet aan jouw eventuele erfgenamen.

Je overlijdt en je hebt een partner en/of kinderen jonger dan 25 jaar

Krijgt jouw partner partnerpensioen en jouw kinderen wezenpensioen?

Het is afhankelijk van jouw persoonlijke situatie of jouw partner partnerpensioen krijgt en jouw kinderen wezenpensioen:

- In Hoofdstuk 2.2 [Je hebt een partner](#) lees je of jouw partner partnerpensioen krijgt; en
- In Hoofdstuk 2.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#) lees je of jouw kinderen wezenpensioen krijgen.

Let op!

Jouw ex-partner krijgt geen partnerpensioen als je overlijdt. Als je vóór 2026 pensioen bij ons hebt opgebouwd krijgt jouw ex-partner mogelijk wel partnerpensioen als je overlijdt. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Je overlijdt en hebt geen partner en/of kinderen jonger dan 25 jaar

Heb je geen partner en/of kinderen als je overlijdt?

Dan wordt er geen pensioen uitgekeerd, ook niet aan jouw eventuele erfgenamen.

Jouw (ex-)partner overlijdt

Wat gebeurt er met jouw ouderdompensioen en partnerpensioen als jouw partner overlijdt?

Als jouw partner eerder overlijdt dan jij, verandert er aan jouw pensioen bij ons niets. Jouw eventuele nieuwe partner krijgt recht op partnerpensioen als je overlijdt als jouw nieuwe partner aan de voorwaarden voldoet. Je leest hier meer over in Hoofdstuk 2.2. Je hebt een partner.

Wat gebeurt er met jouw ouderdompensioen als jouw ex-partner overlijdt?

Was je gehuwd of had je een geregistreerd partnerschap? Dan hangt het ervan af wat jullie hebben afgesproken over jouw ouderdompensioen bij het beëindigen van het geregistreerd partnerschap of de scheiding. Je leest hierover meer in Hoofdstuk 2.5 [Jij en jouw partner gaan uit elkaar](#).

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw ex-partner overlijdt?

Het overlijden van jouw ex-partner heeft geen gevolgen voor de hoogte van het partnerpensioen.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden er aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

Jouw kind overlijdt

Wat gebeurt er met jouw ouderdomspensioen en het partnerpensioen als jouw kind overlijdt?

Als jouw kind overlijdt, dan verandert er niets aan jouw ouderdomspensioen en het partnerpensioen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

3 Je wilt met pensioen gaan, de keuzes die je hebt

Als je met pensioen gaat, kun je een aantal keuzes maken. Je kunt sommige keuzes ook combineren. In dit Hoofdstuk lees je wat jouw keuzes zijn.

3.1 [Je wilt met pensioen op het moment dat je AOW krijgt](#)

3.2 [Je wilt eerder of later met pensioen dan jouw AOW-leeftijd, of je wilt gedeeltelijk met pensioen](#)

3.3 [Je wilt tijdelijk meer of minder pensioen ontvangen](#)

3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#)

Let op!

- Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je diverse scenario's laten uitrekenen. Deze berekeningen zijn informatief.
- Als je met pensioen gaat en een partner hebt, gaan wij er standaard van uit dat je een deel van jouw [pensioenpot](#) inzet voor partnerpensioen voor jouw partner als je overlijdt. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#).
- De keuzes die je maakt, kun je niet meer terugdraaien als jouw pensioen is ingegaan.

Jouw keuzes

Eerder stoppen of juist langer doorwerken? Meer pensioen nu of juist later? Er is meer mogelijk dan je denkt. Welke keuzes je kunt maken, hangt af van jouw situatie op het moment dat je met pensioen gaat. Bekijk welke keuzes je hebt.

Jouw situatie	Je kunt...					
	Met pensioen voor jouw AOW-leeftijd	Met pensioen op jouw AOW-leeftijd	Met pensioen na jouw AOW-leeftijd	Eerst een hoger of lager pensioen	Gedeeltelijk met pensioen	Ouderdompensioen ruilen voor partnerpensioen
Je werkt bij een werkgever	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Je hebt recht op inleg in jouw pensioenpot en behoud van gedeeltelijke dekking partner- en wezenpensioen*		✓	✓	✓		✓
Je bouwt vrijwillig pensioen bij ons op	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Je bouwt geen pensioen meer bij ons op (gewezen deelnemer)	✓	✓	✓	✓	✓	✓

*Voor het deel dat je eventueel nog werkt gelden wel de keuzes genoemd in de eerste rij

PENSIOENREGLEMENT

2026

3.1 Je wilt met pensioen op het moment dat je AOW krijgt

Wat moet je doen om jouw pensioen te ontvangen?

Je kunt jouw pensioen aanvragen op jouw persoonlijke omgeving op onze website. Je krijgt van ons een formulier 'Met pensioen gaan'. Dit formulier krijg je 6 maanden voordat je jouw AOW-leeftijd bereikt. Met het formulier vraag je jouw bpfBOUW-pensioen bij ons aan.

Je kunt het pensioen alleen laten ingaan op een datum die in de toekomst ligt. Om jouw pensioen op jouw AOW-leeftijd te laten ingaan moet je het pensioen vóór de 1e van de maand waarin je jouw AOW-leeftijd bereikt bij bpfBOUW aanvragen.

Wanneer krijg je jouw pensioen?

Je krijgt jouw pensioen vanaf de dag waarop je jouw AOW-leeftijd bereikt. Wij betalen jouw pensioen in de 2e helft van iedere maand. Wij betalen jouw pensioen uit tot en met de laatste dag van de maand waarin je overlijdt.

Heb je een partner als je met pensioen gaat?

Als je met pensioen gaat, maak dan samen met jouw partner een keuze over de hoogte van het partnerpensioen als jij overlijdt. Wij gaan standaard uit van een partnerpensioen van 70% van het ouderdompensioen. Maar je kunt ook kiezen voor een lager percentage.

Let op!

Heb je volgens onze gegevens geen partner, dan gaan wij uit van alleen ouderdompensioen en kun je niet kiezen voor partnerpensioen. Heb je wel een partner voor wie je partnerpensioen wil regelen, meld je partner dan (alsnog) bij ons aan. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

3.2 Je wilt eerder of later met pensioen, of gedeeltelijk met pensioen

Je kunt kiezen wanneer je met pensioen wilt gaan:

- Je wilt vóór jouw AOW-leeftijd met pensioen
- Je wilt na jouw AOW-leeftijd met pensioen
- Je wilt gedeeltelijk met pensioen

Je wilt vóór jouw AOW-leeftijd met pensioen

Wat zijn de regels?

Wil je met pensioen voordat je AOW krijgt? Hieronder lees je wat de regels hiervoor zijn:

- Je kunt met pensioen vanaf 10 jaar voordat je de AOW-leeftijd bereikt. Het pensioen gaat dan in op de 1e dag van de maand waarin je jouw pensioen wilt laten ingaan.
- Jouw pensioenpot mag door de eerdere ingang niet lager zijn dan de [afkoopgrens](#) genoemd in Bijlage 2 [Bedragen en percentages](#).
- Je kunt jouw pensioen in hoogte laten variëren. Je kunt bijvoorbeeld tot jouw AOW-leeftijd een hoger pensioen van ons ontvangen, en vanaf jouw AOW-leeftijd een lager pensioen. Meer lees je in Hoofdstuk 3.3 [Je wilt tijdelijk meer of minder pensioen ontvangen](#).

Hieronder staat een voorbeeld.

Voorbeeld

Je kiest ervoor op je 63e met pensioen te gaan. Je krijgt op jouw 67e AOW van de overheid. Je wilt daarom van jouw 63e tot aan jouw 67e een hoger pensioen van bpfBOUW ontvangen. Zodra je AOW krijgt, wilt je een lager pensioen van ons krijgen. Zo blijven vanaf jouw 63e jouw inkomsten uit pensioen en AOW gelijk. Onderstaande bedragen dienen als voorbeeld.

Je krijgt loon	Je krijgt hier een hoger bpfBOUW-pensioen: € 1.750,-	Je krijgt hier een lager bpfBOUW-pensioen: € 750,-
Je gaat op jouw 63 ^e met pensioen	Je krijgt AOW op jouw 67 ^{ste}	Je krijgt AOW (gehuwd): € 1.000,-

Let op!

Ben je deels arbeidsongeschikt en krijg je daardoor deels inleg van premie in jouw pensioenpot van ons (zie Hoofdstuk 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#))? Dan kun je je pensioen alleen eerder laten ingaan voor het gedeelte dat je niet arbeidsongeschikt bent. Als je volledig arbeidsongeschikt bent, kun je je pensioen niet eerder laten ingaan.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Wat moet je doen als je eerder met pensioen wilt gaan?

Je moet ons schriftelijk aangeven op welke datum je met pensioen wilt gaan. De datum moet in de toekomst liggen. Je moet dit uiterlijk op de laatste dag van de maand vóór de maand waarin je met pensioen wilt gaan aan ons doorgeven. Je krijgt van ons een schriftelijke reactie waarin we de datum bevestigen.

Wat gebeurt er met de hoogte van jouw pensioen als je eerder met pensioen gaat?

Als je eerder met pensioen gaat, krijg je een lager pensioen dan wanneer je met pensioen gaat op het moment dat je AOW krijgt. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien hoeveel pensioen je krijgt als je eerder met pensioen gaat. Je kunt hier ook jouw pensioen aanvragen.

Let op!

Als je eerder met pensioen gaat, ontvangt je over een langere periode pensioen. Hierdoor wordt het pensioen dat je maandelijks ontvangt, lager. Als je minder gaat werken of je dienstverband eindigt, dan bouw je minder pensioen op. Hierdoor zal jouw pensioen ook lager worden.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen en wezenpensioen als je eerder met pensioen gaat?

De hoogte van het partnerpensioen en wezenpensioen wijzigt als je eerder met pensioen gaat. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).

Je wilt na jouw AOW-leeftijd met pensioen

Wil je met pensioen nadat je AOW krijgt? Dan stel je jouw pensioen uit. Hieronder lees je wat de regels hiervoor gelden.

Wat zijn de regels?

- Je bouwt na het bereiken van de AOW-leeftijd geen pensioen meer bij ons op. Ook niet als je blijft werken of opnieuw gaat werken bij een [werkgever](#) of als zelfstandige in de Afbouw.
- Je kunt jouw pensioen uitstellen tot uiterlijk 3 jaar na jouw AOW-leeftijd. Jouw pensioen gaat dan in op de 1e dag van de maand waarin je die leeftijd bereikt.
- Je moet ons schriftelijk aangeven op welke datum je met pensioen wilt gaan. Die datum moet in de toekomst liggen. Je moet dit uiterlijk op de laatste dag van de maand vóór de maand waarin je met pensioen wilt gaan aan ons doorgeven. Je krijgt van ons een schriftelijke reactie waarin we de datum bevestigen.

Wat gebeurt er met jouw pensioen?

Als je later met pensioen gaat, krijg je over een kortere periode pensioen. Hierdoor kan het pensioen dat je maandelijks ontvangt hoger uitvallen. We rekenen uit hoeveel pensioen je krijgt als je later dan jouw AOW-leeftijd met pensioen gaat. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website zie je hoeveel pensioen je krijgt als je na jouw AOW-leeftijd met pensioen gaat.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen en wezenpensioen als je later dan de AOW-leeftijd met pensioen gaat en doorwerkt?

Werk je na jouw AOW-leeftijd door bij een werkgever? Jouw partner krijgt dan geen partnerpensioen en jouw kinderen geen wezenpensioen als je overlijdt, tenzij je ervoor kiest om de dekking van het partner- en wezenpensioen te behouden. De premie hiervoor brengen wij in mindering op jouw pensioenpot. Je kunt de dekking alleen behouden als je pensioen hoger is dan de afkoopgrens.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Als je partnerpensioen en wezenpensioen hebt opgebouwd vóór 1 januari 2026 dan gelden aanvullende regels voor het partner- en wezenpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Je wilt gedeeltelijk met pensioen

Wat zijn de regels?

Je kunt gedeeltelijk met pensioen. Hieronder lees je wat de regels hiervoor zijn:

- Je kunt gedeeltelijk met pensioen vanaf 10 jaar voordat je de AOW-leeftijd bereikt. Het pensioen gaat dan in op de 1e dag van de maand waarin je jouw pensioen wilt laten ingaan.
- Je kunt kiezen hoeveel je van jouw totale pensioen vanaf dat moment wilt krijgen. Dit kan ieder percentage zijn, maar is minimaal 10%. Je kunt maximaal 3 keer kiezen voor deeltijdpensioen. Bij de 3e keer gaat jouw resterende pensioen volledig in.
- Jouw pensioen moet uiterlijk 3 jaar na jouw AOW-leeftijd volledig zijn ingegaan.
- Als je volledig met pensioen bent gegaan en opnieuw begint met werken en pensioen opbouwt, dan kun je niet meer gedeeltelijk met pensioen gaan. Je pensioen kan dan alleen volledig ingaan.
- Je kunt voor elk deel dat je met pensioen gaat ervoor kiezen jouw pensioen in hoogte te laten variëren of ouderdompensioen te ruilen voor partnerpensioen. Je kunt er bijvoorbeeld voor kiezen dat je tot aan de datum waarop je AOW krijgt een hoger pensioen van ons krijgt. Zie Hoofdstuk 3.3 [Je wilt tijdelijk meer of minder pensioen ontvangen](#). En dat je na de datum waarop je AOW krijgt een lager pensioen van ons krijgt.
- Jouw [pensioenpot](#) mag door de eerdere ingang niet lager zijn dan de [afkoopgrens](#) genoemd in Bijlage 2 [Bedragen en percentages](#).

Let op!

Als je voor jouw AOW-leeftijd gedeeltelijk met pensioen gaat, ontvangt je over een langere periode pensioen. Hierdoor wordt het pensioen dat je maandelijks ontvangt, lager. Als je minder gaat werken of je dienstverband eindigt, dan bouw je minder pensioen op. Hierdoor zal jouw pensioen ook lager worden.

Wat gebeurt er met jouw ouderdompensioen?

Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien hoeveel pensioen je krijgt als je eerder gedeeltelijk met pensioen gaat.

3.3 Je wilt tijdelijk meer of minder pensioen ontvangen

Wil je de eerste jaren een hoger pensioen en later een lager pensioen ontvangen? Of andersom? Dan kan dat. Dit zijn de regels:

- Je kunt hiervoor kiezen op het moment dat je (gedeeltelijk) met pensioen gaat.
- We kijken naar het hoogste en het laagste pensioen dat je kiest. Het laagste bedrag moet minimaal 75% zijn van het hoogste bedrag. Ga je met pensioen voordat je AOW ontvangt? Het pensioen dat we gebruiken om de AOW te overbruggen telt dan niet mee voor deze berekening.
- Je kunt er ook voor kiezen jouw pensioen twee keer in hoogte te laten veranderen. Jouw pensioen wijzigt één keer verplicht op jouw AOW-leeftijd. De andere wijziging in de hoogte van jouw pensioen ligt vóór of na de wijziging op jouw AOW-leeftijd.

Let op!

Als jouw ouderdomspensioen (gedeeltelijk) is ingegaan, kun je de gemaakte keuzes niet meer veranderen.

Wat betekent dit voor de hoogte van jouw pensioen?

Kies je ervoor jouw pensioen tijdelijk te verhogen of te verlagen? Dan berekenen we opnieuw hoe hoog jouw pensioen wordt. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kan je meer informatie terugvinden over het tijdelijk verhogen of verlagen van jouw pensioen.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen en wezenpensioen?

Had je een partner toen je met pensioen ging? Dan gaan wij er standaard van uit dat jij en jouw partner kiezen voor een partnerpensioen voor jouw partner als jij overlijdt (zie Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#)). Dit partnerpensioen stellen wij vast op basis van jouw ouderdomspensioen zonder rekening te houden met jouw keuze voor een tijdelijk hoger of lager ouderdomspensioen. Dit geldt ook voor het wezenpensioen voor jouw kinderen.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het partnerpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

3.4 Je wilt het partnerpensioen regelen

Ga je met pensioen en heb je een partner?

Dan gaan wij er standaard van uit dat je kiest voor een partnerpensioen dat 70% is van jouw ouderdompensioen. In dat geval gebruik je een deel van jouw pensioenpot om ervoor te zorgen dat jouw partner partnerpensioen krijgt wanneer je overlijdt. Wil jij een lager percentage (maximaal 70%) of helemaal geen pensioen voor jouw partner? Dan kun je dat aangeven als je jouw pensioen bij ons aanvraagt. Jouw partner moet hiermee akkoord gaan en hiervoor tekenen.

Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zelf zien hoeveel van jouw pensioenpot je kunt inzetten voor partnerpensioen en wat dit voor jou en jouw partner betekent.

Let op!

- Jij en jouw partner moeten de aanvraag van het pensioen beiden ondertekenen als jullie kiezen voor een partnerpensioen dat lager is dan 70% van het ouderdompensioen.
- Kiezen jij en jouw partner niet voor partnerpensioen? Dan krijgt jouw partner geen partnerpensioen wanneer je overlijdt. Jij houdt dan het volledige ouderdompensioen.
- Wij leggen jouw keuze voor wel of geen partnerpensioen en het percentage van het partnerpensioen dat je gekozen hebt, vast als je met pensioen gaat. Je kunt dat later niet meer veranderen.
- Kies je ervoor om jouw ouderdompensioen [eerder of later te laten ingaan](#)? Dan heeft dat gevolgen voor de hoogte van het partnerpensioen dat jouw partner krijgt als jij overlijdt nadat je met pensioen bent gegaan. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).
- Als je na jouw pensioendatum een nieuwe partner krijgt doordat je trouwt, je als partner registreert of met je partner een gezamenlijke huishouding gaat voeren, dan krijgt deze partner na jouw overlijden geen partnerpensioen ongeacht of je op de pensioendatum ouderdompensioen hebt ingeruild voor partnerpensioen. Eventuele kinderen hebben wel recht op wezenpensioen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 4.1 [Je krijgt een partner](#) en in Hoofdstuk 4.2 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#).
- Ben je getrouwd of heb je een geregistreerd partnerschap? Deze gegevens krijgen wij door van jouw gemeente. Jouw partner wordt vervolgens automatisch aangemeld voor het partnerpensioen.
- Woon je in het buitenland? Dan krijgen wij *niet* automatisch door dat je getrouwd bent of een geregistreerd partnerschap hebt. Geef jouw partnerrelatie dan aan ons door
- Ben je niet getrouwd of heb je geen geregistreerd partnerschap maar heb je een gezamenlijke huishouding met jouw partner? Dan moet je zelf aan ons doorgeven dat jij en je partner een gezamenlijke huishouding hebben. Doe je dit niet? Dan weten we niet dat je partner recht heeft op pensioen en sturen wij geen aanvraagformulier.
- Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden er aanvullende regels voor het partnerpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

4 Je bent met pensioen

In dit hoofdstuk lees je waarop je recht hebt als je met pensioen bent gegaan. In dit hoofdstuk staan de volgende situaties waarin je als gepensioneerde vragen over jouw pensioen kunt hebben.

- 4.1 [Je krijgt een partner](#)
- 4.2 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#)
- 4.3 [Jij en jouw partner gaan uit elkaar](#)
- 4.4 [Jij, jouw \(ex-\)partner of kind overlijdt](#)

PENSIOENREGLEMENT

2026

4.1 Je krijgt een partner

Ben je met pensioen en krijg je vervolgens een [partner](#)? Dan heeft deze partner geen recht op partnerpensioen. Ben je gedeeltelijk met pensioen, dan geldt dit voor dat gedeelte.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden er mogelijk andere of aanvullende regels voor het partnerpensioen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

4.2 Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar

Ben je met pensioen en heb je [kinderen](#)? Dan ontvangen zij wezenpensioen als je overlijdt en zij op dat moment jonger zijn dan 25 jaar.

De hoogte van het wezenpensioen vind je op jouw persoonlijke omgeving op onze website. Hoe we dat berekenen lees je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

4.3 Jij en jouw partner gaan uit elkaar

Ben je met pensioen en gaan jij en jouw partner uit elkaar? Hieronder lees je wat dit betekent voor

- jouw ouderdomspensioen,
- het partnerpensioen en
- het wezenpensioen.

Jouw ouderdomspensioen

Voerden jullie een gezamenlijke huishouding (zie Hoofdstuk 1.2 [Je hebt een partner](#)), maar waren jullie niet getrouwd en hadden jullie geen geregistreerd partnerschap? Dan heeft het eindigen van jullie partnerrelatie geen invloed op jouw ouderdomspensioen.

Waren jullie getrouwd of hadden jullie een geregistreerd partnerschap?

Wanneer jij en jouw partner een geregistreerd partnerschap beëindigen of gaan scheiden (van tafel en bed), dan heeft jouw ex-partner recht op een deel van jouw ouderdomspensioen. Jullie kunnen dit op 3 manieren regelen:

1. Jouw ex-partner krijgt recht op een pensioen op basis van de helft van het ouderdomspensioen voor zover je die tijdens jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap hebt opgebouwd (dit heet: verevenen). Jullie kunnen ook een andere verdeling afspreken. Dit moeten jullie dan wel vastleggen in huwelijkse voorwaarden of een echtscheidingsconvenant.
2. We splitsen jouw pensioen voor zover je die tijdens jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap hebt opgebouwd. Jouw ex-partner krijgt een eigen pensioen (dit heet: conversie). Dit moeten jullie dan wel vastleggen in huwelijkse voorwaarden of een scheidingsconvenant.
Let op! Conversie is niet mogelijk bij scheiding van tafel en bed.
3. Jullie kunnen ook afspreken het pensioen niet te verdelen. Dit moeten jullie dan wel vastleggen in huwelijkse voorwaarden of een scheidingsconvenant.

Let op!

Jij en/of jouw ex-partner moeten binnen 2 jaar na het beëindigen van jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap met een formulier aan ons doorgeven welke keuze er is gemaakt. Hieronder lees je wat de verschillen zijn tussen verevenen en conversie.

	Verevenen	Conversie (splitsen)
Wat houdt het in?	Je deelt jouw pensioenpot met jouw ex-partner.	We splitsen jouw pensioenpot, zodat jouw ex-partner een eigen deel van deze pensioenpot krijgt.
Hoe hoog wordt het ouderdomspensioen voor jouw ex-partner?	Jij en jouw ex-partner krijgen allebei de helft van de pensioenpot voor zover de die tijdens jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap is opgebouwd. Jullie kunnen ook een andere verdeling afspreken.	Jij en jouw ex-partner krijgen allebei de helft van de pensioenpot voor zover die tijdens jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap is opgebouwd. Jullie kunnen ook een andere verdeling afspreken.
Zie Hoofdstuk 5.2 Partnerpensioen en wezenpensioen voor de	Had jouw partner toen je met pensioen ging recht op partnerpensioen (zie Hoofdstuk 3.4)? Dan blijft jouw ex-partner daar recht	Had jouw partner toen je met pensioen ging recht op partnerpensioen (zie Hoofdstuk 3.4)? Dan zetten wij dit om in extra ouderdomspensioen voor jouw

PENSIOENREGLEMENT

2026

wijze waarop we dat berekenen.	op houden. Jouw ex-partner krijgt hierdoor partnerpensioen als jij overlijdt.	ex-partner. Jouw ex-partner krijgt hierdoor geen partnerpensioen als jij overlijdt.
Aan wie betalen wij het ouderdompensioen?	Als jij of jouw ex-partner binnen 2 jaar de verevening bij ons aanvraagt, dan voeren wij de verevening door. Wij betalen het deel van het pensioen voor jouw ex-partner dan uit aan jouw ex-partner. Als de verevening niet binnen 2 jaar bij ons is aangevraagd, dan blijven wij het volledige pensioen aan jou uitbetalen. Je bent dan zelf verantwoordelijk voor de betaling aan jouw ex-partner.	Als jij en jouw ex-partner binnen 2 jaar de conversie bij ons aanvragen, dan betalen wij het pensioen voor jouw ex-partner dan uit aan jouw ex-partner. Als de conversie niet binnen 2 jaar bij ons is aangevraagd, voeren wij de conversie niet door en blijven wij het volledige pensioen aan jou uitbetalen. Je bent dan zelf verantwoordelijk voor de betaling aan jouw ex-partner.
Wanneer start het ouderdompensioen voor jouw ex-partner?	Het ouderdompensioen voor jouw ex-partner start vanaf de maand nadat wij de aanvraag hebben ontvangen.	Het ouderdompensioen voor jouw ex-partner start op de AOW-leeftijd van jouw ex-partner, of vanaf de maand na ontvangst van de aanvraag als dat na de AOW-leeftijd van jouw ex-partner plaatsvindt. Jouw ex-partner kan gebruikmaken van de keuzes bij pensioneren en kan bijvoorbeeld kiezen om het ouderdompensioen eerder of later te laten ingaan (zie Hoofdstuk 3).
Wanneer stopt het ouderdompensioen van jouw ex-partner?	Het ouderdompensioen voor jouw ex-partner dat is ingegaan, stopt: <ul style="list-style-type: none"> • Wanneer jij overlijdt; • Wanneer jouw ex-partner overlijdt; • Wanneer jij en jouw ex-partner weer een partnerschap met elkaar beginnen. 	Het ouderdompensioen voor jouw ex-partner dat is ingegaan, stopt wanneer jouw ex-partner overlijdt.
Jij en jouw ex-partner beginnen weer een partnerschap met elkaar.	Het verevende deel van de pensioenpot dat voor jouw ex-partner bestemd was, is dan weer voor jou.	Er verandert niets. De conversie wordt niet teruggedraaid. Jouw partner behoudt het eigen pensioen.
Jouw ex-partner overlijdt.	Het verevende deel van de pensioenpot dat voor jouw ex-partner bestemd was, is dan weer voor jou.	Er verandert niets voor jou. Het overlijden van jouw ex-partner heeft geen gevolgen voor de hoogte van jouw ouderdompensioen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Als jouw pensioen onder tweemaal het wettelijke grensbedrag zit, mogen we jouw pensioen niet verdelen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 7 [Wij betalen jouw pensioen in één keer \(afkoop\)](#).

Je krijgt een nieuwe partner. Wat gebeurt er dan?

Als je een nieuwe partner krijgt nadat je met pensioen bent gegaan, krijgt jouw nieuwe partner geen partnerpensioen als je overlijdt. Ben je gedeeltelijk met pensioen, dan geldt dit voor dat gedeelte.

Partnerpensioen

Wat gebeurt er met het partnerpensioen wanneer jullie partnerrelatie stopt?

Had jouw partner toen je met pensioen ging recht op partnerpensioen (Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#))? Dan krijgt jouw ex-partner partnerpensioen wanneer je overlijdt, tenzij jij en jouw partner:

- ervoor hebben gekozen om het pensioen niet te verevenen maar te splitsen (conversie); of
- hebben besloten dat jouw ex-partner geen partnerpensioen krijgt en wij die afspraak aan jou hebben bevestigd.

Let op!

Heb je vóór 2026 pensioen bij ons opgebouwd? Dan gelden aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Wezenpensioen

Wat gebeurt er met het wezenpensioen als jouw partnerrelatie eindigt?

Dan verandert het wezenpensioen niet. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

4.4 Jij, jouw (ex-)partner of kind overlijdt

Wat gebeurt er met jouw pensioen in de volgende situaties?

- Jij overlijdt.
- Jouw (ex-)partner overlijdt.
- Jouw kind overlijdt.

Jij overlijdt

Als je overlijdt nadat je met pensioen bent gegaan, dan wordt jouw ouderdompensioen in de maand van overlijden ongewijzigd uitbetaald. Daarna stopt jouw pensioen. Jouw (ex-)partner krijgt door jouw overlijden mogelijk partnerpensioen en jouw kinderen krijgen mogelijk wezenpensioen.

Wanneer krijgt jouw partner partnerpensioen?

Had jouw partner recht op partnerpensioen toen je met pensioen ging (zie Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#)), dan krijgt die partner partnerpensioen vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin je overlijdt. Het partnerpensioen stopt op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt. Jouw partner krijgt dit partnerpensioen steeds in de 2e helft van de maand.

Wanneer krijgt jouw ex-partner partnerpensioen?

Had jouw partner recht op partnerpensioen toen je met pensioen ging (zie Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#))? En zijn jij en jouw partner daarna uit elkaar gegaan? Dan krijgt jouw ex-partner partnerpensioen, tenzij jij en jouw partner ervoor hebben gekozen het pensioen te [splitsen](#).

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Hoeveel partnerpensioen krijgt jouw (ex-)partner?

Dat hangt af van de keuze die je maakte toen je met pensioen ging. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#). De hoogte van het partnerpensioen vind je op jouw persoonlijke omgeving op onze website.

Jouw kinderen ontvangen wezenpensioen

Als je met pensioen bent, blijven jouw kinderen recht houden op wezenpensioen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 1.9 [Jij, jouw \(ex-\)partner of jouw kind overlijdt](#).

Hoeveel wezenpensioen krijgen jouw kinderen?

De hoogte van het wezenpensioen vind je op jouw persoonlijke omgeving op onze website. Hoe we dat berekenen lees je in Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).

Let op!

Jouw kind, jouw (ex-)partner of de verzorger van jouw kind moet het partnerpensioen en wezenpensioen zelf schriftelijk bij ons aanvragen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Jouw partner overlijdt of ex-partner overlijdt

Als jouw partner overlijdt nadat je met pensioen bent gegaan, heeft dat geen gevolgen voor het ouderdomspensioen. Het partnerpensioen voor jouw partner komt niet beschikbaar voor een eventuele nieuwe partner en vervalt aan onze solidariteitsreserve.

Als jouw ex-partner overlijdt nadat je met pensioen bent gegaan, heeft dat mogelijk gevolgen voor het ouderdomspensioen. Dat is afhankelijk van de afspraken die je hebt gemaakt op het moment dat je ging scheiden. Het partnerpensioen voor jouw ex-partner komt niet beschikbaar voor een eventuele nieuwe partner en vervalt aan onze solidariteitsreserve.

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw partner of ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Jouw kind overlijdt

Als jouw kind overlijdt nadat je met pensioen bent gegaan, heeft dat geen gevolgen voor jouw ouderdomspensioen of het partnerpensioen. Het wezenpensioen voor jouw eventuele andere [kinderen](#) wijzigt niet. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 1.9 [Jij, jouw \(ex-\)partner of jouw kind overlijdt](#).

5 Opbouw pensioenpot en pensioenberekeningen

- 5.1 [Opbouw pensioenpot](#)
- 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#)
- 5.3 [Arbeidsongeschiktheidspensioen en invaliditeitspensioen](#)
- 5.4 [Hoogte premiepercentage](#)
- 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#)
- 5.6 [Solidariteitsreserve](#)

PENSIOENREGLEMENT

2026

5.1 Opbouw pensioenpot

Op jouw persoonlijke omgeving op onze website zie je hoe hoog jouw pensioenpot is en hoeveel pensioen je daar naar verwachting voor krijgt.

Hoe bepalen we jouw periodieke inleg in jouw pensioenpot?

Elk [loontijdvak](#) dat je deelneemt aan de pensioenregeling van bpfBOUW leg je samen met je werkgever geld in voor je pensioen. Dit noemen we de pensioenpremie.

Jouw periodieke inleg (pensioenpremie) berekenen we als volgt:

[\(Jouw pensioengevend inkomen -/- de franchise\) x premiepercentage voor pensioenopbouw](#)

In dit hoofdstuk lees je meer over:

- 5.1.1 [Jouw pensioengevend inkomen](#)
- 5.1.2 [De franchise \(het bedrag waarover je geen pensioen opbouwt\)](#)
- 5.1.3 [Het premiepercentage \(voor inleg in jouw pensioenpot\)](#)
- 5.1.4 [Jouw deeltijdpercentage \(het aantal uren dat je per week werkt\)](#)
- 5.1.5 [Pensioenopbouw als je arbeidsongeschikt bent](#)
- 5.1.6 [Jouw pensioenpot](#)
- 5.1.7 [Berekening van de hoogte van jouw ouderdomspensioen](#)

PENSIOENREGLEMENT

2026

5.1.1 Jouw pensioengevend inkomen

Jouw pensioengevend inkomen is het inkomen per [loontijdvak](#) waarover je pensioenvermogen opbouwt in de vorm van jouw [pensioenpot](#).

Hoe berekenen we jouw pensioengevend inkomen?

We berekenen jouw pensioengevend inkomen per loontijdvak. Dit is het [loon](#) dat je ontvangt van jouw werkgever.

Voor de [zelfstandigen](#) in de sector Afbouw wordt het pensioengevend inkomen op andere wijze bepaald. In de eerste drie jaar als zelfstandige geldt jouw geschatte winst uit onderneming in het jaar zelf. Vanaf jaar 4 gaan wij uit van jouw winst uit onderneming van 3 jaar voorafgaand aan het jaar waarover je pensioen opbouwt. Die winst is dan definitief bepaald door de Belastingdienst. In de laatste 3 jaar voor je AOW-leeftijd mag je er weer voor kiezen uit te gaan van de winst uit onderneming in dat jaar, als die winst lager is dan de winst van 3 jaar daarvoor. Je bouwt per loontijdvak vermogen op in de vorm van jouw pensioenpot.

Is er een maximum pensioengevend inkomen?

Ja, er geldt een maximum pensioengevend inkomen. Als jouw pensioengevend inkomen hoger is dan dit maximum, bouw je over het hogere deel geen pensioen op bij bpfBOUW. Voor het pensioengevend inkomen geldt als maximum een bedrag van € 82.494,75 op jaarbasis bij een fulltime dienstverband. Dit bedrag verhogen we jaarlijks met de [loontrend](#) van de sectoren binnen bpfBOUW.

Voor jouw pensioenopbouw per [loontijdvak](#) passen we het maximum pensioengevend inkomen naar rato toe van de gewerkte uren.

Hoe hoog is jouw pensioengevend inkomen als je ziek bent?

Ben je ziek en heb je nog een dienstverband bij jouw [werkgever](#)? Dan blijven jij en je [werkgever](#) samen de pensioenpremie betalen over het pensioengevend inkomen dat je had voordat je ziek werd. In Hoofdstuk 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#) lees je wanneer wat voor je geregeld is.

Hoe hoog is jouw pensioengevend inkomen als je verlof hebt?

Heb je verlof? Dan blijven jij en je werkgever samen de pensioenpremie betalen over het pensioengevend inkomen dat je had voordat met verlof ging. In Hoofdstuk 1.7 [Je gaat met verlof](#) lees je wanneer wat voor je geregeld is.

Hoe hoog is jouw pensioengevend inkomen als je arbeidsongeschikt bent?

Werk je minder of zelfs niet meer omdat je (meer) arbeidsongeschikt bent geworden? Dan berekenen we de inleg in jouw pensioenpot met het pensioengevend inkomen dat je kreeg in het laatste loontijdvak voordat je ziek werd. Wij verhogen dat pensioengevend inkomen met de [loontrend](#) tot aan het moment dat jouw WIA-uitkering ingaat.

Hoe hoog is jouw pensioengevend inkomen als je onze pensioenregeling vrijwillig voortzet?

Voor de vaststelling van de premie gebruiken we het pensioengevend inkomen dat je had in het laatste loontijdvak vóórdát je stopte met werken. Hierbij houden wij rekening met jouw deeltijdpercentage op dat moment. We verhogen het pensioengevend inkomen jaarlijks op 1 januari met de [loontrend](#).

Wanneer je de pensioenregeling vrijwillig voortzet als zelfstandige nadat je bij een werkgever hebt gewerkt, dan gebruiken we voor de vaststelling van de premie voor de eerste drie jaar het pensioengevend inkomen dat je had vóórdát je stopte met werken en het deeltijdpercentage op dat

PENSIOENREGLEMENT

2026

moment. Voor de vaststelling van de premie vanaf het vierde jaar gebruiken wij je winst uit onderneming. Meer informatie hierover lees je ook in Hoofdstuk 6 [Vrijwillige voortzetting](#).

5.1.2 De franchise (het bedrag waarover je geen pensioen opbouwt)

Bij de inleg in jouw pensioenpot houden we er rekening mee dat je [AOW](#) gaat ontvangen. Een deel van jouw inkomen nemen we daarom niet mee bij de berekening van de inleg in jouw pensioenpot. Dit gedeelte heet de [franchise](#). Dit is het bedrag waarover er geen inleg in jouw pensioenpot plaatsvindt. Heb je geen recht op (volledige) AOW? Dan heeft dit geen gevolgen voor de hoogte van de franchise.

Hoogte franchise (het bedrag waarover je geen pensioen opbouwt omdat je AOW krijgt)

De franchise bedraagt € 19.172,00 (2026) op jaarbasis bij een fulltime dienstverband. Voor jouw pensioenopbouw per [loontijdvak](#) passen we de franchise naar rato toe van de gewerkte uren.

Kan de hoogte van de franchise veranderen?

BpfBOUW past de hoogte van de [franchise](#) jaarlijks op 1 januari aan. Hierbij wordt aangesloten bij de minimale wettelijke franchise.

Let op!

De franchise hoeft niet gelijk te zijn aan de hoogte van jouw AOW.

5.1.3 Het premiepercentage (voor inleg in jouw pensioenpot)

Jouw werkgever betaalt per [loontijdvak](#) premie aan bpfBOUW zolang je in dienst bent. Jouw werkgever houdt jouw deel van de premie in op jouw loon. De afspraak hierover ligt vast in jouw cao of arbeidsovereenkomst.

Let op!

Ben je zelfstandige in de sector Afbouw? Als zelfstandige betaal je zelf de pensioenpremie. Daarom heb je alleen recht op pensioenopbouw als je daadwerkelijk premie betaalt. Zonder premiebetaling ontstaat er ook geen recht op inleg in jouw pensioenpot bij arbeidsongeschiktheid, en hebben je nabestaanden geen recht op partner- en wezenpensioen. Je betaalt de premie per loontijdvak.

Premie voor inleg in jouw pensioenpot

De totale premie voor jouw pensioen bestaat uit een aantal onderdelen. Een deel van de premie wordt per loontijdvak toegevoegd aan jouw pensioenpot. Dit noemen we het premiepercentage voor pensioenopbouw. Jouw pensioenpot is voor jouw ouderdompensioen en voor partnerpensioen nadat je met pensioen bent gegaan. Als je een partner hebt bij pensioeningang gaan wij er standaard van uit dat je kiest voor partnerpensioen als je overlijdt nadat je met pensioen bent gegaan.

Overige onderdelen van de premie

Daarnaast gebruiken we een deel van de premie om ervoor te zorgen dat jouw partner partnerpensioen krijgt als je overlijdt voordat je met pensioen gaat. En dat jouw kinderen in die situatie wezenpensioen ontvangen. Een ander deel van de premie gebruiken we om de pensioenopbouw tijdens arbeidsongeschiktheid gedeeltelijk door te kunnen laten lopen. Tot slot gebruiken we een deel van de premie voor de kosten die gemaakt worden voor de uitvoering van de pensioenregeling en voor het vullen van een reserve die we hebben om tegenvallers op te vangen.

PENSIOENREGLEMENT**2026****Wat is de hoogte van de premie voor jouw pensioen als je werkt in de sector Bouw & Infra, Afbouw Timmerindustrie of Betonpompen?**

De totale premie is 25,93%.

Het premiepercentage bestaat uit de volgende onderdelen:

Premiecomponent	Premiepercentage	Premiegrondslag (pensioengevend inkomen -/- franchise = pensioengrondslag)
Inleg in jouw pensioenpot	22,00%	Pensioengrondslag
Risicodekking partner- en wezenpensioen bij overlijden vóór pensionering	1,67%	Pensioengrondslag
Risicodekking inleg in jouw pensioenpot en behoud gedeeltelijke dekking partner- en wezenpensioen tijdens arbeidsongeschiktheid	1,07%	Pensioengrondslag
Uitvoeringskosten	0,99%	Pensioengrondslag
Risicodekking arbeidsongeschiktheidspensioen	0,20%	Pensioengrondslag
Totaal premie	25,93%	

Wat is de hoogte van de premie voor jouw pensioen als je werkt in de sector Baksteen of Bikudak?

De totale premie is 25,73%. Dit percentage is lager dan in de andere sectoren omdat hier geen arbeidsongeschiktheidspensioen voor jou is geregeld.

Het premiepercentage bestaat uit de volgende onderdelen:

Premiecomponent	Premiepercentage	Premiegrondslag (pensioengevend inkomen -/- franchise = pensioengrondslag)
Inleg in jouw pensioenpot	22,00%	Pensioengrondslag
Risicodekking partner- en wezenpensioen bij overlijden vóór pensionering	1,67%	Pensioengrondslag
Risicodekking inleg in jouw pensioenpot en behoud gedeeltelijke dekking partner- en wezenpensioen tijdens arbeidsongeschiktheid	1,07%	Pensioengrondslag
Uitvoeringskosten	0,99%	Pensioengrondslag
Totaal premie	25,73%	

Let op!

- Ben je zelfstandige in de sector Afbouw? Dan betaal je geen premie voor arbeidsongeschiktheidspensioen.
- Zet je onze pensioenregeling vrijwillig voort? Dan betaal je deze premie de eerste drie jaar wel als je direct voorafgaand aan de vrijwillige voortzetting als werknemer werkzaam was in een sector met een arbeidsongeschiktheidspensioen. Vanaf het vierde jaar betaal je die premie niet meer.

5.1.4 Jouw deeltijdpercentage (het aantal uren dat je per week werkt)Werk je in deeltijd? Dan houden we rekening met jouw [deeltijdpercentage](#). In het rekenvoorbeeld hieronder staat hoe we dat doen. Dit voorbeeld gaat over een loontijdvak van één enkele maand.

PENSIOENREGLEMENT**2026****Rekenvoorbeeld**

- Stel je verdient € 4.000 per maand op basis van een volledige werkweek.
- De franchise dat jaar is € 19.172. Dat is dan omgerekend € 1.598 per maand.
- Je betaalt premie over het verschil: € 4.000 - € 1.598 = € 2.402.
- De premie is dan 25,73% van € 2.402 = € 618 per maand.

Werk je niet volledig maar gedeeltelijk?

Werk je bijvoorbeeld 50%? En verdien je daarmee €2.000 per maand (dat is 50% van het loon dat je bij een volledige werkweek ontvangt)? Dan betaal je ook 50% van de premie. In dit voorbeeld betaal je dan € 309 aan premie per maand.

Let op!

- De premie die je betaalt, is afhankelijk van de uren die je in een loontijdvak werkt en het loon dat je hiermee verdient. Dat kan per loontijdvak verschillen.
- Krijg je jouw loon per 4 weken uitbetaald? Dan is de premie die jij betaalt op basis van dit voorbeeld € 570 per 4 weken als we uitgaan van een volledige werkweek en € 285 per 4 weken bij een gedeeltelijk dienstverband van 50%.

5.1.5 Pensioenopbouw als je arbeidsongeschikt bent

Als je arbeidsongeschikt bent, dan bouw je mogelijk nog (gedeeltelijk) pensioen bij ons op. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#). Hoeveel pensioen je opbouwt is afhankelijk van je pensioengevend inkomen in het loontijdvak voordat je ziek werd, voor hoeveel procent je arbeidsongeschikt bent en de mate van de dekking die je behoudt.

In de tabel hieronder zie je hoeveel pensioen je opbouwt voor het gedeelte dat je arbeidsongeschikt bent en welke dekking je behoudt voor het partnerpensioen en wezenpensioen.

Mate van arbeidsongeschiktheid	Hoeveel pensioen bouw op je op in je pensioenpot t.o.v. het pensioen voordat je ziek werd?	Welke dekking voor partner- en wezenpensioen houd je t.o.v. de dekking voordat je ziek werd?
80% of meer (WAO + WIA)	85%	85%
65% tot 80% (WAO + WIA)	61,625%	61,625%
55% tot 65% (WAO + WIA)	51%	51%
45% tot 55% (WAO + WIA)	42,5%	42,5%
35% tot 45% (WAO + WIA)	34%	34%
25% tot 35% (WAO)	25,5%	25,5%
15% tot 25% (WAO)	17%	17%
0% tot 15 WAO%/35% (WIA)	0%	0%

Voor het gedeelte dat je arbeidsongeschikt bent hoeven jij en jouw werkgever geen premie te betalen.

Wij voegen de premie voor jouw pensioenopbouw toe aan jouw pensioenpot.

Voor het gedeelte dat je blijft werken, blijf je pensioen opbouwen in jouw pensioenpot via jouw werkgever.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Voorbeeld

- Je werkt voltijds (niet in deeltijd) en je wordt voor 50% arbeidsongeschikt (WIA). Je blijft voor de andere 50% werken.
- Toen je nog volledig werkte, ging er elke maand € 200 premie naar jouw pensioenpot.
- Voor het deel dat je nog werkt, gaat er $50\% * €200 = € 100$ premie in jouw pensioenpot.
- Voor het deel dat je arbeidsongeschikt bent, gaat er $42,5\% * €200 = € 85$ premie in jouw pensioenpot.
- In totaal gaat er € 185 premie in jouw pensioenpot.
- Het partnerpensioen dat jouw partner krijgt wanneer je overlijdt, stellen wij vast op basis van jouw pensioengevend inkomen in het loontijdvak voorafgaand aan jouw overlijden. Stel dat door jouw arbeidsongeschiktheid van 50% jouw pensioengevend inkomen 50% lager wordt. En jouw partner toen je nog volledig werkte een partnerpensioen zou krijgen van € 5.000 per jaar. Het partnerpensioen wordt in dat geval € 4.625. Voor het deel dat je nog werkt berekenen wij het partnerpensioen op 50%. Dat is € 2.500. Voor het deel dat je arbeidsongeschikt bent, heeft jouw partner recht op $42,5\% * 5.000 = € 2.125$. Opgeteld is dit € 4.625.

5.1.6 Jouw pensioenpot

Jouw pensioenpot bestaat uit de optelsom van jouw premie-inleg per [loontijdvak](#) voor pensioenopbouw en de behaalde rendementen. Deze rendementen kunnen zowel positief als negatief zijn. Als je met pensioen gaat wordt uit jouw pensioenpot een pensioenuitkering gefinancierd. De hoogte van jouw uitkering wordt jaarlijks opnieuw vastgesteld en kan stijgen of dalen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

Binnen de regeling is een solidariteitsreserve aanwezig die kan worden ingezet om schommelingen in jouw pensioenpot en jouw uitkering te dempen. In een uiterst geval kan bpfBOUW jouw pensioenpot verlagen. Dit gebeurt als bpfBOUW twee jaar achtereen niet genoeg eigen vermogen heeft om dit op te vangen:

Let op!

Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Lees dan in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#) wat dit voor je betekent.

Hoeveel rendement ontvang je over jouw pensioenpot?

Het collectieve pensioenvermogen bestaat uit de optelsom van de pensioenpotten en de collectieve reserves en voorzieningen van bpfBOUW. BpfBOUW belegt het collectieve pensioenvermogen. De beleggingsresultaten die hiermee worden behaald, verdeelt het fonds vervolgens over de pensioenpotten, de collectieve reserves en de collectieve voorzieningen.

BpfBOUW bepaalt vooraf hoe deze toedeling van de beleggingsresultaten plaatsvindt. Deze [toedeelregels](#) zijn leeftijdsafhankelijk en sluiten aan op de risicohouding. De risicohouding is de mate waarin (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden risico's willen en kunnen lopen. Maar ook in welke mate zij tegen die risico's willen of moeten worden beschermd. De risicohouding wordt vastgesteld per leeftijdsgroep.

In de toedeelregels wordt het risico afgebouwd naarmate jouw leeftijd toeneemt. Als je ouder bent, of met pensioen, zijn grote schommelingen onwenselijk. Deze groepen worden daarom meer beschermd tegen bepaalde risico's. Voor jongere (gewezen) deelnemers wordt er meer risico geaccepteerd, omdat zij langer kunnen beleggen en eventuele schommelingen in hun pensioenpot niet direct gevolgen hebben voor het pensioen dat zij krijgen als ze met pensioen gaan.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Jouw ouderdomspensioen wordt levenslang uitgekeerd. Naast de toedeling van beleggingsresultaten wordt jouw pensioenpot via de solidariteitsreserve beschermd als je langer leeft dan verwacht en/of als de algemene levensverwachting van alle (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden in het pensioenfonds wijzigt. Dit gebeurt op basis van de beschikbare middelen in de solidariteitsreserve. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.6 [Solidariteitsreserve](#).

Gevolg van de toedeelregels is dat de pensioenpotten maandelijks veranderen. Deze maandelijke wijziging kan een verhoging of een verlaging zijn.

Is je pensioen ingegaan? Ook dan wijzigt jouw pensioenpot maandelijks. Jouw pensioen verandert echter niet maandelijks, maar eenmaal per jaar op 1 januari. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

Meer over de toedeelregels lees je in Bijlage 3 [Toedeling van rendementen](#). In de [actuariële en bedrijfstechnische nota \(abtn\)](#) lees je meer over de risicohouding.

5.1.7 Berekening van de hoogte van jouw ouderdomspensioen

Ga je met pensioen? Dan stellen wij op basis van jouw pensioenpot vast hoeveel pensioen je krijgt. We maken daarbij een inschatting van hoe lang het pensioen moet worden uitgekeerd. Dit doen we op basis van de levensverwachting van alle (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden binnen ons fonds. Bovendien houden wij er rekening mee dat je tijdens de uitkering van jouw pensioen nog rendement behaalt op jouw pensioenpot. We gaan hiervoor uit van het projectierendement. Meer over het projectierendement lees je in Bijlage 3 [Toedeling van rendementen](#). We hanteren de levensverwachting en het projectierendement die gelden voor de maand waarin je met pensioen gaat. We houden ook rekening met het spreidingsvermogen in de collectieve uitkeringsfase dat geldt voor die maand (zie Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#)). Die gebruiken we als we de hoogte van jouw pensioen bij aanvang van jouw pensionering vaststellen. Vervolgens stellen we jouw ingegane pensioen elk jaar opnieuw per 1 januari vast.

De hoogte van jouw ouderdomspensioen kan dus elk jaar wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

5.2 Partnerpensioen en wezenpensioen

Partnerpensioen als je overlijdt vóór jouw pensioendatum

Als je overlijdt vóór jouw pensioendatum, zijn er 2 situaties mogelijk:

1. Je bouwt pensioen bij ons op (je bent deelnemer), of
2. Je bouwt geen pensioen meer bij ons op (je bent gewezen deelnemer).

1. Je bouwt pensioen bij ons op (je bent deelnemer)

Ben je deelnemer en overlijdt je vóór jouw pensioendatum? Dan bedraagt het partnerpensioen bij ingang 13% van het [pensioengevend inkomen](#) dat je ontving in het [loontijdvak](#) voorafgaand aan je overlijden. We rekenen dit pensioengevend inkomen per loontijdvak om naar een jaarinkomen. Hierbij houden wij rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) op dat moment en als van toepassing de mate van arbeidsongeschiktheid over hetzelfde [loontijdvak](#).

Het partnerpensioen wordt levenslang per maand aan jouw partner uitgekeerd. Jouw partner ontvangt het partnerpensioen vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin jij overlijdt. Jouw partner krijgt dit partnerpensioen steeds in de 2e helft van de maand. Het partnerpensioen eindigt op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt.

Heeft jouw partner de AOW-leeftijd nog niet bereikt wanneer jij overlijdt?

Dan krijgt jouw partner daarnaast een [tijdelijk partnerpensioen](#) van ons. Het tijdelijke partnerpensioen bedraagt € 20.966,- (2026) per jaar als je voltijds werkte. Als je in deeltijd werkte, krijgt jouw partner het deel van dit bedrag dat past bij jouw [deeltijdpercentage](#) in het loontijdvak voorafgaand aan je overlijden.

Het tijdelijke partnerpensioen wordt tijdelijk aan jouw partner uitgekeerd. Jouw partner ontvangt dit tijdelijke partnerpensioen vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin jij overlijdt. Jouw partner krijgt dit tijdelijke partnerpensioen steeds in de 2e helft van de maand. Het tijdelijke partnerpensioen stopt op de dag waarop jouw partner de AOW-leeftijd bereikt. Als jouw partner vóór zijn of haar AOW-leeftijd overlijdt, stopt het tijdelijke partnerpensioen op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt.

Let op!

- Het ingegane partnerpensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het ingegane partnerpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).
- Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw (ex-)partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).
- Tijdens een periode waarin je vrijwillig voortzet (zie Hoofdstuk 6 [Vrijwillige voortzetting](#)), blijf je pensioen bij ons opbouwen. Overlijdt je in de periode waarin je vrijwillig voortzet, dan heeft jouw partner recht op partnerpensioen naar rato van het gekozen voortzettingpercentage voor 100%, 75%, 50% of 25%.

PENSIOENREGLEMENT

2026

2. Je bouwt geen pensioen meer bij ons op (je bent geweest deelnemer)

Bouw je geen pensioen meer bij ons op? Dan krijgt jouw partner partnerpensioen als je overlijdt:

- binnen 6 maanden nadat jouw pensioenopbouw bij ons is gestopt en je in die periode niet opnieuw bent gaan werken bij een werkgever die niet bij bpfBOUW is aangesloten; of
- op het moment dat je een werkloosheidsuitkering of Ziektewet uitkering kreeg die meteen is ingegaan toen jouw pensioenopbouw bij ons stopte (zie Hoofdstuk 2.2 [Je hebt een partner](#)); of
- Je hebt ervoor gekozen om de dekking van het partnerpensioen en wezenpensioen te behouden (zie Hoofdstuk 1.8 [Je dienstverband eindigt](#));

Is één van deze situaties op je van toepassing?

Dan bedraagt het partnerpensioen bij ingang 13% van het [pensioengevend inkomen](#) dat je ontving in het laatste loontijdvak voordat je deelname eindigde. We rekenen dit pensioengevend inkomen per loontijdvak om naar een jaarinkomen. Hierbij houden wij rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) en als van toepassing de mate van arbeidsongeschiktheid over hetzelfde [loontijdvak](#).

Dit partnerpensioen wordt levenslang per maand aan jouw partner uitgekeerd. Jouw partner ontvangt het partnerpensioen vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin jij overlijdt. Jouw partner krijgt dit partnerpensioen steeds in de 2e helft van de maand. Het partnerpensioen eindigt op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt.

Heeft jouw partner de AOW-leeftijd nog niet bereikt wanneer jij overlijdt?

Dan krijgt jouw partner ook een [tijdelijk partnerpensioen](#) van ons. Het tijdelijke partnerpensioen bedraagt € 20.966,- (2026) per jaar als je voltijds werkte. Als je in deeltijd werkte, krijgt jouw partner het deel van dit bedrag dat past bij jouw [deeltijdpercentage](#) in het laatste loontijdvak voordat je deelname eindigde.

Het tijdelijke partnerpensioen wordt tijdelijk aan jouw partner uitgekeerd. Jouw partner ontvangt dit tijdelijke partnerpensioen vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin jij overlijdt. Jouw partner krijgt dit tijdelijke partnerpensioen steeds in de 2e helft van de maand. Het tijdelijke partnerpensioen stopt op de dag waarop jouw partner de AOW-leeftijd bereikt. Als jouw partner vóór zijn of haar AOW-leeftijd overlijdt, stopt het tijdelijke partnerpensioen op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt.

Let op!

- Als er geen sprake is van een van bovengenoemde situaties, is er geen recht op partnerpensioen.
- Het partnerpensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het partnerpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).
- Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw (ex-)partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Partnerpensioen als je overlijdt op of na jouw pensioendatum

Als je overlijdt op of na jouw pensioendatum, gelden de volgende regels:

- Jouw partner krijgt alleen partnerpensioen als je, toen je met pensioen ging, partnerpensioen hebt geregeld voor jouw partner. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

- De hoogte van het partnerpensioen is afhankelijk van de keuze die jij en jouw partner hebben gemaakt toen je met pensioen ging. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#).
- Op jouw persoonlijke omgeving op onze website zie je hoeveel partnerpensioen jouw partner krijgt.

Hoe hoog is het partnerpensioen als je overlijdt op of na jouw pensioendatum?

- In onze pensioenregeling gaan wij er standaard van uit dat je kiest voor een partnerpensioen dat 70% is van jouw ouderdomspensioen als je een partner hebt. Maar je kunt ook kiezen voor een lager percentage. Jouw partner krijgt een partnerpensioen van 70% van het ouderdomspensioen of het gekozen lagere percentage. Als je kiest voor een lager percentage moet je partner akkoord gaan en hiervoor tekenen.
- Als je hebt gekozen voor eerst een hoger of lager pensioen, dan rekenen we met het ouderdomspensioen vóór deze keuze.

Let op!

- De hoogte van het partnerpensioen wijzigt als jouw ouderdomspensioen eerder of later ingaat. Kies je ervoor jouw ouderdomspensioen *eerder* dan jouw AOW-leeftijd in te laten gaan? Dan wordt jouw ouderdomspensioen dat je krijgt lager. Het partnerpensioen dat jouw partner krijgt als je overlijdt is dan een percentage van dat lagere ouderdomspensioen.
- Kies je ervoor jouw ouderdomspensioen *later* dan jouw AOW-leeftijd in te laten gaan? Dan wordt jouw ouderdomspensioen dat je krijgt hoger. Het partnerpensioen dat jouw partner krijgt als je overlijdt is dan een percentage van dat hogere ouderdomspensioen.

Hoe hoog is het partnerpensioen voor je ex-partner wanneer je overlijdt op of na jouw pensioendatum?

Ga jij en je partner uit elkaar op of na jouw pensioendatum? Had jouw partner toen je met pensioen ging recht op partnerpensioen (Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#))? Dan krijgt jouw ex-partner partnerpensioen als je overlijdt, tenzij jij en jouw partner ervoor hebben gekozen om het pensioen te splitsen (conversie).

Let op!

- Heb je vóór 2026 pensioen bij ons opgebouwd? Dan gelden aanvullende regels voor het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).
- Het partnerpensioen voor jouw ex-partner beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het partnerpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

Wezenpensioen als je overlijdt vóór jouw pensioendatum

Als je overlijdt vóór jouw pensioendatum, zijn er 2 mogelijkheden:

1. Je bouwt pensioen bij ons op (je bent deelnemer), of
2. Je bouwt geen pensioen meer bij ons op (je bent gewezen deelnemer).

1. Je bouwt pensioen bij ons op (je bent deelnemer)

Ben je deelnemer en overlijdt je voordat je met ouderdomspensioen bent gegaan? Dan gelden de volgende regels voor het wezenpensioen:

PENSIOENREGLEMENT

2026

- Overlijdt je en is er een [verzorger](#) van de [kinderen](#)? Dan krijgen jouw kinderen ieder een wezenpensioen van 9% van jouw [pensioengevend inkomen](#) dat je kreeg in het loontijdvak voordat je overleed. We rekenen dit pensioengevend inkomen per loontijdvak om naar een jaarinkomen. Hierbij houden we rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) en als van toepassing de mate van arbeidsongeschiktheid over hetzelfde [loontijdvak](#).
- Overlijdt je en is er geen [verzorger](#) van de [kinderen](#)? Dan krijgen jouw kinderen vanaf dat moment ieder 18% van jouw [pensioengevend inkomen](#) dat je kreeg in het loontijdvak voordat je overleed. We rekenen dit pensioengevend inkomen per loontijdvak om naar een jaarinkomen. Hierbij houden wij rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) en als van toepassing de mate van arbeidsongeschiktheid over hetzelfde [loontijdvak](#).
- Heeft jouw [kind](#) op een later moment geen [verzorger](#) meer? Dan krijgen jouw kinderen vanaf dat moment ieder 18% van jouw pensioengevend inkomen. We rekenen dit pensioengevend inkomen per loontijdvak om naar een jaarinkomen. Hierbij houden we rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) en als van toepassing de mate van arbeidsongeschiktheid over hetzelfde [loontijdvak](#).
- Jouw [kinderen](#) ontvangen per maand wezenpensioen tot en met de maand waarin zij de leeftijd van 25 jaar bereiken.

Let op!

- Het ingegane wezenpensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het ingegane wezenpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).
- Heeft jouw kind op een later moment geen verzorger meer? Dan moet jouw kind dat zelf aan bpfBOUW doorgeven. Wij beoordelen dan opnieuw hoeveel wezenpensioen jouw kind krijgt. De nieuwe situatie gaat dan in vanaf de eerste dag van de maand waarin jouw kind geen verzorger meer heeft.
- Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het wezenpensioen dat jouw kinderen krijgen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

2. Je bouwt geen pensioen meer bij ons op (je bent geweest deelnemer)

Bouw je geen pensioen meer bij ons op? Dan krijgen jouw kinderen alleen wezenpensioen als je overlijdt:

- Binnen 6 maanden nadat jouw pensioenopbouw bij ons is gestopt en je in die periode niet opnieuw bent gaan werken bij een werkgever die niet bij bpfBOUW is aangesloten; of
- Op het moment dat je een werkloosheidsuitkering of Ziektewetuitkering kreeg die meteen is ingegaan toen jouw pensioenopbouw bij ons stopte (zie Hoofdstuk 2.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#)); of
- Binnen de periode dat je ervoor gekozen hebt om de dekking van het wezenpensioen te behouden (zie Hoofdstuk 1.8 [Je dienstverband eindigt](#));

Is één van deze situaties op je van toepassing? Dan gelden deze regels:

- Overlijdt je en is er een [verzorger](#) van de [kinderen](#)? Dan krijgen jouw kinderen ieder een wezenpensioen van 9% van jouw [pensioengevend inkomen](#) dat je kreeg in het [loontijdvak](#) voordat je deelname eindigde.
We rekenen dit pensioengevend inkomen per loontijdvak om naar een jaarinkomen. Hierbij houden we rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) en indien van toepassing de mate van arbeidsongeschiktheid over hetzelfde [loontijdvak](#).
- Overlijdt je en is er geen [verzorger](#) van de [kinderen](#)? Dan krijgen jouw kinderen ieder 18% van jouw

PENSIOENREGLEMENT

2026

[pensioengevend inkomen](#) dat je kreeg in het loontijdvak voordat je deelname eindigde. We rekenen dit pensioengevend inkomen per loontijdvak om naar een jaarinkomen. Hierbij houden wij rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) en als van toepassing de mate van arbeidsongeschiktheid over hetzelfde [loontijdvak](#).

- Heeft jouw [kind](#) op een later moment geen [verzorger](#) meer? Dan krijgen jouw kinderen ieder 18% van jouw [pensioengevend inkomen](#) dat je kreeg in het loontijdvak voordat je je deelname eindigde. We rekenen dit pensioengevend inkomen per loontijdvak om naar een jaarinkomen. Hierbij houden we rekening met jouw [deeltijdpercentage](#) en als van toepassing de mate van arbeidsongeschiktheid over hetzelfde [loontijdvak](#).
- Jouw [kinderen](#) ontvangen per maand wezenpensioen tot en met de maand waarin zij de leeftijd van 25 jaar bereiken.

Let op!

- Het ingegane wezenpensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het ingegane wezenpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).
- Heeft jouw kind op een later moment geen [verzorger](#) meer? Dan moet jouw kind dat zelf aan bpfBOUW doorgeven. Wij beoordelen dan opnieuw hoeveel wezenpensioen jouw kind krijgt. De nieuwe situatie gaat dan de volgende maand in.
- Bouwde je vóór 2026 pensioen bij ons op? Dan gelden aanvullende regels voor het wezenpensioen dat jouw kinderen krijgen. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Wezenpensioen als je overlijdt op of na jouw pensioendatum

Als je overlijdt op of na jouw pensioendatum, gelden de volgende regels voor het wezenpensioen:

- Overlijdt je en is er een [verzorger](#) van jouw kind? Dan krijgt jouw kind een wezenpensioen van 14% van jouw ouderdompensioen.
- Overlijdt je en is er geen [verzorger](#) van jouw kind? Dan krijgt jouw kind 28% van jouw ouderdompensioen.
- Heeft jouw [kind](#) op een later moment geen [verzorger](#) meer? Dan krijgt jouw kind 28% van jouw ouderdompensioen.
- Als je hebt gekozen voor eerst [meer of minder pensioen](#) of pensioen hebt geruild, dan rekenen we met het ouderdompensioen dat je zou krijgen voordat je deze keuze maakte.
- Jouw [kinderen](#) ontvangen wezenpensioen tot en met de maand waarin zij de leeftijd van 25 jaar bereiken.

Let op!

- De hoogte van het wezenpensioen wijzigt als jouw pensioen eerder of later ingaat. Kies je ervoor jouw ouderdompensioen *eerder* dan jouw AOW-leeftijd in te laten gaan? Dan wordt jouw ouderdompensioen dat je krijgt lager. Het wezenpensioen dat jouw kinderen krijgen als je overlijdt is dan een percentage van dat lagere ouderdompensioen.
- Kies je ervoor jouw ouderdompensioen *later* dan jouw AOW-leeftijd in te laten gaan? Dan wordt jouw ouderdompensioen dat je krijgt hoger. Het wezenpensioen dat jouw kinderen krijgen als je overlijdt is dan een percentage van dat hogere ouderdompensioen.
- Het ingegane wezenpensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het ingegane wezenpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

- Heeft jouw kind op een later moment geen verzorger meer? Dan moet jouw kind dat zelf aan bpfBOUW doorgeven. Wij beoordelen dan opnieuw hoeveel wezenpensioen jouw kind krijgt. De nieuwe situatie gaat dan de volgende maand in. Hebben jij en jouw ex-partner ervoor gekozen het pensioen te splitsen (conversie) toen jullie uit elkaar gingen? En was dit voordat jouw ouderdompensioen is ingegaan? Dan wordt het wezenpensioen lager. We houden er bij de berekening van het wezenpensioen namelijk rekening mee dat een deel van jouw ouderdompensioen voor jouw ex-partner is. Hoeveel het wezenpensioen lager is, is afhankelijk van hoeveel ouderdompensioen jouw ex-partner krijgt.

PENSIOENREGLEMENT**2026****5.3 Arbeidsongeschiktheidspensioen en invaliditeitspensioen**

In dit hoofdstuk gaan wij in op berekening van:

- Arbeidsongeschiktheidspensioen (5.3.1)
- Invaliditeitspensioen (5.3.2)

5.3.1 Arbeidsongeschiktheidspensioen

Het arbeidsongeschiktheidspensioen van bpfBOUW is een aanvulling op de WGA-vervolguitkering. De WGA-vervolguitkering is een soort WIA-uitkering. Je krijgt WGA-vervolguitkering van het UWV als je na je loongerelateerde WGA-uitkering minder dan de helft verdient naast jouw uitkering dan je volgens het UWV zou kunnen.

Arbeidsongeschiktheidspensioengrondslag

De arbeidsongeschiktheidspensioengrondslag voor het recht op arbeidsongeschiktheidspensioen is het op jou toepasselijke (gemaximeerd) WIA-jaarloon verminderd met het minimumloon.

De arbeidsongeschiktheidspensioengrondslag wordt vastgesteld op de eerste dag dat je WIA-uitkering in gaat.

Berekening

De hoogte van het arbeidsongeschiktheidspensioen wordt vastgesteld door de arbeidsongeschiktheidsgrondslag te vermenigvuldigen met het uitkeringspercentage, behorende bij de mate van arbeidsongeschiktheid zoals weergegeven in onderstaande tabel.

Mate van arbeidsongeschiktheid	Uitkeringspercentage
80% of meer	Geen arbeidsongeschiktheidspensioen
65% tot 80%	50,75%
55% tot 65%	42%
45% tot 55%	35%
35% tot 45%	28%
0 tot 35%	Geen arbeidsongeschiktheidspensioen

Ben je minder dan 35% arbeidsongeschikt? Of 80% of meer arbeidsongeschikt? Dan heb je geen recht op een WGA-vervolguitkering. En dus ook geen recht op een arbeidsongeschiktheidspensioen van bpfBOUW.

Let op!

Het arbeidsongeschiktheidspensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het arbeidsongeschiktheidspensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

5.3.2. Invaliditeitspensioen

Het invaliditeitspensioen van bpfBOUW is een aanvulling op de WAO-vervolguitkering. Ontvang je een WAO-vervolguitkering nadat de WAO-loondervingsuitkering is afgelopen en is deze lager dan de loondervingsuitkering dan kan je recht hebben op een invaliditeitspensioen.

PENSIOENREGLEMENT**2026****Invalideitpensioengrondslag**

De grondslag voor het recht op invalideitpensioen is eerder vastgesteld op de eerste dag dat de WAO-uitkering is ingegaan. De invalideitpensioengrondslag is het (gemaximeerd) dagloon exclusief vakantietoeslag vermenigvuldigd met 261, verminderd met de WAO-vervolguitkering.

Berekening

De hoogte van het invalideitpensioen wordt vastgesteld door de invalideitpensioengrondslag te vermenigvuldigen met het uitkeringspercentage, behorende bij de mate van arbeidsongeschiktheid zoals weergegeven in onderstaande tabel.

Uitkeringsklasse	Uitkeringspercentage
80 tot 100%	70%
65 tot 80%	50,75%
55 tot 65%	42%
45 tot 55%	35%
35 tot 45%	28%
25 tot 35%	21%
15 tot 25%	14%
Tot 15%	Geen invalideitpensioen

Is de uitkeringsklasse van je WAO-vervolguitkering lager dan 15%? Dan heb je geen recht op een WAO-vervolguitkering. En dus ook geen recht op een invalideitpensioen van bpfBOUW.

Toepassen fictieve AO-klasse bij invalideitpensioen

Het invalideitpensioen wordt vastgesteld op de uitkeringsklasse van de WAO-vervolguitkering. Dit wordt ook wel de fictieve AO-klasse genoemd. Door inkomsten kan de uitkeringsklasse van de WAO-vervolguitkering lager zijn dan de mate van arbeidsongeschiktheid volgens de arbeidsongeschiktheidsklasse. Het toepassen van de fictieve AO-klasse doen wij alleen als er sprake is van een uitkeringsklasse die lager is.

Let op!

Bij herleving van het recht op een WAO-vervolguitkering wordt voor de berekening en het vaststellen van de hoogte van de uitkering rekening gehouden met de pensioengrondslag die voor jou zou hebben gegolden op 1 januari 2026. Daarnaast wordt ook rekening gehouden met de jaarlijkse aanpassingen van pensioen zoals bedoeld in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

Het invalideitpensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het invalideitpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

5.4 Hoogte premiepercentage

Wie bepaalt de hoogte van het premiepercentage?

De werkgevers- en werknemersorganisaties in de Bouwnijverheid bepalen de hoogte van het premiepercentage. De verdeling welk deel van de premie voor rekening komt van de werkgever en de werknemer is vastgelegd in jouw cao of arbeidsovereenkomst. Jouw werkgever is verplicht deze premies aan bpfBOUW te betalen.

Wie betaalt mijn premie?

Jouw werkgever betaalt de premie aan bpfBOUW zolang je in dienst bent. Jouw werkgever houdt jouw deel van de premie in op jouw loon.

Als je werkzaam bent als zelfstandige in de sector Afbouw betaal je zelf de premie aan bpfBOUW. Je bent verplicht de premie te betalen zolang je werkzaam bent als zelfstandige in de sector Afbouw. Je betaalt de volledige premie aan bpfBOUW. Dus zowel het werkgeversdeel van de premie, als het werknemersdeel van de premie.

Als je onze pensioenregeling vrijwillig voortzet, dan betaal je zelf de volledige premie aan bpfBOUW. Dus zowel het werkgeversdeel van de premie, als het werknemersdeel van de premie. Zie Hoofdstuk 6 [Vrijwillige voortzetting](#).

Wat als mijn werkgever mijn premie niet betaalt?

Betaalt jouw werkgever jouw premie niet? Je blijft dan gewoon pensioen opbouwen volgens de regels in dit pensioenreglement. Er zijn hierop wel enkele uitzonderingen, waarin je geen pensioen opbouwt als er geen premie betaald is:

- *Als je zelf de premie moet betalen. Dat is:*
 - Als je zelfstandige bent;
 - Als je de deelneming vrijwillig voortzet.

- *Als er bijzondere omstandigheden zijn. Bijzondere omstandigheden zijn in ieder geval:*
 - Als jij en je werkgever boze opzet hebben gehad. Onder boze opzet verstaan wij als jij en of je werkgever de bedoeling hebben gehad de premieplicht te ontduiken;
 - Als je hebt gewerkt als zelfstandige met een uurtarief van minimaal 36 euro (peiljaar 2025) en als je daarbij ook belasting hebt betaald als zelfstandige, met daarbij de zelfstandigenaftrek.
 - Als je gedrag zodanig was, dat dit schadelijk is geweest voor bpfBOUW zoals (maar niet beperkt tot) onze tijdige premie-inning. Dat kan door gedragingen als hierboven omschreven, maar het kan ook iets anders zijn. In zo'n geval kan bpfBOUW besluiten geen pensioen toe te kennen. Dit kan onder meer door een beroep op wat de wet noemt rechtsverwerking, onaanvaardbaarheid en/of de derogerende werking van de redelijkheid en billijkheid op basis van artikel 6:2 en/of artikel 6:248 van het Burgerlijk Wetboek.

Wat als je geen loon van jouw werkgever krijgt?

In een aantal situaties gelden andere regels voor de hoogte van jouw pensioenpremie. Bijvoorbeeld als je arbeidsongeschikt wordt of met verlof gaat. Deze situaties en de regels die daarbij horen, staan hieronder.

PENSIOENREGLEMENT

2026

- *Wat als je arbeidsongeschikt wordt?*

Heb je recht op een WIA- of WAO-uitkering en werk je minder? Dan betaalt jouw werkgever premie voor het deel dat je arbeidsgeschikt bent en nog werkt. Hierbij houdt de werkgever een deel van de premie in op jouw loon. Als jouw inleg in je pensioenpot en de dekking voor het partner- en wezenpensioen gedeeltelijk door ons wordt voortgezet (zie Hoofdstuk 1.4 [Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt](#)), dan betalen jij en jouw werkgever geen premie voor dat deel dat je arbeidsongeschikt bent, maar blijf je over dat deel wel je pensioenpot opbouwen omdat wij de premie in jouw pensioenpot blijven inleggen.

- *Wat als je met verlof gaat?*

- Ga je met *betaald* verlof? Dan loopt jouw pensioenopbouw ongewijzigd door. Er verandert niets in hoogte van de premie.
- Ga je met *onbetaald* verlof? Dan heb je de keuze om jouw pensioenopbouw tijdens het onbetaald verlof wel of niet voort te zetten. Wij gaan er standaard van uit dat je in die periode jouw pensioenopbouw wilt voortzetten. Kies je ervoor dat niet te doen, dan moet je dit aan ons doorgeven en vervalt de premie voor de opbouw van ouderdomspensioen gedurende die periode. De premie voor partner- en wezenpensioen bij overlijden voordat je met pensioen gaat, de premie voor voorzetting pensioenopbouw tijdens arbeidsongeschiktheid en de premie voor het arbeidsongeschiktheidspensioen moeten wel betaald blijven worden. Dat geldt ook voor de premie die bestemd is voor de kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling. Dit geldt voor maximaal 18 maanden.

5.5 Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen

Is je pensioen ingegaan? Dan kan je pensioen ieder jaar vanaf 1 januari wijzigen. Dat geldt voor het ouderdomspensioen, partnerpensioen, wezenpensioen en arbeidsongeschiktheidspensioen. Jouw pensioen is afhankelijk van het behaalde rendement, rekenregels en ons fondsbeleid.

Ook als je pensioen van ons ontvangt, schrijven we iedere maand rendement bij in je pensioenpot. Hoe we dat doen, lees je in Bijlage 3 [Toedeling van rendementen](#). Eenmaal per jaar bekijken we hoeveel rendement in één jaar in totaal is bijgeschreven in de pensioenpotten van alle pensioengerechtigden. Dit totale overrendement verdelen we naar evenredigheid over de pensioenpotten van alle pensioengerechtigden. Het overrendement schrijven we bij in het spreidingsvermogen. Het spreidingsvermogen is onderdeel van jouw pensioenpot. Op die manier kunnen we alle pensioenen met hetzelfde percentage aanpassen. Dit noemen we de 'collectieve uitkeringsfase'.

We gebruiken het spreidingsvermogen als volgt om de pensioenen aan te passen. Onderdeel van ons beleid is onder andere dat wij jaarlijks één derde deel van het geld in het spreidingsvermogen gebruiken voor de aanpassing van de pensioenuitkeringen. We zorgen er daarbij voor dat het overrendement van een bepaald jaar in 10 jaar volledig in de uitkeringen is verwerkt. Op basis van het overrendement in enig jaar stellen we de jaarlijkse aanpassingspercentages voor die periode van 10 jaar vast. Ieder nieuw aanpassingspatroon van de pensioenuitkering voegen we samen met het nog niet verwerkte aanpassingspatroon uit eerdere jaren. Een ander onderdeel van het fondsbeleid is hoe bpfBOUW het zogenaamde projectierendement vaststelt. Ook het projectierendement speelt een rol bij de vaststelling van de hoogte van de pensioenuitkering. In Bijlage 3 [Toedeling van rendementen](#) lees je meer over het projectierendement.

Wij laten je minimaal 1 maand van tevoren weten met welk percentage je pensioen jaarlijks per 1 januari wordt aangepast en informeren je over de hoogte van je pensioenuitkering. Wij proberen je pensioen minimaal gelijk te houden aan het pensioen dat je het jaar ervoor kreeg. Als het nodig is, kunnen we hiervoor de solidariteitsreserve gebruiken. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.6 [Solidariteitsreserve](#).

Let op!

Is je pensioen al voor 1 januari 2026 ingegaan of ga je vanaf 1 januari 2026 pensioen van ons ontvangen? Dan gelden aanvullende regels voor je pensioenuitkering over de eerste maanden van 2026. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

5.6 Solidariteitsreserve

BpfBOUW heeft een solidariteitsreserve. Hieronder leggen wij de werking van de solidariteitsreserve op hoofdlijnen uit.

Hoe werkt de solidariteitsreserve?

In de solidariteitsreserve wordt een deel van het vermogen van bpfBOUW apart gezet. Dat vermogen wordt ingezet voor specifieke doelen in tijden dat het minder goed gaat. En als het goed gaat kan de solidariteitsreserve gevuld worden. Door in goede tijden aan de solidariteitsreserve bij te dragen, kunnen we de solidariteitsreserve langer inzetten in tijden dat het minder goed gaat. Zo delen we zo lang mogelijk de risico's tussen jongeren en ouderen.

Hoe vullen we de solidariteitsreserve?

De solidariteitsreserve vullen we op 1 januari 2026. Daarna vullen we de solidariteitsreserve in de volgende situatie:

- *Vullen met positief overrendement*
Als het economisch goed gaat, vullen we de solidariteitsreserve met een gedeelte van het behaalde overrendement. Op 31 december van elk jaar vullen we de solidariteitsreserve met 5% van het positieve overrendement dat in dat jaar behaald is (bijvoorbeeld: als we 10% overrendement behalen, gaat er 0,5% naar de solidariteitsreserve). Hoe het overrendement wordt berekend lees je in Bijlage 3 [Toedeling van rendementen](#).
- *Inkomsten vanuit sterfteresultaten*
Bij overlijden van een (gewezen) deelnemer of pensioengerechtigde is de opgebouwde pensioenpot niet meer nodig. De pensioenpotten van overleden (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden worden aan de solidariteitsreserve toegevoegd.
Na pensionering is een deel van de pensioenpot bestemd voor partnerpensioen, als een (gewezen) deelnemer hiervoor heeft gekozen (zie Hoofdstuk 3.4 [Je wilt het partnerpensioen regelen](#)). Aan dit deel van de pensioenpot wordt iedere maand een risicopremie onttrokken en toegevoegd aan de solidariteitsreserve. Dit doen we ook voor het partnerpensioen dat je vóór 1 januari 2026 hebt opgebouwd, ook voor de (gewezen) deelnemers, zie Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#) (onderdeel 2).
- *Verlaging van pensioenpotten in verband met lagere levensverwachting*
Om het pensioen te bepalen dat vanuit de pensioenpot kan worden uitgekeerd, is van belang hoe lang het pensioen naar verwachting moet worden uitgekeerd. We kijken hiervoor naar de gemiddelde levensverwachting van de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden binnen bpfBOUW. Als de gemiddelde levensverwachting daalt, hoeft het (verwachte) pensioen minder lang te worden uitgekeerd. Er hoeft dan minder geld in de pensioenpotten te zitten om toch hetzelfde (verwachte) pensioen te kunnen blijven uitkeren. We verlagen daarom de pensioenpotten. De (verwachte) pensioenen worden hierdoor niet verlaagd. Het geld dat hierdoor beschikbaar komt, voegen we toe aan de solidariteitsreserve.

We vullen de solidariteitsreserve niet vanuit de premie.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Wanneer gebruiken we vermogen uit de solidariteitsreserve?

In de volgende situaties kan vermogen uit de solidariteitsreserve gaan:

- *Voorkomen van negatieve pensioenpotten*
Door toedeling van negatief beleggingsrendement kan een pensioenpot in uitzonderlijke gevallen negatief worden. In dat geval vullen we de pensioenpot vanuit de solidariteitsreserve aan tot nul.
- *Benodigd vermogen in verband met sterfteresultaten*
Zolang een (gewezen) deelnemer of een pensioengerechtigde in leven is, voegen wij iedere maand vanuit de solidariteitsreserve een bedrag aan de pensioenpotten toe. Hiermee zorgen we ervoor dat de pensioenpot voldoende is en blijft om hetzelfde (verwachte) pensioen te kunnen blijven uitbetalen.
Bij overlijden van een (gewezen) deelnemer of pensioengerechtigde zijn er mogelijk pensioenpotten nodig voor de toekenning van partner- en/of wezenpensioen(en). Deze pensioenpotten worden gevormd vanuit de solidariteitsreserve. Het partner- en wezenpensioen als je overlijdt voordat je met pensioen gaat, zoals beschreven in Hoofdstuk 5.2 [Partner en wezenpensioen](#), blijft hierbij buiten beschouwing.
- *Aanvullen van pensioenpotten in verband met hogere levensverwachting*
Om het pensioen te bepalen dat vanuit de pensioenpot kan worden uitgekeerd, is van belang hoe lang het pensioen naar verwachting moet worden uitgekeerd. We kijken hiervoor naar de levensverwachting van de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden binnen bpfBOUW. Als de levensverwachting stijgt, moeten de pensioenpotten worden aangevuld om hetzelfde (verwachte) pensioen te kunnen blijven uitkeren. Dit doen we vanuit de solidariteitsreserve. Hiervoor is maximaal 2/7 van de aanwezige solidariteitsreserve beschikbaar.
- *Beperken van negatieve overrendementen*
Bij negatieve overrendementen zetten we de solidariteitsreserve in om een deel van het negatieve overrendement op te vangen. We doen dit alleen als er voldoende geld in de solidariteitsreserve zit. Hiervoor is maximaal 50% van de solidariteitsreserve, na verwerking van de vorige punten, beschikbaar. We voegen in enig jaar maximaal 10% van het negatieve overrendement in dat jaar toe aan de pensioenpotten.
- *Voorkomen verlaging van pensioenen die we uitbetalen*
We gebruiken de solidariteitsreserve om te voorkomen dat de ingegane pensioenen moeten worden verlaagd. Als het in een jaar nodig is, vullen we de ingegane pensioenen in dat jaar aan tot maximaal de hoogte van het jaar ervoor. We doen dit alleen als er voldoende vermogen in de solidariteitsreserve zit. Hiervoor is maximaal 10% van de solidariteitsreserve, na verwerking van de vorige punten, beschikbaar. Is het vermogen onvoldoende? Dan kan het zijn dat we de pensioenuitkeringen toch moeten verlagen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Hoe wordt het vermogen van de solidariteitsreserve belegd?

Als onderdeel van het totale fondsvermogen beleggen we ook het vermogen van de solidariteitsreserve. We hebben regels opgesteld voor de toedeling van beschermingsrendement en overrendement aan de solidariteitsreserve. In bijlage 3 lichten we toe wat beschermingsrendement en overrendement is.

Hoeveel vermogen mag de solidariteitsreserve maximaal bevatten?

We bepalen dit aan de hand van de solidariteitsreserve als percentage van het totaal beschikbare fondsvermogen. De solidariteitsreserve mag maximaal 10% van dat totaal bedragen. De gewenste omvang van de solidariteitsreserve is 7% van dat totaal. Als de solidariteitsreserve groter is dan 7% wordt 25% van het meerdere toegevoegd aan de pensioenpotten van (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Als de solidariteitsreserve groter is dan 10% voegen we het meerdere volledig aan de pensioenpotten toe. Deze toevoegingen doen we naar evenredigheid van ieders pensioenpot. Zodoende wordt iedere pensioenpot met hetzelfde percentage verhoogd. Meer informatie hierover lees je in Hoofdstuk 5.1.6 [Jouw pensioenpot](#).

Wat gebeurt er als de solidariteitsreserve negatief is?

We stellen het in de solidariteitsreserve aanwezige vermogen elk jaar op 31 december vast. Als de solidariteitsreserve negatief is, vullen we deze aan tot 0. Dat doen we vanuit de pensioenpotten op basis van de regels die we hanteren voor het toedelen van overrendement. Hoe het overrendement wordt toebedeeld lees je in Bijlage 3 [Toedeling van rendementen](#).

Wil je meer weten?

Lees dan ook onze [actuariële en bedrijfstechnische nota](#) (abtn).

6 Vrijwillige voortzetting

Wat is vrijwillige voortzetting?

Als je kiest voor vrijwillige voortzetting dan blijf je [deelnemer](#) aan onze pensioenregeling.

Wanneer kun je vrijwillig voortzetten?

Je kunt vrijwillig aan onze pensioenregeling blijven deelnemen als je:

- niet meer bij een [werkgever](#) werkt; en
- de AOW-leeftijd nog niet hebt bereikt; en
- nog niet met pensioen bent gegaan; en
- je ook geen pensioen opbouwt bij een werkgever die niet bij bpfBOUW is aangesloten.

Je kiest zelf voor welk percentage je wilt blijven deelnemen aan onze pensioenregeling. Het is mogelijk voor 25%, 50%, 75% of 100% te blijven deelnemen. Eenmaal per kalenderjaar op 1 januari kun je jouw deelnamepercentage wijzigen. Kies je voor een lager deelnemingspercentage dan 100%, dan wordt ook de dekking voor het partner- en wezenpensioen lager.

Let op!

Als je nog gedeeltelijk deelneemt aan onze pensioenregeling dan kan je onze pensioenregeling niet vrijwillig voortzetten.

Hoe wordt de premie betaald?

Je betaalt zelf de totale premie. Je betaalt alleen premie voor het arbeidsongeschiktheidspensioen als je voorafgaand aan de start van jouw vrijwillige voortzetting als werknemer werkzaam was in de sector Bouw & Infra, Afbouw, Timmerindustrie of Betonpompen.

Als je de premie niet op tijd betaalt, stoppen wij de vrijwillige voortzetting. Dit kunnen wij doen vanaf het einde van de maand waarover je nog premie hebt betaald. Wij stoppen ook de vrijwillige voortzetting als je dat aan ons vraagt. Meer informatie over de hoogte van die premie vind je in Hoofdstuk 5.1.3 [Het premiepercentage](#).

Hoe berekenen we jouw pensioengevend inkomen?

Voor de vaststelling van de premie gebruiken we het pensioengevend inkomen dat je had in het laatste loontijdvak vóórdát je stopte met werken. Hierbij houden wij rekening met jouw deeltijdpercentage op dat moment. We verhogen het pensioengevend inkomen en de franchise jaarlijks op 1 januari met de [loontrend](#).

Wanneer je de pensioenregeling vrijwillig voortzet als zelfstandig ondernemer nadat je bij een werkgever hebt gewerkt, dan gebruiken we voor de vaststelling van de premie voor de eerste drie jaar het pensioengevend inkomen dat je had vóórdát je stopte met werken en het deeltijdpercentage op dat moment. Voor de vaststelling van de premie vanaf het vierde jaar gebruiken wij je winst uit onderneming. Vanaf het vierde jaar mag het pensioengevend inkomen niet hoger zijn dan het totale inkomen dat je in het tweede kalenderjaar daarvoor hebt genoten uit onder andere winst uit onderneming, loon uit dienstbetrekking, resultaat uit overige werkzaamheden en periodieke uitkeringen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Hoe lang kan je vrijwillig deelnemen aan onze pensioenregeling?

Dat kan voor maximaal 3 jaar nadat je uit dienst bent, of 10 jaar als je zelfstandige bent en je winst uit onderneming geniet. Als je zelfstandige bent dan neem je over de eerste 3 jaar ook deel aan het arbeidsongeschiktheidspensioen als je voorafgaand aan de start van vrijwillige voortzetting als werknemer ook al premie betaalde voor het arbeidsongeschiktheidspensioen. Daarnaast betaal je premie voor het recht op premievrije inleg van pensioenpremie in je pensioenpot en behoud van gedeeltelijke dekking voor partner- en wezenpensioen bij arbeidsongeschiktheid. Vanaf het vierde jaar wordt je deelname aan deze regelingen altijd stopgezet. Je betaalt na 3 jaar daardoor geen premie meer voor arbeidsongeschiktheidspensioen en recht op premievrije inleg van pensioenpremie in je pensioenpot en behoud van gedeeltelijke dekking voor partner- en wezenpensioen bij arbeidsongeschiktheid.

Let op!

Als je in de sector Baksteen of de sector Bikudak werkzaam was voorafgaand aan je vrijwillige deelname aan onze pensioenregeling, dan nam je als werknemer al niet deel aan het arbeidsongeschiktheidspensioen. Dit blijft zo bij je vrijwillige deelname aan de pensioenregeling. Je betaalt tijdens de gehele periode van vrijwillige deelname hier geen premie voor.

Hoe kun je de vrijwillige deelname aan onze pensioenregeling regelen?

Wil je jouw pensioenopbouw vrijwillig voortzetten? Vraag dat dan binnen 9 maanden schriftelijk bij ons aan nadat je gestopt bent met werken bij een [werkgever](#). Jouw deelname begint altijd op de dag nadat je gestopt bent, met werken bij een werkgever.

Let op!

- BpfBOUW kan aanvullende voorwaarden verbinden aan het accepteren van het verzoek tot vrijwillige deelname aan onze pensioenregeling.
- Is jouw vrijwillige deelname aan onze pensioenregeling al voor 1 januari 2026 gestart, dan gelden bijzondere regels voor jou. Meer hierover lees je Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

7 Wij betalen jouw pensioen in één keer (afkoop)

Voor pensioen geldt een wettelijk [afkoopverbod](#). Jij kunt het pensioenvermogen in jouw pensioenpot niet in één keer laten uitbetalen, aan iemand anders overdragen, er afstand van doen of als onderpand gebruiken. Maar in bepaalde situaties mogen wij jouw pensioen in één keer aan jou betalen. Dat noemen we afkopen.

Wanneer mogen wij pensioen in één keer betalen?

Is jouw pensioenpot hoger dan de 2-euro-grens maar lager dan de afkoopgrens? Dan mogen wij jouw hele pensioenvermogen in één keer aan je betalen. Je vindt de hoogte van de afkoopgrens en 2-euro-grens in Bijlage 2 [Bedragen en Percentages](#).

Op de volgende momenten betalen wij het pensioen in één keer uit:

- *Wanneer je overlijdt*
We betalen dan het partnerpensioen in één keer aan jouw (ex-)partner en het wezenpensioen aan jouw kinderen.
- *Wanneer je jouw AOW-leeftijd bereikt*
We betalen dan jouw ouderdompensioen, partnerpensioen en wezenpensioen in één keer aan je uit. Wij informeren je daarover. Wil je niet dat wij dit in één keer betalen of wil je het op een later moment ontvangen (uiterlijk jouw AOW-leeftijd + 3 jaar)? Laat ons dat dan op dat moment weten.

Hoe berekenen wij hoeveel we betalen?

Voor het vaststellen van de afkoopwaarde houden wij rekening met de hoogte van jouw pensioenpot en toetsen wij dit aan de afkoopgrens. De afkoopgrens is afhankelijk van jouw leeftijd en is opgenomen in Bijlage 2 [Bedragen en percentages](#). Bij het partnerpensioen bepaalt de leeftijd van jouw partner op het moment dat jij overlijdt de afkoopwaarde.

Let op!

- Bedraagt jouw pensioenpot niet meer dan de 2-euro-grens, dan vervalt jouw pensioen. Dit is wettelijk verplicht.
- Betalen wij jouw pensioen in één keer? Dan moeten we, net als bij een gewone maandelijkse pensioenuitkering, hiervan belasting inhouden en afdragen.
- Hebben wij jouw pensioen in één keer betaald? Dan krijgen je en jouw nabestaanden daarna geen pensioen meer van ons.

8 Je verandert van werkgever en je wilt jouw pensioenpot meenemen (waardeoverdracht)

Wil je jouw pensioenpot vanuit bpfBOUW meenemen naar een andere [pensioenuitvoerder](#)? Of andersom, wil je jouw pensioenpot vanuit een andere pensioenuitvoerder meenemen naar bpfBOUW? Dit heet waardeoverdracht.

In welke situaties kun je jouw pensioen meenemen?

Je kunt jouw pensioen meenemen in de volgende situaties:

1. Je hebt pensioen opgebouwd bij een andere [pensioenuitvoerder](#). Je stapt alleen zelf over naar een [werkgever](#) en je bouwt pensioen op bij bpfBOUW. Je wilt jouw pensioenpot meenemen naar bpfBOUW.
2. Je hebt pensioen opgebouwd bij bpfBOUW. Je stapt alleen zelf over naar een werkgever die niet bij bpfBOUW is aangesloten en je bouwt pensioen op bij een andere pensioenuitvoerder. Je wilt jouw pensioenpot vanuit bpfBOUW meenemen naar jouw nieuwe pensioenuitvoerder.

In uitzonderlijke omstandigheden kun je ook in de hiervoor genoemde situaties je pensioen toch niet meenemen.

Wat moet je doen om jouw pensioen mee te nemen naar ons?

Geef dit dan aan ons door. Dit kun je doen via [Mijnwaardeoverdracht.nl](#). Op onze website vind je hiervoor informatie opgenomen en een formulier. Jouw partner moet ook schriftelijk akkoord geven.

Let op!

Als de hoogte van jouw pensioenpot bij een andere pensioenuitvoerder lager is dan de [afkoopgrens](#) die zij hanteren, draagt die pensioenuitvoerder jouw pensioenpot mogelijk automatisch naar bpfBOUW over. Geldt dit mogelijk voor jou? Vraag dit dan na bij de andere pensioenuitvoerder.

Bedraagt jouw pensioenpot niet meer dan de 2-euro-grens, dan vervalt jouw pensioen. Dit is wettelijk verplicht. Je vindt de hoogte van de afkoopgrens en 2-euro-grens in Bijlage 2 Bedragen en percentages.

Hoe werkt het meenemen van jouw pensioenpot naar ons van jouw vorige werkgever die niet bij bpfBOUW is aangesloten?

De pensioenpot die je meeneemt en naar ons is overgedragen, wordt toegevoegd aan de pensioenpot die je bij ons hebt opgebouwd. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website vind je jouw totale pensioen, inclusief het pensioen dat je hebt meegenomen.

Heb je pensioen bij bpfBOUW?

Wil je jouw pensioenpot meenemen naar een andere pensioenuitvoerder? Dan kun je dit doorgeven aan de pensioenuitvoerder waar je nu pensioen opbouwt.

Let op!

Als de hoogte van jouw pensioenpot lager is dan de afkoopgrens dan probeert bpfBOUW jouw pensioen automatisch over te dragen naar de pensioenuitvoerder waar je pensioen opbouwt. Je hoeft hiervoor zelf niets te doen.

Bedraagt jouw pensioenpot niet meer dan de 2-euro grens, dan vervalt jouw pensioen. Dit is wettelijk verplicht. Je vindt de hoogte van de afkoopgrens en 2-euro-grens in Bijlage 2 Bedragen en percentages.

9 Informatie die je aan ons moet doorgeven en informatie die je van ons krijgt

Wat moet je aan ons doorgeven?

Verandert er iets in jouw situatie? Geef dat dan direct aan ons door. Je kunt dat in de meeste gevallen ook op jouw persoonlijke omgeving op onze website doen. Als er iets in jouw situatie verandert, horen we dat vaak van jouw werkgever of van de gemeente waar je woont. Sommige informatie krijgen we niet van hen en moet je zelf aan ons doorgeven. Hieronder staan veranderingen die je zelf aan ons door moet geven:

- Je wordt arbeidsongeschikt. Mogelijk heb je recht op voortzetting van pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid (zie Hoofdstuk 1.4 Je wordt ziek en daarna arbeidsongeschikt). In de meeste gevallen geeft het UWV jouw arbeidsongeschiktheid aan ons door. Dan informeren wij je en hoef je jouw arbeidsongeschiktheid niet aan ons door te geven. Heb je na 6 maanden na ingang van je WIA-uitkering of WAO-uitkering niets gehoord over de opbouw van jouw pensioenpot tijdens arbeidsongeschiktheid? Neem dan contact met ons op.
Ook heb je mogelijk recht op arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen. Heb je na 6 maanden na ingang van je WGA-vervolguitkering of WAO-vervolguitkering niets gehoord over een arbeidsongeschiktheids- of invaliditeitspensioen tijdens je arbeidsongeschiktheid? Neem dan contact met ons op.
- Je hebt of begint een gezamenlijke huishouding zonder geregistreerd partnerschap of zonder te trouwen. Als je wilt dat jouw partner partnerpensioen krijgt als je overlijdt stuur je ons een bij de notaris getekend samenlevingscontract of een samenlevingsverklaring, waarin je verklaart dat je voldoet aan de voorwaarden voor een partnerrelatie (zie ook Hoofdstuk 1.2 Je hebt een partner). Je kunt dit ook via jouw persoonlijke omgeving op onze website doen.
- Je beëindigt de gezamenlijke huishouding omdat je niet meer voldoet aan de voorwaarden (zie Hoofdstuk 1.2 Je hebt een partner).
- Jouw huwelijk eindigt (echtscheiding) of jouw geregistreerd partnerschap eindigt en je wilt jouw pensioen verdelen (verevenen of splitsen) of spreekt met jouw ex-partner af dat jouw ex-partner geen recht heeft op partnerpensioen (zie Hoofdstuk 1.5 Jij en jouw partner gaan uit elkaar).

Let op!

Als je wilt verevenen of splitsen moet jij en/of jouw ex-partner dat binnen 2 jaar na jouw echtscheiding of het stoppen van jouw partnerrelatie aan ons doorgeven. Als jij en/of jouw ex-partner dit niet binnen 2 jaar doet, dan moeten jullie de pensioenverdeling zelf onderling regelen.

- Je ontvangt een wezenpensioen en je hebt geen verzorger meer.
- Je bent met pensioen en jouw bankrekeningnummer wijzigt.
- Je hebt een nieuw e-mailadres.
- Je verhuist naar het buitenland. Ook als je een correspondentieadres in Nederland houdt.

PENSIOENREGLEMENT

2026

- Als je in het buitenland woont:
 - als je gaat trouwen, een gezamenlijke huishouding of een geregistreerd partnerschap begint, moet je jouw partner zelf bij ons aanmelden. Doe je dit niet? Dan weten we niet dat je partner recht heeft op pensioen en sturen wij geen aanvraagformulier. Je moet het ook melden als je deze relatie beëindigt;
 - als je pensioen van ons krijgt, moet je elk jaar een 'Bewijs van in leven zijn' naar ons sturen. Wij vragen je elk jaar een formulier in te vullen en terug te sturen. Het formulier vind je ook op onze website;
 - jouw nabestaanden moeten jouw overlijden aan ons doorgeven;
 - als je verhuist moet je jouw nieuwe adres aan ons doorgeven.
- Je wilt met pensioen gaan.
- Ook moet je ons alle inlichtingen en gegevens verstrekken die wij nodig achten voor een juiste uitvoering van dit pensioenreglement. BpfBOUW kan de pensioenen die volgen uit het pensioenreglement verlagen en/of uitbetaalde pensioenuitkeringen terugvorderen, als de verstrekte inlichtingen onjuist blijken en hebben geleid tot een benadeling van bpfBOUW.

Welke informatie krijg je van ons?

Hieronder staat welke informatie je van ons krijgt:

- Als je start als deelnemer
Als je begint met pensioen opbouwen bij bpfBOUW ontvang je een overzicht van ons. Hierin staat welke regels er gelden en in welke situaties je zelf iets moet doen.
- Pensioenoverzicht als je bij ons pensioenvermogen in jouw pensioenpot opbouwt
Dit is het Uniform Pensioen Overzicht (UPO). Als deelnemer krijg je dit ieder jaar van ons. In jouw UPO staat onder meer hoeveel pensioen je tot nu toe hebt opgebouwd. Er staat ook in hoeveel pensioen je naar verwachting krijgt als je met pensioen gaat op jouw AOW-leeftijd. Ook zie je hier een voorlopige berekening van jouw pensioen op jouw AOW-leeftijd als er in de toekomst mee- of tegenvallers zijn. Jouw UPO staat ook op jouw persoonlijke omgeving op onze website.
- Beëindigingsbrief
Stopt jouw deelname aan onze regeling? Dan stop je ook met pensioen opbouwen bij ons. Wij sturen je dan een beëindigingsbrief en informeren je onder meer over het pensioen dat je bij ons hebt opgebouwd. Dit zie je op jouw persoonlijke omgeving op onze website. Er staat ook in welke keuzes je voor jouw pensioen nog kunt maken.
- Pensioenoverzicht als je geen pensioen meer bij ons opbouwt
Heb je eerder pensioen bij ons opgebouwd, maar doe je dat niet meer? Dan zetten wij elk jaar een pensioenoverzicht klaar voor je op jouw persoonlijke omgeving op onze website. Daarin staat hoeveel pensioen je bij ons hebt opgebouwd. Ook zie je hier een voorlopige berekening van jouw te verwachten pensioen op jouw AOW-leeftijd en van jouw pensioen als er in de toekomst mee- of tegenvallers zijn. Dit overzicht krijg je ook elke 5 jaar toegestuurd.
- Pensioenoverzicht als je met pensioen bent
Ben je met pensioen? Dan sturen wij je ieder jaar een pensioenoverzicht. Daarin staat hoeveel pensioen je krijgt. En hoeveel het partnerpensioen en het wezenpensioen is. Jouw Pensioenoverzicht staat ook op jouw persoonlijke omgeving op onze website.

PENSIOENREGLEMENT

2026

- Jaarlijkse brief over aanpassing van je pensioenuitkering
Ontvang je pensioen van ons? Dan informeren wij je ieder jaar uiterlijk in december over de hoogte van je pensioenuitkering per 1 januari. In deze brief lees je hoeveel pensioen je vanaf dat moment ontvangt. Deze informatie vind je ook terug op jouw persoonlijke omgeving op onze website.
- Pensioenoverzicht voor jouw ex-partner
Heb je pensioen bij ons opgebouwd en ben je uit elkaar? En heeft jouw ex-partner niet afgezien van partnerpensioen voor als je overlijdt na pensionering? Dan sturen wij jouw ex-partner elke 5 jaar een pensioenoverzicht. Daarin staat hoeveel partnerpensioen jouw ex-partner krijgt.
- Pensioenoverzicht voor jouw nabestaande(n)
Ben je overleden en ontvangen jouw nabestaanden partner- en/of wezenpensioen? Dan sturen wij jouw nabestaanden ieder jaar een pensioenoverzicht. Daarin staat hoeveel pensioen zij krijgen.

Waar vind je meer informatie over jouw pensioen?

Hieronder staat waar je meer informatie over jouw pensioen kunt vinden.

- Onze website
Op <http://www.bpfbouw.nl/> vind je dit pensioenreglement. Verandert er iets in onze regels voor pensioen die voor jou belangrijk zijn? Dan informeren we je daarover. We verwerken de verandering ook in ons pensioenreglement. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website vind je informatie over jouw persoonlijke situatie en wat dit betekent voor jouw pensioen. Hier kun je ook:
 - de hoogte van jouw pensioenpot inzien;
 - je contactgegevens wijzigen;
 - je pensioengegevens inzien;
 - berekeningen maken;
 - je pensioen aanvragen;
 - alle informatie vinden over jouw pensioenregeling.
- Jaarverslag bpfBOUW
In ons jaarverslag staat wat er in dat jaar met de bpfBOUW-pensioenen gebeurd is. Je vindt hier o.a. de kosten die wij betaald hebben voor alle bpfBOUW-pensioenen bij elkaar, ook de kosten per deelnemer en relevante informatie over onze beleggingen. Je vindt ons jaarverslag op <http://www.bpfbouw.nl/>.
- Mijnpensioenoverzicht.nl
Op Mijnpensioenoverzicht.nl zie je hoeveel pensioenpot je in totaal hebt opgebouwd, bij jouw werkgever en bij werkgevers die niet bij bpfBOUW zijn aangesloten. Hier zie je ook jouw AOW-uitkering.

10 Situaties waarin er geen recht is op pensioen

Er is geen recht op partner- of wezenpensioen bij bepaalde misdrijven

Heeft de rechter jouw (ex-)partner veroordeeld omdat hij of zij jou opzettelijk om het leven heeft gebracht of daaraan medeplichtig is? Dan krijgt jouw (ex-)partner geen partnerpensioen. Dit geldt ook als de rechter jouw kind veroordeeld heeft omdat hij of zij jou opzettelijk om het leven heeft gebracht of daaraan medeplichtig is. Dan krijgt het betreffende kind geen wezenpensioen.

11 Gemoedsbezwaren

Als je je vanwege jouw levensovertuiging niet wilt verzekeren dan spreken we over gemoedsbezwaren. We kunnen je dan vrijstelling geven om aan deze regeling mee te doen. Dat geldt ook voor jouw werkgever. In plaats daarvan neem je dan wel deel aan een spaarregeling zonder verzekering. In dit hoofdstuk lees je hoe dat werkt. Je leest ook hoe het werkt als jouw werkgever om deze reden niet mee wil doen met het bpfBOUW-pensioen.

Je bent werknemer en je wilt geen bpfBOUW-pensioen wegens gemoedsbezwaren

Wat moet je doen als je geen pensioen wilt?

- **Stap 1**
Vraag aan de Sociale Verzekeringsbank (SVB) of je een zogenoemde “vrijstelling voor gemoedsbezwaren” kunt krijgen. De SVB noemt dit ook wel een “ontheffing wegens gemoedsbezwaren zoals afgegeven door de SVB”.
- **Stap 2**
Stuur jouw verzoek met als onderwerp “vrijstelling voor gemoedsbezwaren” naar ons. Stuur de SVB-vrijstelling mee. Schrijf in dit verzoek dat je geen verzekeringen wilt hebben omdat dit niet past bij jouw levensovertuiging. Schrijf erbij dat je daarom ook helemaal geen verzekeringen hebt en ook geen pensioen wilt. Zet jouw naam en jouw handtekening onder dit verzoek.
- **Stap 3**
Je krijgt een brief van ons terug. Daarin staat of wij het met jouw verzoek eens zijn. Als wij het hiermee eens zijn, ga je verplicht sparen (zie de alinea hieronder). Als wij het hiermee niet eens zijn, moet je meedoen met het bpfBOUW-pensioen.

Hoe werkt het als je geen pensioen opbouwt, maar spaart?

Spaar je omdat een pensioen niet bij jouw levensovertuiging past? Dan werkt dat zo:

- Jij en jouw werkgever betalen iedere maand hetzelfde bedrag als bij deelname aan de pensioenregeling (zie Hoofdstuk 7.1.3). Jouw werkgever maakt dit aan ons over. De volledige premie, met uitzondering van de uitvoeringskosten, wordt aan jouw spaartegoed toegevoegd.
- Over je spaargeld ontvang je rente, gebaseerd op de 25-jaars rente uit de Rentetermijnstructuur van De Nederlandsche Bank (RTS). Deze rente wordt maandelijks berekend op basis van de 25-jaars rente aan het einde van de voorgaande maand, omgerekend naar een maand (oftewel de 25-jaars rente^{1/12}).
- Bijvoorbeeld: de rente over januari 2026, die in februari 2026 wordt bijgeschreven, wordt berekend op basis van de 25-jaarsrente uit de RTS van 31 december 2025. De maandelijkse rentevergoeding is gelijk aan de 25-jaarsrente van 3,60%, omgerekend naar een maand van 0,295% (= (1+3,60%)^{1/12}). Je krijgt ieder jaar een opgave van ons. Daarin staat hoeveel je gespaard hebt en hoeveel rente je gekregen hebt.

Wanneer krijg je het spaargeld van ons?

Vanaf de maand waarin je jouw AOW-leeftijd bereikt. Wij keren jouw opgebouwde spaartegoed uit gedurende 15 jaar. Iedere maand ontvang je een deel.

- Vervroegen van de uitbetaling is mogelijk tot maximaal 10 jaar voordat je de AOW-leeftijd bereikt, altijd per de eerste van de maand. De uitbetalingsperiode van 15 jaar gaat dan in op de eerdere ingangsdatum van de uitbetaling.
- Uitstellen van de uitbetaling is niet mogelijk.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Let op!

Heb je vóór 1 januari 2026 al spaartegoed opgebouwd als gemoedsbezwaarde. Dan gelden mogelijk aanvullende regels. Meer hierover lees je in Bijlage 4 [Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026](#).

Wat gebeurt er als je overlijdt voordat je het spaargeld gekregen hebt?

Als dat gebeurt, betalen we het spaargeld dat we van je hebben aan jouw partner.

- Vanaf de maand volgend op de maand waarin je overlijdt, betalen wij elke maand aan jouw partner een deel van het opgebouwde spaartegoed uit. Dit doen we 15 jaar lang.
- Je hebt geen partner of jouw partner overlijdt na jou en je hebt een of meer kinderen onder 25 jaar?
 - Op basis van het bedrag dat er nog is op het moment van jouw overlijden stellen we nieuwe vaste maandelijkse bedragen vast die we aan de wezen gaan betalen;
 - We betalen vanaf dat moment het overgebleven spaartegoed maandelijks aan jouw kinderen tot het eind van de maand waarin jouw kind 25 jaar wordt;
- Je hebt geen partner of jouw partner overlijdt na jou en je hebt geen kinderen jonger dan 25 jaar?
 - We betalen het overgebleven gespaarde bedrag in een keer uit aan jouw erfgenamen. Jouw erfgenamen moeten dan aantonen dat zij erfgenaam zijn.

Je overlijdt nadat wij jouw spaartegoed zijn gaan uitkeren

- We betalen de maandelijkse bedragen op dezelfde manier uit aan jouw partner. Dit doen we voor de resterende tijd van de oorspronkelijke 15 jaar. De betaling start in de maand volgend op de maand waarin je overlijdt.
- Je hebt geen partner, maar wel een of meer kinderen onder 25 jaar:
 - op basis van het bedrag dat er nog is op moment van jouw overlijden bepalen we de nieuwe vaste bedragen die we aan jouw kind of kinderen gaan betalen;
 - we betalen uit aan jouw kinderen onder 25 jaar;
 - we berekenen bedragen tot het eind van de maand waarin jouw kind 25 jaar wordt.
- Jouw partner overlijdt na jou en je hebt kinderen onder 25 jaar?
 - We berekenen de uitkering opnieuw en betalen deze tot het eind van de maand waarin jouw kind 25 jaar wordt.
- Je hebt geen partner of jouw partner overlijdt na jou en je hebt geen kinderen onder 25 jaar?
 - We betalen het overgebleven gespaarde bedrag in een keer uit aan jouw erfgenamen. Jouw erfgenamen moeten dan aantonen dat zij erfgenaam zijn.

Jouw werkgever doet niet mee met het bpfBOUW-pensioen wegens gemoedsbezwaren

Als jouw werkgever gemoedsbezwaren heeft tegen iedere vorm van verzekering en daarom geen verzekeringen voor zichzelf of voor anderen heeft gesloten, kunnen we besluiten dat jouw werkgever niet mee hoeft te doen aan de pensioenregeling. Hieronder lees je hoe dat werkt.

Wat moet jouw werkgever doen als jouw werkgever wil sparen?

Jouw werkgever kan met de volgende stappen aangeven dat jouw werkgever geen pensioen voor zijn medewerkers wil.

- Stap 1
Meer dan de helft van het bestuur van jouw werkgever moet aangeven dat ze gemoedsbezwaren hebben. Jouw werkgever schrijft hierover een brief naar het bpfBOUW-bestuur. Jouw werkgever doet bij de brief de volgende documenten:

PENSIOENREGLEMENT

2026

1. Een gewaarmerkte kopie van statuten van de werkgever.
 2. Een gewaarmerkte kopie van het verslag van de vergadering waarin het besluit tot deze aanvraag is genomen.
- Stap 2
Wij beoordelen het verzoek en bepalen dan of jouw werkgever niet hoeft deel te nemen aan onze pensioenregeling. Wij kunnen daar regels voor opstellen.
 - Stap 3
Jouw werkgever krijgt een brief van ons terug. Daarin staat of we het met zijn verzoek eens zijn. Deze brief moet jouw werkgever zo ophangen dat alle werknemers deze kunnen lezen.

Voor hoe lang geldt een vrijstelling?

We kunnen de vrijstelling intrekken voor jou of voor jouw werkgever in als:

- er bij jou of jouw werkgever geen sprake meer is van gemoedsbezwaren;
- jij of jouw werkgever niet meer aan de voorwaarden voldoet;
- jij of jouw werkgever dat zelf aan ons verzoekt.

Een vrijstelling voor jouw werkgever geldt voor 5 jaar en vervalt daarna. Wij kunnen iedere 5 jaar weer een nieuwe vrijstelling verlenen als jouw werkgever ons hier om verzoekt.

Wij trekken jouw vrijstelling in. Wat gebeurt er met jouw spaartegoed?

Als wij de vrijstelling intrekken, dan zetten wij jouw spaartegoed om in een pensioenpot.

Wij trekken de vrijstelling van jouw werkgever in en je hebt zelf geen gemoedsbezwaren

Als wij een vrijstelling intrekken of niet verlengen zetten wij jouw spaartegoed om in een pensioenpot.

Wij trekken de vrijstelling van jouw werkgever in en je hebt zelf wel gemoedsbezwaren

Als wij een vrijstelling intrekken of niet verlengen, maar je hebt gemoedsbezwaren, blijft jouw spaartegoed bestaan. Je moet dan wel een vrijstelling aanvragen. Meer hierover lees je in [Je bent werknemer en je wilt geen bpfBOUW-pensioen wegens gemoedsbezwaren.](#)

Hebben wij vrijstelling verleend aan jouw werkgever? En je gaat uit dienst?

Dan zetten wij het spaarbedrag om in een pensioenpot.

Hebben wij vrijstelling verleend aan jouw werkgever? Maar je wilt wel meedoen aan de regeling?

Je neemt gewoon deel aan de regeling. Je betaalt dan als volgt:

- Je betaalt zelf jouw deel van de premie maandelijks rechtstreeks aan ons. Je bouwt met dat gedeelte jouw pensioenpot op.
- Jouw werkgever betaalt de spaarbijdrage aan ons. Je bouwt ook met dat gedeelte jouw pensioenpot op.

12 Vaststelling pensioenreglement

Wie bepaalt de inhoud van de pensioenregeling en wie stelt het pensioenreglement vast?

Caopartijen bestaande uit de werkgeversorganisaties en werknemersorganisaties die partij zijn bij de CAO Bouw & Infra, de CAO Afbouw, de CAO voor de Timmerindustrie, de CAO voor de Betonpompbedrijven, de CAO voor de Bitumineuze en Kunststof Dakbedekkingsbedrijven en de CAO voor de Nederlandse Baksteenindustrie bepalen de inhoud van de pensioenregeling.

De pensioenregeling leggen wij vast in het pensioenreglement.

Het bestuur van bpfBOUW stelt het pensioenreglement vast. Het bestuur mag aanvullende regels opstellen over de uitvoering van de pensioenregeling en houdt zich daarbij aan de fiscale begrenzingsen die zijn vastgesteld vanuit de Wet op de Loonbelasting 1964.

Het bestuur is op grond van de statuten bevoegd om het pensioenreglement te wijzigen. In de statuten staan regels over het wijzigen van dit reglement. Als wij het pensioenreglement wijzigen, volgen wij deze regels.

Toepassing van fiscale regels binnen het pensioenreglement

Bij de uitvoering van dit pensioenreglement worden te allen tijde de fiscale grenzen en bepalingen in acht genomen, zoals vastgelegd in de Wet op de loonbelasting 1964 en andere relevante fiscale wet- en regelgeving.

Fiscale glijclausule

De pensioenregeling moet voldoen aan de regels van de Wet op de loonbelasting 1964. BpfBOUW kan de inspecteur van de Belastingdienst, zoals bedoeld in artikel 19c Wet op de loonbelasting 1964, vragen of de pensioenregeling die in dit pensioenreglement is vastgelegd, een pensioenregeling is als bedoeld in artikelen 18 tot en met 18ga Wet op de loonbelasting 1964.

Als vast komt te staan dat de pensioenregeling van bpfBOUW niet voldoet aan het bepaalde in de Wet op de loonbelasting 1964, wordt de pensioenregeling direct en met terugwerkende kracht aangepast, zodat de pensioenregeling wel voldoet. Aan de bepalingen van de pensioenregeling zoals die luiden vóór de aanpassing van de regeling, kunnen dan geen rechten of aanspraken worden ontleend.

13 Heb je een vraag of klacht?

Heb je een vraag?

Heb je vragen over jouw pensioen? Neem dan contact op met onze klantenservice. Je kunt ons bereiken van maandag tot en met vrijdag van 8.00 tot 17.30 uur. Je kunt met ons bellen, chatten, mailen of een brief sturen:

- Telefoon: 020 - 583 51 00.
- Chatten kan via de website: [Chat met ons](#)
- E-mailen kan via de website: [Stuur ons een bericht](#)
- Brief: BpfbOUW, Postbus 637, 1000 EE Amsterdam

Ook op onze sociale media vind je antwoorden op vragen, zoals op onze [Facebookpagina](#). We houden je op de hoogte van actualiteiten en algemene zaken rondom jouw pensioen. Op onze website <https://www.bpfbouw.nl> vind je een toelichting op de onderdelen van de pensioenregeling. Op onze website vind je ook informatie over duurzaamheid en ons beloningsbeleid.

Heb je een klacht?

Het kan zijn dat je niet tevreden bent over bpfbOUW. Dit vinden wij vervelend en daarom horen we graag waarom. Wij zien iedere uiting van ontevredenheid als klacht. Dat kan bijvoorbeeld gaan over de manier waarop je door een van onze medewerkers bent behandeld. Het kan ook gebeuren dat bpfbOUW een fout heeft gemaakt. Hoe je een klacht indient vind je op [Klacht indienen](#).

Wanneer krijg je antwoord van ons?

Binnen 5 werkdagen bellen wij je op om jouw klacht te bespreken. Binnen 2 weken laten wij je weten wanneer jouw klacht afhandelen. Wij doen ons best je binnen een redelijke termijn de best mogelijke oplossing te bieden. We proberen in ieder geval je binnen 12 weken onze beslissing te sturen nadat wij jouw klacht ontvingen. Als we nog nadere informatie van je nodig hebben dan laten we je dit weten.

Bent je het niet eens met onze beslissing op jouw klacht?

Dan kun je jouw klacht daarna voorleggen aan de stichting [Geschillen Instantie Pensioenfondsen \(GIP\)](#) of aan de burgerlijke rechter. In onze beslissing lees je daarover meer. GIP neemt alleen een geschil in behandeling als het betrekking heeft op de uitvoering van het pensioenreglement door het pensioenfonds. Voor informatie over de procedure bij GIP verwijzen wij je naar de website van GIP.

Onze hardheidsclausule

Als het reglement niet voorziet in een specifieke situatie of als toepassing van de regels in jouw geval tot een onvoorzien en onbedoelde uitkomst leidt, beslist het bestuur. Het bestuur kan dan een besluit nemen dat afwijkt van het pensioenreglement.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Bijlage 1 Begrippenlijst

Abtn	Abtn staat voor actuariële en bedrijfstechnische nota. Met de Abtn maken we ons actuariële en bedrijfstechnische beleid transparant. De onderdelen van de Abtn waarnaar we verwijzen, beschouwen we als toelichting op het pensioenreglement. De Abtn wordt door het bestuur vastgesteld. Je vindt onze Abtn op onze website. Totdat deze klaar is, vind je in bijlage 6, de teksten die meer toelichting geven op hoofdstuk 5.
Afbouw	Het stukadoors-afbouwbedrijf, het plafond- en wandbedrijf, het terrazzobedrijf, het vloerenbedrijf, het blokkenstellersbedrijf en het natuursteenbedrijf, zoals bepaald in de laatst geldende verplichtstellingsbeschikking .
Afkoop / afkoopverbod	Met pensioen mogen geen handelingen worden verricht die artikel 18 lid 1, letter b Wet Loonbelasting 1964 verbiedt. Dat betekent dat jij jouw pensioenpot niet in één keer kunt laten uitbetalen (afkoop), aan iemand anders kunt overdragen (vervreemden), er afstand van kunt doen (prijsgeven) of als onderpand kunt gebruiken (formeel of feitelijk voorwerp van zekerheid worden), anders dan in de gevallen voorzien bij of krachtens de Pensioenwet.
Afkoopgrens 2-euro-grens	De grens (in euro's) van de pensioenpot waaronder sprake is van 'klein pensioen' dat in aanmerking komt voor waardeoverdracht klein pensioen of afkoop. Deze grenzen zijn afhankelijk van jouw geboortjaar en zijn berekend op basis van de wettelijke afkoopgrens. De 2-euro-grens is de waarde van jouw pensioenpot waarbij een pensioenuitkering hoort van 2 euro per jaar. Onder deze grens vervalt het pensioenvermogen. Je vindt de afkoopgrens en 2-euro-grens in Bijlage 2 Bedragen en percentages. Deze grenzen zijn afhankelijk van jouw geboortjaar en zijn berekend op basis van de wettelijke rekenregels en grondslagen.
Algemene reserve	Eigen vermogen van het fonds dat geen specifieke bestemming heeft. Hiermee kunnen wij financiële tegenvallers en onvoorziene lasten opvangen. Voor dit eigen vermogen geldt een wettelijk minimum.
AOW	De AOW (Algemene Ouderdomswet) is een basispensioen van de overheid. Meer informatie vind je op Rijksoverheid.nl en SVB.nl .
AOW-leeftijd	De leeftijd waarop je recht hebt op AOW. Jouw persoonlijke AOW-leeftijd hangt af van jouw geboortedatum. Is jouw AOW-leeftijd nog niet bekend? Dan gaan wij altijd uit van de meest recente AOW-leeftijd. De overheid stelt elk jaar opnieuw vast wat over 5 jaar de AOW-leeftijd is. Meer informatie vind je op Rijksoverheid.nl en SVB.nl .
AOW-uitkering	Als je in Nederland gewoond of gewerkt hebt, ontvangt je AOW-uitkering van de Sociale Verzekeringsbank (SVB) vanaf jouw AOW-leeftijd tot jouw overlijden. De hoogte van jouw AOW-uitkering hangt onder meer af van jouw woonsituatie. Bijvoorbeeld of je alleen woont of samenwoont. Meer informatie vind je op Rijksoverheid.nl en SVB.nl .
Arbeidsongeschikt	De situatie waarin: <ul style="list-style-type: none"> • je een uitkering ontvangt op grond van de WIA of de WAO; of • je als zelfstandige een uitkering ontvangt op basis van de voormalige AAW, de WAZ, of een particuliere verzekering tegen inkomensverlies wegens arbeidsongeschiktheid.
bpfBOUW	De Stichting Bedrijfstakpensioenfondsen voor de Bouwnijverheid.
Bruto pensioen	Het bedrag aan pensioen voordat hierover belasting en premies zijn ingehouden. Op jouw bruto pensioen houden wij loonbelasting en premies in.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Cao	<p>De op jou en jouw werkgever toepasselijke cao, dit kan zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cao Bouw & Infra • Cao Afbouw, hier valt ook het Natuursteenbedrijf onder • Cao voor de Timmerindustrie • Cao voor de Betonpompbedrijven • Cao voor de Bitumineuze en Kunststof Dakbedekkingsbedrijven • Cao voor de Nederlandse Baksteenindustrie <p>In uitzonderlijke gevallen kan op jou een andere cao van toepassing zijn, als je werkt voor een vrijwillig aangesloten werkgever.</p>
Collectieve uitkeringsfase	In de collectieve uitkeringsfase worden de pensioenuitkeringen van iedereen met een gelijk percentage verhoogd of verlaagd, in plaats van dat dit verschillend is per leeftijdsgroep. In Hoofdstuk 5.5 lees je hoe we dit doen.
DAP-regeling	De zogeheten Dagafhankelijke Pensioenregeling van bpfBOUW die gold van 26 juni 1951 tot 1 januari 1987.
Deelnemer	<p>Degene die volgens het pensioenreglement pensioen opbouwt bij bpfBOUW. Je bent deelnemer en bouwt pensioen bij ons op in de volgende situaties:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Je bent een werknemer in dienst van een werkgever. • Je bent in dienst bij een vrijwillig bij ons aangesloten werkgever. • Je bent uit dienst. Je bent dan deelnemer zolang je op basis van dat vorige dienstverband bij een werkgever recht hebt op premievrije inleg in jouw pensioenpot en behoud van gedeeltelijke dekking partner- en wezenpensioen tijdens arbeidsongeschiktheid. • Je zet de deelname aan onze pensioenregeling vrijwillig voort (Hoofdstuk 6). • Je bent als zelfstandige werkzaam op het gebied van het stukadoors-afbouwbedrijf, het plafond- en wandbedrijf, het terrazzobedrijf, het vloerenbedrijf, het blokkenstellersbedrijf of het natuursteenbedrijf (Afbouw) als bepaald in de laatst geldende verplichtstellingsbeschikking.
Deeltijdpercentage	Het overeengekomen aantal uren dat je werkt in het loontijdvak, gedeeld door het aantal uren dat volgens jouw cao of arbeidsovereenkomst hoort bij een volledige dienstverhouding (voltijds) per loontijdvak.
Doorsneepremie	De wijze waarop de pensioenpremie werd vastgesteld in de 'oude' pensioenregeling. Via de doorsneepremie betaalde je op elke leeftijd evenveel premie voor evenveel pensioen. Ook al is pensioen duurder als je ouder bent, omdat de premie korter rendement kan behalen.
Franchise	Het deel van jouw pensioengevend inkomen waarover je geen pensioen opbouwt omdat je bij het bereiken van de AOW-leeftijd een AOW-uitkering krijgt (als je voldoet aan de voorwaarden).
Gepensioneerde	Degene die een ouderdompensioen ontvangt van bpfBOUW.
Gewezen deelnemer	Een persoon die pensioen heeft opgebouwd bij bpfBOUW, maar dat nu niet meer doet en nog niet met pensioen is.
IVA-uitkering	Uitkering volgens de inkomensverzekering voor duurzaam en volledig arbeidsongeschikten op basis van de WIA.
Kind	<ul style="list-style-type: none"> • een kind dat uit jou is geboren • een kind dat is geboren uit jouw partner tijdens jullie huwelijk of geregistreerd partnerschap • pleeg- of stiefkind dat door jou wordt onderhouden, zoals bedoeld in artikel 2b van de Pensioenwet • een kind dat jij hebt erkend • een kind dat jij hebt geadopteerd • een kind waarvan de rechter jouw ouderschap heeft vastgesteld
LAP-regeling	De zogeheten Loonafhankelijke Pensioenregeling van bpfBOUW die gold van 1 januari 1987 tot 1 januari 2000.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Loon	<p>Het “loon” voor jou als werknemer is gebaseerd op de cao waar je onder valt.</p> <p>a.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cao Bouw & Infra: het vast overeengekomen loon verhoogd met de (reservering van de) geldende vakantietoeslag als bedoeld in die cao; • Cao Afbouw: het rechtens geldend loon verhoogd met (de reservering van) de vakantietoeslag, als bedoeld in die cao; • Cao voor het Natuursteenbedrijf: het individueel geldend loon verhoogd met de (reservering van de) geldende vakantietoeslag, als bedoeld in die cao; • Cao voor de Timmerindustrie: het individueel overeengekomen loon verhoogd met de (reservering van de) geldende vakantietoeslag, als bedoeld in die cao; • Cao voor de Betonpompbedrijven: het individueel overeengekomen loon verhoogd met de (reservering van de) geldende vakantietoeslag als bedoeld in die cao, vermeerderd met de dienstjarentoeslag en/of prestatietoeslag; • Cao voor de Bitumineuze en Kunststof Dakbedekkingsbedrijven: het individueel overeengekomen loon verhoogd met de (reservering van de) geldende vakantietoeslag als bedoeld in die cao, vermeerderd met de vaste prestatiebeloning; • Cao voor de Nederlandse Baksteenindustrie: het individueel overeengekomen loon verhoogd met de (reservering van de) geldende vakantietoeslag, de eindejaarsuitkering, de persoonlijke toeslag alsmede de toeslagen bedoeld in het artikel betreffende de bijzondere beloningen in de cao voor de Nederlandse Baksteenindustrie, inclusief de vergoeding voor structureel overwerk en de structurele consignatievergoeding, exclusief de vergoeding voor incidenteel overwerk; <p>Een vaste jaarlijkse uitkering onder welke benaming dan ook, zoals een dertiende maand, een vaste eindejaarsuitkering of gegarandeerde tantième, wordt mede in aanmerking genomen voor zover dit tussen de werkgever en werknemer schriftelijk is overeengekomen. Overuren en reizen buiten de normale werktijd behoren niet tot het overeengekomen vast loon.</p> <p>b. Ben je een werknemer voor wie het loon niet krachtens een onder a genoemde cao is vastgesteld, dan gaan we uit van het overeengekomen vast loon op basis van jouw arbeidsovereenkomst verhoogd met de (reservering van de) geldende vakantietoeslag.</p> <p>c. Ontvang je een uitkering op basis van de Werkloosheidswet of Ziektewet en wordt je deelname aan de pensioenregeling voortgezet bijvoorbeeld vanuit een bedrijfstakeigenregeling of zet je de pensioenregeling zelf voort, dan gaan wij uit van het vast overeengekomen loon verhoogd met de (reservering van de) vakantietoeslag dat je ontving in het loontijdvak voordat je uitkering startte.</p>
Loontijdvak	<p>Als werknemer De periode waarover je loon wordt uitbetaald, en je pensioenvermogen opbouwt in de vorm van jouw pensioenpot. Dit kan, afhankelijk van je cao of arbeidsovereenkomst, een periode van een maand of 4 weken zijn. In het laatste geval kennen de eerste en laatste periode van een kalenderjaar mogelijk een afwijkende duur.</p> <p>Als zelfstandige Iedere kalendermaand waarover je 1/12 van de verschuldigde pensioenpremie per jaar afdraagt, en je pensioenvermogen opbouwt in de vorm van jouw pensioenpot.</p>
Loontrend	<p>Het op basis van het aantal deelnemers gewogen gemiddelde van de samengestelde wijzigingen in een bepaalde periode van de garantielonen voor (vak)volwassenen c.q. de lonen voor werknemers van 22 jaar en ouder conform de <u>cao's</u> van de aangesloten sectoren, zoals hierna bepaald. Hierbij blijven de eventueel inbegrepen functieherwaarderingen buiten beschouwing.</p>

PENSIOENREGLEMENT

2026

	De algemene loonontwikkeling wordt per <u>cao</u> bepaald door het peil van de lonen op 1 januari van enig jaar te vergelijken met het peil van de lonen op 1 januari van het jaar daarvoor. De loontrend wordt gebaseerd op de in de <u>cao's</u> vastgelegde algemene loonontwikkelingen die uiterlijk op 15 november door cao-partijen definitief zijn overeengekomen. Algemene loonontwikkelingen die na 15 november definitief worden overeengekomen, al dan niet met terugwerkende kracht, worden niet meegenomen in de loontrend per eerstvolgende 1 januari maar per 1 januari daaropvolgend. Structurele loonstijgingen in de vorm van een vast bedrag worden omgerekend naar een procentuele loonstijging. Het vaste bedrag wordt gedeeld door het parttime-gewogen gemiddelde vast overeengekomen loon van de desbetreffende sector voorafgaand aan de verhoging. Indien per dezelfde datum als de vaste verhoging ook een procentuele verhoging wordt toegekend, worden beide percentages bij elkaar opgeteld.
Onbetaald verlof	Een geheel of gedeeltelijk verlof waarin je geen recht hebt op loon van je werkgever, maar je eventueel wel recht hebt op een uitkering van het UWV.
Pensioen	De uitkeringen die je ontvangt na jouw pensioendatum of bij arbeidsongeschiktheid, en die na jouw overlijden worden uitgekeerd aan je partner, ex-partner of kinderen. Als we het over een specifiek pensioen hebben noemen we dat bij naam: ouderdomspensioen, partnerpensioen, partnerpensioen voor jouw ex-partner, wezenpensioen en arbeidsongeschiktheidspensioen.
Pensioendatum of pensioenleeftijd	De leeftijd waarop je bij bpfBOUW met pensioen gaat. Wij gaan ervan uit dat dit de datum is dat je recht krijgt op AOW, jouw AOW-leeftijd. Je kunt ervoor kiezen op een andere leeftijd met pensioen te gaan.
Pensioengerechtigde	Persoon voor wie het pensioen is ingegaan.
Pensioenopbouw	De opbouw van persoonlijk pensioenvermogen in jouw pensioenpot.
Pensioenpot	Het bedrag dat je in de pensioenregeling opbouwt om uitkeringen van te ontvangen als je met pensioen gaat. Dit wordt ook wel persoonlijk pensioenvermogen genoemd.
Pensioenuitvoerder	Een pensioenfonds, verzekeraar of premiepensioeninstelling die zetel heeft in Nederland.
Pensioenregeling	De beschrijving van jouw rechten en plichten ten aanzien van jouw pensioen bij bpfBOUW. Jouw pensioenregeling beschrijven we in dit pensioenreglement.
Scheiding	De beëindiging van de partnerrelatie. Hieronder verstaan we: <ul style="list-style-type: none"> • de beëindiging van het huwelijk door echtscheiding; of • de ontbinding van het huwelijk na scheiding van tafel en bed; of • de beëindiging van het geregistreerd partnerschap; of • de beëindiging van de gezamenlijke huishouding. Hierover is meer opgenomen in het pensioenreglement. Er is geen sprake van scheiding als de partnerrelatie eindigt door overlijden of vermissing van de (gewezen) deelnemer, gepensioneerd of partner.
Schriftelijk	Hiermee bedoelen we in ieder geval een brief, een (digitaal) formulier of een e-mail.
UWV	Het Uitvoeringsinstituut Werknemersverzekeringen.
Verplichtstellingsbeschikking	Het besluit van de Minister voor Armoedebeleid, Participatie en Pensioenen tot verplichtstelling tot deelneming in het bedrijfstakpensioenfonds voor de Bouwnijverheid.
Verzorger	Onder verzorger wordt verstaan: <ul style="list-style-type: none"> • de ouder van de wees als de wees is geboren tijdens het huwelijk of geregistreerd partnerschap; • de persoon die de wees heeft erkend; • de persoon die de wees heeft geadopteerd; • de pleegouder van de wees als dit voldoende aannemelijk wordt gemaakt; • de persoon die op hetzelfde woonadres is ingeschreven in de basisadministratie, bedoeld in de Wet Basisregistratie Personen, en in het levensonderhoud van de wees voorziet.
WAO	Wet op de arbeidsongeschiktheidsverzekering
WAO-loondervingsuitkering	Een tijdelijke loondervingsuitkering voor mensen ouder dan 33 jaar. De loondervingsuitkering duurt minimaal een half jaar en maximaal 6 jaar. Dit hangt af van de leeftijd waarop je arbeidsongeschikt bent geworden.

PENSIOENREGLEMENT

2026

WAO-vervolguitkering	Een vervolguitkering nadat de tijdelijke loondervingsuitkering is afgelopen. Wie jonger is dan 33 jaar krijgt meteen te maken met de vervolguitkering. De vervolguitkering loopt door tot jouw AOW-leeftijd.
Wees	Een kind van wie één of beide ouders zijn overleden.
Werkgever	De werkgever die op basis van de Verplichtstellingsbeschikking verplicht bij bpfBOUW is aangesloten. En de werkgever die vrijwillig is aangesloten. Een werkgever kan een natuurlijke persoon zijn, of een rechtspersoon. Als het reglement spreekt over een werkgever die niet bij bpfBOUW is aangesloten, wordt dit specifiek in de tekst benoemd.
Werkgever, gedispenseerde	De werkgever die op basis van de Verplichtstellingsbeschikking verplicht bij bpfBOUW zou moeten aansluiten, maar die op grond van verleende dispensatie een pensioenregeling elders heeft, waardoor zijn werknemers niet deelnemen aan bpfBOUW.
Werkloosheidsuitkering	Uitkering op grond van de Werkloosheidswet (WW) of een werkloosheidsuitkering van het woonland van de gewezen deelnemer. Deze uitkering moet voortkomen uit een ontslag uit een arbeidsovereenkomst met een werkgever.
Werknemer	Eenieder die voor een werkgever werkzaam is: a) ingevolge een arbeidsovereenkomst als bedoeld in artikel 7:610 Burgerlijk Wetboek; b) ingevolge een overeenkomst tot aanneming van werk, tenzij hij zelf ondernemer is; c) als hulp van de aannemer van werk, als bedoeld onder b); d) als uitzendwerknemer als bedoeld in artikel 7:690 Burgerlijk Wetboek, niet zijnde de payrollkracht in de zin van artikel 7:692 Burgerlijk Wetboek; e) als payrollkracht in de zin van artikel 7:692 Burgerlijk Wetboek en die ter beschikking is gesteld aan een onderneming in de Bouw & Infra, het stukadoors-afbouwbedrijf, het plafond- en wandbedrijf, het terrazzobedrijf, het vloerenbedrijf, het blokkenstellersbedrijf en het natuursteenbedrijf, en ondernemingen die hieraan ondersteunende werkzaamheden verrichten, en de bitumineuze en kunststof dakbedekkingsbedrijven, als bedoeld in artikel 1, lid 3; met uitzondering van de directeur-groootaandeelhouder als bedoeld in artikel 1 van de Pensioenwet.
Wet Bpf 2000	Wet verplichte deelneming in een bedrijfstakpensioenfonds 2000
WGA-uitkering	WGA staat voor Werkhervatting Gedeeltelijk Arbeidsgeschikten en is een uitkering volgens de WIA. Er zijn drie soorten WGA-uitkeringen: loongerelateerde uitkering, vervolguitkering en de loonaanvullinguitkering.
WGA-vervolguitkering	De WGA-vervolguitkering is een soort WIA-uitkering. Je krijgt deze uitkering als je na de loongerelateerde WGA-uitkering minder dan de helft verdient naast jouw uitkering dan je volgens het UWV zou kunnen.
WIA-uitkering	WIA staat voor Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen. De WIA-uitkering is er voor iemand die langdurig ziek is en daardoor niet of minder kan werken. De WIA kent 2 soorten uitkeringen: de WGA-uitkering en de IVA-uitkering.
Zelfstandige	<ul style="list-style-type: none"> • Iedere natuurlijke persoon die als ondernemer werkzaamheden verricht en/of doet verrichten in het stukadoors-afbouwbedrijf, het plafond- en wandbedrijf, het terrazzobedrijf, het vloerenbedrijf, het blokkenstellersbedrijf of het natuursteenbedrijf, met uitzondering van de directeur-groootaandeelhouder als bedoeld in artikel 1 van de Pensioenwet. Voor het deelnemen als zelfstandige worden de fiscale kaders die gelden voor zelfstandigen en de in het onderliggende pensioenreglement opgenomen regels in acht genomen. • Degene die als zelfstandige de deelneming vrijwillig voortzet na beëindiging van een dienstverband bij een werkgever.
Ziek	De periode die aanvangt met de eerste ziektedag zoals vastgesteld door het UWV en uiterlijk duurt tot de eerste dag dat je arbeidsongeschikt bent.
Ziektewet	De Ziektewet regelt dat zieke werknemers, in gevallen waarbij de loondoorbetalingsverplichting voor de werkgever bij ziekte niet (meer) van toepassing is, recht hebben op een uitkering.

PENSIOENREGLEMENT**2026****Bijlage 2 Bedragen en percentages****Afkoopgrenzen**

De afkoopgrenzen in deze bijlage betreffen de grenzen (in euro) van de pensioenpot waaronder sprake is van 'klein pensioen' dat in aanmerking komt voor waardeoverdracht klein pensioen of afkoop. Deze grenzen zijn afhankelijk van jouw geboortjaar en zijn berekend op basis van de wettelijke afkoopgrens voor 2026 van € 632,63 (dit betreft een grens uitgedrukt als aanspraak en niet als vermogen).

Afkoopgrenzen bij einde deelname

Geboortjaar	Afkoopgrens	Geboortjaar	Afkoopgrens
1952	8.549,93	1982	5.093,78
1953	8.870,93	1983	4.950,17
1954	9.187,18	1984	4.811,44
1955	9.499,10	1985	4.676,05
1956	9.805,73	1986	4.544,59
1957	10.106,87	1987	4.417,37
1958	10.402,94	1988	4.292,77
1959	10.067,52	1989	4.172,32
1960	9.743,93	1990	4.055,13
1961	9.435,64	1991	3.941,13
1962	9.141,76	1992	3.829,97
1963	8.860,77	1993	3.722,43
1964	8.592,29	1994	3.617,85
1965	8.334,49	1995	3.515,90
1966	8.086,85	1996	3.416,93
1967	7.848,76	1997	3.320,39
1968	7.620,00	1998	3.226,60
1969	7.398,99	1999	3.135,35
1970	7.185,85	2000	3.046,97
1971	6.979,74	2001	2.960,71
1972	6.780,97	2002	2.876,44
1973	6.588,49	2003	2.794,61
1974	6.401,24	2004	2.715,22
1975	6.220,40	2005	2.637,40
1976	6.044,91	2006	2.561,80
1977	5.874,57	2007	2.488,32
1978	5.709,17	2008	2.416,87
1979	5.548,29	2009	2.346,99
1980	5.392,25	2010	2.279,68
1981	5.240,96	2011	2.213,95

PENSIOENREGLEMENT**2026****Afkoopgrenzen bij ingegaan partnerpensioen**

Geboortejaar	Afkoopgrens	Geboortejaar	Afkoopgrens	Geboortejaar	Afkoopgrens
1917	926,49	1949	6.684,37	1981	14.770,33
1918	966,03	1950	6.984,87	1982	14.957,59
1919	1.009,99	1951	7.284,10	1983	15.141,05
1920	1.059,02	1952	7.581,44	1984	15.319,45
1921	1.114,38	1953	7.877,19	1985	15.493,74
1922	1.176,69	1954	8.170,42	1986	15.663,92
1923	1.246,91	1955	8.461,74	1987	15.829,67
1924	1.324,73	1956	8.750,22	1988	15.991,30
1925	1.412,03	1957	9.035,85	1989	16.148,51
1926	1.508,82	1958	9.318,64	1990	16.301,61
1927	1.613,84	1959	9.597,95	1991	16.450,91
1928	1.730,24	1960	9.873,14	1992	16.596,10
1929	1.857,40	1961	10.145,17	1993	16.737,49
1930	1.997,53	1962	10.412,46	1994	16.874,46
1931	2.151,57	1963	10.676,90	1995	17.008,26
1932	2.318,27	1964	10.937,22	1996	17.138,26
1933	2.498,26	1965	11.194,07	1997	17.264,79
1934	2.690,58	1966	11.447,44	1998	17.387,84
1935	2.895,86	1967	11.697,01	1999	17.507,40
1936	3.112,22	1968	11.942,47	2000	17.623,81
1937	3.339,97	1969	12.184,45	2001	17.736,73
1938	3.578,16	1970	12.422,32	2002	17.846,81
1939	3.825,20	1971	12.656,08	2003	17.954,36
1940	4.081,10	1972	12.886,36	2004	18.058,74
1941	4.347,12	1973	13.112,21	2005	18.160,91
1942	4.621,05	1974	13.334,26	2006	18.260,55
1943	4.902,88	1975	13.552,52	2007	18.357,97
1944	5.190,73	1976	13.766,35	2008	18.452,24
1945	5.484,59	1977	13.976,06	2009	18.544,92
1946	5.781,92	1978	14.181,35	2010	18.634,43
1947	6.082,10	1979	14.381,89	2011	18.721,42
1948	6.383,24	1980	14.578,33		

PENSIOENREGLEMENT**2026****Afkoopgrenzen bij ingegaan wezenpensioen met eindleeftijd 25 jaar**

Geboortejaar	Afkoopgrens
2002	623,77
2003	1.229,20
2004	1.817,55
2005	2.388,81
2006	2.943,63
2007	3.483,26
2008	4.006,45
2009	4.515,08
2010	5.009,16
2011	5.489,33
2012	5.954,95
2013	6.407,91
2014	6.847,59
2015	7.274,61
2016	7.689,62
2017	8.092,60
2018	8.483,57
2019	8.863,78
2020	9.233,23
2021	9.591,94
2022	9.939,88
2023	10.278,34
2024	10.607,31
2025	10.926,15
2026	11.236,14

PENSIOENREGLEMENT**2026****€ 2,- grenzen 2026**

In onderstaande tabel staat de 2-euro-grens van de pensioenpot. Stopt jouw deelname aan onze pensioenregeling? En is het vermogen in jouw pensioenpot minder dan een pensioenuitkering van € 2,- per jaar, dan vervalt het pensioenvermogen in de pensioenpot. Dat is wettelijk verplicht. De grenzen zijn afhankelijk van jouw geboortjaar en zijn berekend op basis van de wettelijke grens van € 2,- (dit betreft een grens uitgedrukt als aanspraak en niet als vermogen).

€ 2,- grenzen bij einde deelname

Geboortjaar	Afkoopgrens	Geboortjaar	Afkoopgrens
1952	27,03	1982	16,10
1953	28,04	1983	15,65
1954	29,04	1984	15,21
1955	30,03	1985	14,78
1956	31,00	1986	14,37
1957	31,95	1987	13,97
1958	32,89	1988	13,57
1959	31,83	1989	13,19
1960	30,80	1990	12,82
1961	29,83	1991	12,46
1962	28,90	1992	12,11
1963	28,01	1993	11,77
1964	27,16	1994	11,44
1965	26,35	1995	11,12
1966	25,57	1996	10,80
1967	24,81	1997	10,50
1968	24,09	1998	10,20
1969	23,39	1999	9,91
1970	22,72	2000	9,63
1971	22,07	2001	9,36
1972	21,44	2002	9,09
1973	20,83	2003	8,83
1974	20,24	2004	8,58
1975	19,67	2005	8,34
1976	19,11	2006	8,10
1977	18,57	2007	7,87
1978	18,05	2008	7,64
1979	17,54	2009	7,42
1980	17,05	2010	7,21
1981	16,57	2011	7,00

PENSIOENREGLEMENT**2026****Premiepercentages vrijwillige voortzetting dekking partner- en wezenpensioen (na einde deelname)**

Leeftijd	Premie levenslang partnerpensioen	Premie tijdelijk partnerpensioen	Premie wezenpensioen
15	0,07%	0,15%	0,02%
16	0,09%	0,20%	0,03%
17	0,10%	0,22%	0,03%
18	0,12%	0,27%	0,04%
19	0,14%	0,31%	0,05%
20	0,15%	0,33%	0,05%
21	0,16%	0,35%	0,05%
22	0,16%	0,35%	0,05%
23	0,17%	0,38%	0,06%
24	0,17%	0,39%	0,06%
25	0,18%	0,39%	0,06%
26	0,18%	0,41%	0,06%
27	0,18%	0,39%	0,06%
28	0,19%	0,41%	0,07%
29	0,19%	0,42%	0,07%
30	0,19%	0,42%	0,07%
31	0,21%	0,45%	0,07%
32	0,22%	0,47%	0,08%
33	0,22%	0,48%	0,08%
34	0,24%	0,51%	0,09%
35	0,25%	0,54%	0,09%
36	0,26%	0,56%	0,11%
37	0,28%	0,59%	0,12%
38	0,30%	0,62%	0,14%
39	0,32%	0,67%	0,17%
40	0,35%	0,71%	0,19%
41	0,38%	0,78%	0,21%
42	0,41%	0,83%	0,23%
43	0,45%	0,90%	0,25%
44	0,49%	0,97%	0,27%
45	0,53%	1,03%	0,28%
46	0,58%	1,11%	0,30%
47	0,65%	1,24%	0,32%
48	0,71%	1,33%	0,34%
49	0,78%	1,44%	0,35%
50	0,85%	1,53%	0,35%
51	0,94%	1,67%	0,35%
52	1,04%	1,78%	0,35%
53	1,15%	1,93%	0,35%
54	1,25%	2,04%	0,33%

PENSIOENREGLEMENT**2026**

Leeftijd	Premie levenslang partnerpensioen	Premie tijdelijk partnerpensioen	Premie wezenpensioen
55	1,41%	2,20%	0,32%
56	1,50%	2,26%	0,29%
57	1,65%	2,40%	0,27%
58	1,82%	2,48%	0,24%
59	1,95%	2,52%	0,22%
60	2,18%	2,60%	0,23%
61	2,29%	2,55%	0,22%
62	2,52%	2,58%	0,22%
63	2,72%	2,51%	0,23%
64	2,93%	2,40%	0,23%
65	3,16%	2,24%	0,23%
66	3,36%	1,85%	0,22%
67	3,61%	1,50%	0,22%
68	3,85%	1,03%	0,21%
69	4,17%	0,43%	0,22%
70	4,47%	0,03%	0,22%
71	4,86%	0,03%	0,22%
72	5,22%	0,03%	0,24%

Bijlage 3 Toedeling van rendementen

We beleggen het geld voor jouw pensioen. Dit levert beleggingsopbrengsten op. Met beleggen nemen we een risico. De beleggingen kunnen meer of minder waard worden. De beleggingsopbrengsten en waardeveranderingen tezamen noemen we rendement. De kosten die we maken in verband met de beleggingen trekken we af van het rendement. Rendement kan positief of negatief zijn. Hierdoor kan jouw pensioenpot omhoog of omlaag gaan. Er zijn verschillende soorten rendement die invloed hebben op jouw pensioen.

Beschermingsrendement

We beleggen het totale vermogen van ons fonds voor iedereen samen. Een deel van het rendement gebruiken we om de (verwachte) pensioenen in meer of mindere mate stabiel te houden. Het doel daarvan is om jouw pensioen in meer of mindere mate te 'beschermen' tegen de gevolgen van schommelingen in de rente. Dat noemen we daarom het 'beschermingsrendement'. Met 'rente' bedoelen we in dit verband de rentetermijnstructuur die De Nederlandsche Bank iedere maand publiceert.

Allereerst schrijven we iedere maand rente bij op de pensioenpotten. Deze rentebijdrage is gebaseerd op de 1-jaarsrente uit de rentetermijnstructuur aan het einde van de voorafgaande maand, omgerekend naar een rentepercentage per maand ($(1 + 1\text{-jaarsrente})^{1/12} - 1$). Deze rente kan negatief zijn. Dit staat los van de bescherming tegen de gevolgen van de wijziging van de rente in de desbetreffende maand.

Als de rente daalt, voegen we vervolgens geld toe aan de pensioenpotten om de invloed van de rente op het (verwacht) pensioen te beperken. Als de rente stijgt, gebeurt het omgekeerde. Dat doen we elke maand. Beschermingsrendement is vooral van belang voor de pensioenpotten van oudere (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Voor hen is het extra belangrijk dat de pensioenen stabiel blijven. Daarom ontvangen zij een hogere mate van bescherming.

- Voor leeftijden tot en met 30 jaar is de mate van bescherming tegen rentebewegingen gelijk aan 25%.
- Voor leeftijden tussen 30 en 60 jaar stijgt dit percentage in gelijke stappen van 25% naar 75%.
- Voor leeftijden tussen 60 en 115 jaar stijgt dit percentage in gelijke stappen van 75% naar 100%.
- Voor leeftijden vanaf 115 jaar bedraagt dit percentage 100%.

Een bescherming van 100% betekent dat een beweging in de rente geen gevolgen heeft voor de hoogte van het (verwacht) pensioen. Het beschermingsrendement kan negatief zijn, namelijk als de rente stijgt. Een bescherming lager dan 100% betekent dat een beweging in de rente wel gevolgen heeft voor de hoogte van het (verwacht) pensioen. De exacte gevolgen zijn afhankelijk van de rentebeweging en jouw leeftijd. Het beschermingsrendement wordt altijd bijgeschreven, ongeacht het rendement dat behaald is. Meer over het beschermingsrendement lees je in de abtn.

We voegen ook beschermingsrendement toe aan onze collectieve voorzieningen en reserves.

Overrendement

Het overrendement is het rendement dat overblijft na het toedelen van het beschermingsrendement. Het overrendement is bedoeld om jouw pensioenpot te laten groeien, maar kan zowel positief als negatief zijn. Dat geld verdelen we dan over de pensioenpotten. Dat gebeurt elke maand opnieuw via vooraf afgesproken regels.

PENSIOENREGLEMENT

2026

- Voor leeftijden tot en met 35 jaar wordt 125% van het overrendement bijgeschreven.
- Voor leeftijden tussen 35 en 65 jaar daalt dit percentage in gelijke stappen van 125% naar 55%.
- Voor leeftijden tussen 65 en 115 jaar daalt dit percentage in gelijke stappen van 55% naar 0%.
- Voor leeftijden vanaf 115 jaar bedraagt dit percentage 0%.

Als het overrendement over het hele jaar gezien positief is, voegen we 5% daarvan toe aan de solidariteitsreserve. Dit geld wordt via dezelfde regels aan alle pensioenpotten onttrokken.

Ontvang je pensioen? Dan voegen we het verschil tussen het beschermingsrendement voor 100% bescherming en het toebedeelde beschermingsrendement als overrendement toe aan de spreidingsvermogens van alle pensioengerechtigden. Meer over het spreidingsvermogen lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

We voegen ook overrendement toe aan onze collectieve voorzieningen en reserves.

Biometrisch rendement

Voor de berekening van jouw (verwachte) pensioen gaan wij uit van de gemiddelde levensverwachting binnen bpfBOUW. Afwijkingen van die verwachting leveren een biometrisch rendement op. Leef je langer dan verwacht? Dan voegen we geld toe aan jouw pensioenpot. Dit doen we vanuit de solidariteitsreserve. Ook als we later de gemiddelde levensverwachting aanpassen, passen we jouw pensioenpot daarop aan. Hoe dit werkt lees je in Hoofdstuk 5.6 [Solidariteitsreserve](#).

Projectierendement

Het projectierendement is het rendement dat we veronderstellen te maken op jouw pensioenpot. Als projectierendement gebruiken wij de rentetermijnstructuur die De Nederlandsche Bank iedere maand publiceert. We gebruiken het projectierendement in de volgende situaties:

- Je gaat met pensioen.
We gaan uit van het geld dat op dat moment in jouw pensioenpot zit en van de keuzes die je maakt. We stellen dan de hoogte van je pensioen vast dat we iedere maand vanuit je pensioenpot kunnen uitbetalen. We houden daarbij rekening met het actuele saldo van het spreidingsvermogen in de collectieve uitkeringsfase (zie Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#)). We gaan er daarbij van uit dat na iedere pensioenbetaling de rest van je pensioenpot aangroeit met het actuele projectierendement. Dit doen we voor het eerst op het moment dat je met pensioen gaat. En daarna ieder jaar om je nieuwe pensioen voor het volgende jaar vast te stellen. Hoe we dit doen lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).
- Je krijgt een arbeidsongeschiktheidspensioen. Of jouw partner krijgt, na jouw overlijden, een partnerpensioen en jouw kinderen krijgen een wezenpensioen.
Dan vormen wij voor ieder pensioen afzonderlijk een pensioenpot. Wij gaan uit van de hoogte van het pensioen op het moment van toekenning. We berekenen hoeveel geld wij in de pensioenpot moeten stoppen om dit pensioen uit te betalen. Ook stoppen we geld in het spreidingsvermogen op basis van het actuele saldo van het spreidingsvermogen in de collectieve uitkeringsfase (zie Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#)). Daarbij gaan wij ervan uit dat de pensioenpot aangroeit met het actuele projectierendement. Als het pensioen eenmaal is ingegaan, wordt het ieder jaar aangepast. Hoe we dit doen lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

Bijlage 4 Pensioen opgebouwd of ingegaan vóór 1 januari 2026

1a. Omzetten pensioenaanspraken en pensioenuitkeringen naar pensioenvermogen

Bouwde je (ook) voor 1 januari 2026 pensioen bij ons op?

Dan hebben wij het pensioen dat voor 2026 volgens de (voorwaarden van de) toen geldende pensioenreglementen is opgebouwd, omgerekend naar vermogen in jouw pensioenpot volgens dit pensioenreglement. Dat geldt ook als je op 1 januari 2026 al pensioen van ons kreeg. Voor deze pensioenpot gelden de regels zoals opgenomen in Hoofdstuk 5.1.6 [Jouw pensioenpot](#).

Kreeg je vóór 1 januari 2026 al pensioen van ons? Dan wordt je pensioen variabel. Het ingegane pensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het pensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#). Dit geldt voor alle ingegane pensioenen: ouderdomspensioen, partnerpensioen, wezenpensioen en arbeidsongeschiktheidspensioen.

1b. Tijdelijk ouderdomspensioen in de sector Baksteenindustrie

Heb je in de sector Baksteenindustrie gewerkt?

Dan heb je op grond van het tot 1 januari 2026 geldende pensioenreglement mogelijk een opgebouwd tijdelijk ouderdomspensioen. Is dat het geval dan is het tijdelijke ouderdomspensioen, net als jouw andere pensioen, omgezet naar pensioenvermogen in je pensioenpot. Voor deze pensioenpot gelden de regels zoals opgenomen Hoofdstuk 5.1.6 [Jouw pensioenpot](#).

Krijg je voor 1 januari 2026 al tijdelijk ouderdomspensioen van ons?

Dan wordt je uitkering van het tijdelijke ouderdomspensioen ook variabel. De regels die wij hiervoor schrijven gelden hier ook voor. Hoe lang je een uitkering van het tijdelijke ouderdomspensioen ontvangt, wijzigt niet als deze voor 1 januari 2026 al is ingegaan. Het tijdelijke ouderdomspensioen eindigt voor jou nog steeds op de eerste dag van de maand waarin je de 65-jarige leeftijd bereikt of op de laatste dag van de maand waarin je overlijdt als dat voor 65 jaar is.

PENSIOENREGLEMENT

2026

2. Partnerpensioen

Er gelden aanvullende regels voor hoe wij het eventuele partnerpensioen over de periode vóór 1 januari 2026 berekenen voor jouw (ex-)partner en het wezenpensioen voor jouw kinderen. Want tot 1 januari 2026 golden andere regels.

Wij hebben het partnerpensioen dat je eventueel hebt opgebouwd, omgezet in een pensioenpot voor partnerpensioen voor jouw (ex-)partner. Deze pensioenpot staat los van de pensioenpot die is gevormd vanuit het tot 1 januari 2026 opgebouwde ouderdompensioen.

De pensioenpot van het opgebouwde partnerpensioen verandert als gevolg van het toedelen van rendementen (zie Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#)). Jaarlijks wordt op basis van dit onderdeel van je pensioenpot vastgesteld wat de uitkering aan jouw (ex-)partner is als je overlijdt. We houden daarbij rekening met het saldo van het spreidingsvermogen in de collectieve uitkeringsfase (zie Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#)) op 31 december van het voorgaande jaar. Jouw kinderen houden recht op het wezenpensioen dat is opgebouwd vóór 1 januari 2026. In deze Bijlage lees je wat dat inhoudt voor jou, jouw (ex-)partner en jouw kinderen.

Goed om te weten is dat ook nog een paar andere regels voor het partnerpensioen dat je voor 2026 hebt opgebouwd, zijn gewijzigd. Deze wijzigingen gelden misschien ook voor jou. Hierna lichten wij dat toe.

- Heb jij partnerpensioen opgebouwd in de [DAP-regeling](#) of [LAP-regeling](#) dan golden er tot 1 januari 2026 andere regels als jij samenwoonde met jouw partner. Woonde je ongehuwd samen (met een bij de notaris getekend samenlevingscontract) en bouwde je geen pensioen meer op bij bpfBOUW? Of bouwde je geen pensioen meer op toen je met pensioen ging? Dan was het partnerpensioen lager als je zou komen te overlijden. Jouw partner had dan alleen recht op het partnerpensioen opgebouwd vanaf 2006. En niet op het partnerpensioen uit de DAP- en LAP-regeling. Overlijdt je op of na 1 januari 2026 dan maken we voor het berekenen van de hoogte van partnerpensioen uit de [DAP- en LAP-regeling](#) geen onderscheid meer tussen de samenwonende partners en gehuwden/ geregistreerde partners. Dat betekent dat er dan wel recht is op partnerpensioen dat is opgebouwd voor 2006.
- Daarnaast kon jij het partnerpensioen dat je in de DAP- en LAP-regeling had opgebouwd op je pensioendatum niet omruilen voor een hoger ouderdompensioen. Als jij op of na 1 januari 2026 met pensioen gaat, is dit wel mogelijk.
- Heb je een partner die meer dan 10 jaar jonger is dan je zelf bent? Dan kreeg jouw partner als jij zou komen te overlijden, minder partnerpensioen. Voor elk heel jaar dat je partner boven de 10 jaar met je scheelt, verminderden we het partnerpensioen met 2,5%. Overlijdt je op of na 1 januari 2026, dan passen wij deze regel niet meer toe bij het berekenen van de hoogte van het partnerpensioen voor jouw (ex) partner.
- Voor het partnerpensioen dat voor 1 januari 2026 is opgebouwd, was het mogelijk om na ingang van je ouderdompensioen nog een partner aan te melden. Dit was toegestaan als je op pensioendatum het partnerpensioen niet had omgeruild voor een hoger ouderdompensioen. Voor het tot 1 januari 2026 opgebouwd partnerpensioen blijft dit ook na 1 januari 2026 mogelijk behalve als je op pensioendatum hebt gekozen voor alleen ouderdompensioen.
- Heb je deelgenomen aan de [LAP-regeling](#), dan ontving jouw partner na jouw overlijden tot 65 jaar een hoger partnerpensioen dan na 65 jaar. Dit kwam omdat een gedeelte van het partnerpensioen stopte als jouw partner 65 jaar werd, de toenmalige AOW-leeftijd. Het opgebouwde tijdelijke partnerpensioen uit de LAP-regeling hebben wij omgezet in een pensioenpot voor partnerpensioen voor jouw partner. En wordt nu levenslang aan jouw partner uitbetaald als jij overlijdt na 1 januari 2026.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Let op!

Het partnerpensioen voor jouw partner is na ingang variabel. Het partnerpensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het partnerpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

2.1 Je overlijdt voordat je met pensioen gaat

Heb je op het moment van overlijden een (ex-)partner?

En had je op 31 december 2025 volgens het pensioenreglement zoals dat toen gold partnerpensioen opgebouwd? Dan blijft jouw (ex-)partner als je op of na 1 januari 2026 overlijdt, recht houden op partnerpensioen dat je tot 1 januari 2026 hebt opgebouwd.

Wanneer krijgt jouw (ex-)partner partnerpensioen?

Jouw partner krijgt partnerpensioen vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin je overlijdt. Het partnerpensioen stopt op de laatste dag van de maand waarin jouw partner overlijdt. Jouw partner krijgt dit partnerpensioen steeds in de 2e helft van de maand. Dit geldt ook voor het partnerpensioen voor een eventuele ex-partner.

Hoeveel partnerpensioen krijgt jouw (ex-)partner?

Dat is afhankelijk van de hoogte van het vermogen in de pensioenpot voor het partnerpensioen. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien hoe hoog het partnerpensioen naar verwachting zal zijn.

Bouw je pensioen bij ons op als je overlijdt? Dan krijgt jouw partner de uitkering vanuit het vóór 2026 opgebouwde partnerpensioen bovenop het partnerpensioen dat is beschreven in Hoofdstuk 5.2. [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).

Bouw je geen pensioen bij ons op als je overlijdt? Dan krijgt jouw partner alleen het partnerpensioen uitgekeerd vanuit het voor 1 januari 2026 opgebouwd partnerpensioen. Dit laatste geldt ook voor het partnerpensioen voor jouw eventuele ex-partner.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw partner eerder dan jij overlijdt?

Als jouw partner eerder dan jij overlijdt, is het vermogen in jouw pensioenpot voor het partnerpensioen dat je tot 1 januari 2026 hebt opgebouwd voor een eventuele nieuwe partner. Als je met pensioen gaat, kun je dit opgebouwde partnerpensioen ruilen voor een hoger ouderdompensioen. Heb je op pensioendatum geen partner dan wordt het vermogen voor het partnerpensioen in je pensioenpot aangewend voor extra ouderdompensioen voor jezelf.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw ex-partner eerder dan jij overlijdt?

Het vermogen voor het partnerpensioen dat bestemd was voor jouw ex-partner, is niet bestemd voor een eventuele nieuwe partner en vervalt aan de solidariteitsreserve.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw ex-partner daarvan heeft afgezien?

Als jij en je partner hebben besloten dat jouw ex-partner geen partnerpensioen krijgt en wij die afspraak aan jou hebben bevestigd. Dan is het partnerpensioen weer voor jouw eventuele nieuwe partner.

PENSIOENREGLEMENT

2026

2.2 Je gaat met pensioen

Als je met pensioen gaat, voegen we het vermogen voor het partnerpensioen dat is opgebouwd tot 1 januari 2026 toe aan jouw pensioenpot. Dat geldt niet voor het vermogen dat hoort bij het partnerpensioen voor jouw ex-partner. Dat blijft apart staan.

Heb je een partner, dan bepaal je samen met jouw partner wat de gewenste hoogte voor het partnerpensioen vanaf jouw pensioendatum is. Wij gaan er standaard van uit dat je kiest voor een partnerpensioen van 70% van het ouderdompensioen. Jij en je partner kunnen ook kiezen voor een lager percentage. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien welke keuzes er zijn. En wat dit voor jou en jouw partner betekent.

Heb je geen partner, dan wordt het vermogen voor het partnerpensioen aangewend voor extra ouderdompensioen voor jezelf. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien wat dit voor je betekent.

2.3 Je overlijdt nadat je met pensioen bent gegaan

Krijgt mijn partner partnerpensioen?

Dat is afhankelijk van de keuze die je samen met jouw partner hebt gemaakt toen je met pensioen ging. Jouw partner heeft alleen recht op partnerpensioen als je op pensioendatum hebt gekozen voor een partnerpensioen en als jouw partner aan de voorwaarden voldoet.

Hoeveel partnerpensioen krijgt mijn partner?

Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien welke keuzes je hebt gemaakt en of jouw partner partnerpensioen krijgt als je overlijdt.

Heb je op het moment van overlijden een ex-partner?

Waren jij en je ex-partner al uit elkaar op 31 december 2025? En had je op 31 december 2025 volgens het pensioenreglement zoals dat toen gold partnerpensioen opgebouwd? Dan hebben wij het partnerpensioen dat tot 1 januari 2026 is opgebouwd voor jouw ex-partner omgezet in vermogen in een aparte pensioenpot voor partnerpensioen voor jouw ex-partner. De partnerpensioenuitkering die jouw ex-partner ontvangt vanaf jouw overlijden, wordt gebaseerd op dat vermogen.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw partner eerder dan jij overlijdt?

Als jouw partner eerder dan jij overlijdt, is het vermogen in jouw pensioenpot voor het partnerpensioen dat je tot 1 januari 2026 hebt opgebouwd voor een eventuele nieuwe partner. Behalve als je op pensioendatum het vermogen hebt gebruikt voor ouderdompensioen en niet hebt gekozen voor partnerpensioen.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw ex-partner eerder dan jij overlijdt?

Het vermogen voor het partnerpensioen dat bestemd was voor jouw ex-partner, is niet bestemd voor een eventuele nieuwe partner en vervalt aan onze solidariteitsreserve.

Wat gebeurt er met het partnerpensioen als jouw ex-partner daarvan heeft afgezien?

Als jij en je partner hebben besloten dat jouw ex-partner geen partnerpensioen krijgt en wij die afspraak aan jou hebben bevestigd. Dan is het partnerpensioen weer voor jouw eventuele nieuwe partner.

PENSIOENREGLEMENT

2026

3. Wezenpensioen

Hieronder lees je de aanvullende regels voor het wezenpensioen dat is opgebouwd vóór 1 januari 2026.

3.1 Kinderen van wie het wezenpensioen is ingegaan vóór 1 januari 2026

Wanneer stopt het wezenpensioen?

In de volgende situaties krijgen jouw kinderen geen wezenpensioen meer:

- Als je kind op 1 januari 2026 25 jaar of ouder is, dan stopt het wezenpensioen op de laatste dag van de maand waarin jouw kind 27 jaar wordt.
- Als jouw kind op 1 januari 2026 jonger is dan 25 jaar, dan stopt het wezenpensioen op de laatste dag van de maand waarin jouw kind 25 jaar wordt. Studeert jouw kind als het 25 jaar wordt? Dan stopt het wezenpensioen op de laatste dag van de maand waarin jouw kind 27 jaar wordt.
- Als jouw kind overlijdt. Het wezenpensioen stopt dan op de laatste dag van de maand waarin jouw kind overlijdt.

Hoeveel wezenpensioen krijgen jouw kinderen?

Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien hoe hoog het wezenpensioen is. Het wezenpensioen voor jouw kind is na ingang variabel. Het wezenpensioen beweegt mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het wezenpensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

3.2 Je overlijdt op of na 1 januari 2026

Wanneer krijgen jouw kinderen wezenpensioen?

Jouw kinderen (zie Hoofdstuk 2.3 [Je hebt kinderen jonger dan 25 jaar](#)) krijgen wezenpensioen vanaf de 1e dag van de maand volgend op de maand waarin je overlijdt. Zij ontvangen dit wezenpensioen steeds in de 2e helft van de maand.

Wanneer stopt het wezenpensioen?

In de volgende situaties krijgen jouw kinderen geen wezenpensioen meer:

- Het wezenpensioen stopt op de laatste dag van de maand waarin jouw kind 25 jaar wordt, tenzij jouw kind nog studeert. Studeert jouw kind als het 25 jaar wordt? Dan eindigt het wezenpensioen op de laatste dag van de maand waarin jouw kind 27 jaar wordt.
- Als jouw kind overlijdt. Het wezenpensioen stopt dan op de laatste dag van de maand waarin jouw kind overlijdt.

Hoeveel wezenpensioen krijgen jouw kinderen?

Dat is afhankelijk van de hoogte van de dekking van het wezenpensioen. Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien hoe hoog het wezenpensioen naar verwachting zal zijn. Bouw je pensioen bij ons op als je overlijdt? Dan krijgen jouw kinderen het vóór 2026 opgebouwde wezenpensioen naast het wezenpensioen dat jouw kinderen krijgen op grond van Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#). Ook als je na 1 januari 2026 met pensioen gaat en daarna overlijdt, krijgen jouw kinderen het voor 2026 opgebouwde wezenpensioen naast het wezenpensioen dat jouw kinderen krijgen op grond van Hoofdstuk 5.2 [Partnerpensioen en wezenpensioen](#).

Wezenpensioen niet gemaximeerd op wezenpensioen voor 4 kinderen

In het Pensioenreglement zoals dat gold tot 1 januari 2026, was het wezenpensioen maximaal 6,5% van de laatst vastgestelde pensioengrondslag.

PENSIOENREGLEMENT 2026

Had je meer dan 4 kinderen dan gold een maximum van 26% gedeeld door het aantal kinderen. Wanneer je overlijdt op of na 1 januari 2026, geldt dit maximum niet meer voor jouw kinderen voor het wezenpensioen dat is opgebouwd tot 1 januari 2026.

Let op!

- Op jouw persoonlijke omgeving op onze website kun je zien hoe hoog het wezenpensioen naar verwachting zal zijn.
- Het wezenpensioen stellen we elk jaar op 1 januari opnieuw vast. Daarom kan de hoogte van het wezenpensioen elk jaar wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

4. Arbeidsongeschiktheid

Was jij op 1 januari 2026 arbeidsongeschikt en ontving jij een WIA- of WAO-uitkering, dan heb je waarschijnlijk premievrij pensioen opgebouwd op basis van de tot 1 januari 2026 geldende pensioenreglementen.

Als dat zo is dan hebben wij jouw premievrij opgebouwde pensioen omgezet naar vermogen in jouw pensioenpot volgens dit pensioenreglement. Voor deze pensioenpot gelden vanaf 1 januari 2026 de regels zoals opgenomen in Hoofdstuk 5.1.6 [Jouw pensioenpot](#). De grondslag waarop wij jouw pensioenopbouw vanaf 1 januari 2026 baseren, wijzigt niet.

Vanaf 1 januari 2026 gelden verder voor jou ook de andere regels uit dit pensioenreglement waaronder de regels die we schrijven in Hoofdstuk 1.4 [Je bent ziek en wordt arbeidsongeschikt](#) en Hoofdstuk 5.1.5 [Pensioenopbouw als je arbeidsongeschikt bent](#). Deze regels gelden niet met terugwerkende kracht.

Toepassen AO-convenant

BpfBOUW heeft vanaf 1 juli 2017 het pensioenreglement aangepast aan het Convenant over dekking van arbeidsongeschiktheidspensioen en premievrijstelling in pensioenregelingen (AO-convenant). AO-convenant legt de nadruk meer op het dekken van het zogeheten uitlooprisico na het einde van jouw deelname. Hoe bpfBOUW de regels van het AO-convenant vanaf 1 januari 2026 toepast in de nieuwe regeling, staat in Hoofdstuk 1.4. [Je bent ziek en wordt arbeidsongeschikt](#). Hieronder beschrijven wij een paar bijzondere situaties die voor jou kunnen gelden.

Is jouw WAO- of WIA-uitkering op of na 1 juli 2017 ingegaan?

Dan volgen we de regels van het AO-convenant. Dat doen we ook als je op 1 januari 2026 geen (gedeeltelijk) dienstverband meer hebt waarover je pensioen opbouwt bij bpfBOUW.

Is jouw WAO- of WIA-uitkering voor 1 juli 2017 ingegaan? En had je op 1 juli 2017 nog een (gedeeltelijk) dienstverband waarover je pensioen opbouwde bij bpfBOUW?

Ook dan volgen we de regels van het AO-convenant.

Is jouw WAO- of WIA-uitkering voor 1 juli 2017 ingegaan? En had je geen (gedeeltelijk) dienstverband op 1 juli 2017?

Dan leggen wij op 31 december 2025 de mate van jouw arbeidsongeschiktheid vast. Wijzigingen in de mate van jouw arbeidsongeschiktheid vanaf 1 januari 2026 worden vervolgens op basis van de regels van het AO-convenant verwerkt.

PENSIOENREGLEMENT 2026

Belangrijk hierbij om te weten is dat we de mate van arbeidsongeschiktheid waarover je per 31 december 2025 premievrije bijboeking van pensioenaanspraken ontvangt, als bovengrens hanteren. Dit houdt in dat bij wijzigingen in de mate van jouw arbeidsongeschiktheid op of na 1 januari 2026 de premievrije inleg in je pensioenpot en de gedeeltelijke dekking van het partner- en wezenpensioen niet boven deze maximale grens kunnen komen.

Ben je arbeidsongeschikt en ontvang jij een WAO-uitkering? En is de mate van jouw arbeidsongeschiktheid 15-25%?

Dan ontvang je nu geen premievrije bijboeking van pensioenaanspraken van bpfBOUW. Dit wijzigt niet voor jou. Vanaf 1 januari 2026 heb jij nog steeds geen recht op premievrije inleg van pensioenpremie in jouw pensioenpot en behoud van gedeeltelijke dekking van het partner- en wezenpensioen bij arbeidsongeschiktheid. Ook niet als jij later meer arbeidsongeschikt wordt.

Is jouw WAO-uitkering voor 1 januari 1987 ingegaan?

Dan ben je in de DAP-regeling arbeidsongeschikt geworden. In dat geval is er recht op (gedeeltelijke) premievrije bijboeking van pensioenaanspraken vanaf 45% arbeidsongeschiktheid. Ben je op 1 januari 2026 ten minste 45% arbeidsongeschikt en heb je premievrije bijboeking van pensioenaanspraken? Dan blijft dit zo. En baseren wij de premievrije inleg in jouw pensioenpot en de gedeeltelijke dekking van het partner- en wezenpensioen op het pensioenloon per 31 december 2025.

Ben je op 1 januari 2026 minder dan 45% arbeidsongeschikt? Dan krijg je ook in deze nieuwe pensioenregeling geen inleg in jouw pensioenpot en gedeeltelijke dekking voor partner- en wezenpensioen.

Had je gehele of gedeeltelijke voortzetting van de deelneming van de BeterExcedent regeling zonder premiebetaling wegens arbeidsongeschiktheid?

Dan zet je deze deelneming voort in onze pensioenregeling over je pensioenloon BeterExcedent, zoals gedefinieerd in het Pensioenreglement BETEREXCEDENT, in aanvulling op je opbouw bij ons tot het maximum pensioengevend inkomen.

Deze voortzetting van de deelneming, inclusief voortzetting van de dekking van het risicogedeekt partnerpensioen en wezenpensioen heb je op grond van de bepalingen van onze pensioenregeling, en doe je op basis van de staffel die op jou van toepassing is, en met inachtneming van de volgende premievrijstellingspercentages:

Bij arbeidsongeschiktheid in de zin van de		Bedraagt de premievrijstelling:
WAO van:	WIA van:	
65% of meer	Idem	Geheel
45% of meer, maar minder dan 65%	Idem	Voor de helft
25% of meer, maar minder dan 45%	35% of meer, maar minder dan 45%	Voor een kwart
Minder dan 25%	Minder dan 35%	Geen

Gedurende jouw arbeidsongeschiktheid wordt het pensioenloon BeterExcedent vastgesteld en herzien met de loontrend alsof je dit loon nog steeds zou ontvangen.

PENSIOENREGLEMENT 2026

De voortzetting van de deelneming zet je in onze pensioenregeling ongewijzigd voort op grond van (het percentage van) de 4% of 3% staffel die op jou van toepassing was op grond van het Pensioenreglement BeterExcedent en de uitvoeringsovereenkomst die jouw betrokken werkgever heeft gesloten met ons. Deze staffels worden periodiek geactualiseerd op basis van het staffelbesluit van de minister van Financiën. Was jouw werkgever partij van onze overeenkomst met de BAM groep? Dan geldt voor jou de BAM-specifieke netto-staffel. Deze wordt niet meer aangepast. De huidige staffels zijn:

4%-staffel

Staffel per 1 januari 2026	
Leeftijd klasse	Netto
15-19	4,40%
20-24	5,10%
25-29	6,10%
30-34	7,40%
35-39	8,90%
40-44	10,80%
45-49	13,10%
50-54	15,80%
55-59	19,20%
60-64	23,30%
65-66	27,30%

3%-staffel

Staffel per 1 januari 2026	
Leeftijd klasse	Netto
15-19	7,90%
20-24	8,70%
25-29	10,00%
30-34	11,60%
35-39	13,40%
40-44	15,40%
45-49	17,80%
50-54	20,60%
55-59	23,80%
60-64	27,60%
65-66	31,20%

BAM specifiek:

Staffel per 1 januari 2026	
Leeftijd klasse	Netto
15-19	7,63%
20-24	8,41%
25-29	9,66%
30-34	11,21%
35-39	12,95%
40-44	14,88%
45-49	17,20%
50-54	19,90%
55-59	22,99%
60-64	26,67%
65-66	30,14%

De premies die je krijgt op basis van dit overgangsrecht worden toegevoegd aan je [pensioenpot](#). Het pensioen dan wel het kapitaal dat je tot eind 2025 opbouwde op grond van het Pensioenreglement BeterExcedent, is eind 2025 omgezet in ouderdompensioen en partnerpensioen bij bpfBOUW en vervolgens omgezet in je pensioenpot en een pensioenpot voor partnerpensioen voor jouw (ex-)partner, zoals beschreven in hoofdstuk 2 van deze bijlage.

Het risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen, waarop je nabestaanden recht hebben als je vóór de AOW-leeftijd overlijdt, bedragen per jaar voor de jaren vanaf 2026:

- Partnerpensioen: 1,3125% van je pensioenloon BeterExcedent op het moment van overlijden, per jaar over de jaren vanaf 2026 tot aan je AOW-datum;
- Wezenpensioen: 0,2625% van je pensioenloon BeterExcedent op het moment van overlijden, per jaar over de jaren vanaf 2026 tot aan je AOW-datum;

PENSIOENREGLEMENT

2026

Op grond van het BeterExcedentreglement bestonden verschillende niveaus van risicogedekt partnerpensioen en wezenpensioen. Met ingang van dit pensioenreglement geldt voor alle deelnemers die vallen onder dit overgangsrecht de dekking, zoals in de vorige alinea omschreven.

De deelnemers die een extra verzekerd bedrag aan risicopartnerpensioen hadden over elders opgebouwde aanspraken bij overlijden vóór pensionering, houden hierop wel recht in aanvulling op het hiervoor omschreven recht.

Aanvullend Arbeidsongeschiktheidspensioen (AAP)

Werk je in de sector Timmerindustrie of Natuursteen (onderdeel van de sector Afbouw)? Dan kon je tot 1 september 2024 in aanmerking komen voor een aanvullend arbeidsongeschiktheidspensioen. Daarna stopte de regeling. Ontving je voor 1 september 2024 een aanvullend arbeidsongeschiktheidspensioen, dan blijf je recht houden op het aanvullend arbeidsongeschiktheidspensioen zolang je aan de voorwaarden voldoet. Heb je op 1 januari 2026 nog recht op een uitkering van het aanvullend arbeidsongeschiktheidspensioen dan beweegt de ingegane uitkering mee met de collectieve uitkeringsfase. Daarom kan de hoogte van het aanvullend arbeidsongeschiktheidspensioen elk jaar vanaf 1 januari wijzigen. Meer hierover lees je in Hoofdstuk 5.5 [Jaarlijkse aanpassing van jouw pensioen](#).

PENSIOENREGLEMENT

2026

5. Overig

Vóór 1 januari 2026 gestarte vrijwillige voortzetting

Per 1 januari 2026 wijzigen de voorwaarden voor vrijwillige voortzetting. Het is dan niet meer mogelijk om vrijwillig voort te zetten naast een andere vorm van deelname aan onze regeling. Ook is het dan alleen mogelijk om de pensioenregeling voort te zetten voor 25%, 50%, 75% of 100%. Andere percentages zijn niet toegestaan. Is je vrijwillige voortzetting al vóór 1 januari 2026 gestart? En zet je op of na 1 januari 2026 nog steeds vrijwillig voort? Dan respecteren wij de oude voorwaarden die voor jou golden toen jouw vrijwillige voortzetting startte. En mag je nog steeds vrijwillig voortzetten om jouw deelname aan onze pensioenregeling aan te vullen tot 100%. Ook al is hiervoor een ander voortzettingspercentage nodig dan 25%, 50%, 75% of 100%.

Onbetaald verlof dat is ingegaan vóór 1 januari 2026

Loopt je onbetaald verlof na 1 januari 2026 door? En heb je er bij de start daarvan niet voor gekozen om zelf de pensioenopbouw in onze pensioenregeling voort te zetten? Dan kan de werkgever aan ons doorgeven dat er voor jou ook vanaf 1 januari 2026 geen inleg in je pensioenpot plaatsvindt zolang dat onbetaald verlof doorloopt.

Vanaf 1 januari 2026 moet wel de premie betaald worden voor het partnerpensioen en wezenpensioen bij overlijden vóórdat je met pensioen gaat, de premie voor voortzetting van de pensioenopbouw tijdens arbeidsongeschiktheid en de premie voor het arbeidsongeschiktheidspensioen. Dat geldt ook voor de premie die bestemd is voor de kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling.

Let op!

Tijdens zwangerschaps- en bevallingsverlof loopt de inleg in jouw pensioenpot door en is het niet mogelijk deze stop te zetten.

Verval van pensioen onder de 2-euro-grens

Bedraagt jouw pensioenpot bij het einde van jouw deelname aan onze pensioenregeling niet meer dan de 2-euro-grens, dan vervalt jouw pensioen. Dit is wettelijk verplicht. Stopte jouw deelname aan onze pensioenregeling al vóór 1 januari 2019? Dan geldt deze wettelijke verplichting niet. Deze zeer kleine pensioenen zijn niet vervallen.

Bijlage 5 Compensatie afschaffen doorsneepremie

1. Compensatie

De overgang naar de solidaire premieregeling per 1 januari 2026 betekent ook het afschaffen van de [doorsneepremie](#). Om de nadelen hiervan op te vangen, hebben Cao-partijen een compensatieregeling afgesproken. Deze regeling voorziet in compensatie in de vorm van een extra persoonlijk pensioenvermogen, dat je eenmalig wordt toegekend bij de overgang naar de nieuwe regeling. Daarnaast is er een 'compensatie bijzondere gevallen' die later in 2026 wordt vastgesteld. In deze bijlage vind je de precieze voorwaarden voor het toekennen van compensatie.

2. Kom je in aanmerking voor compensatie?

De compensatie wordt in beginsel toegekend aan deelnemers die op 31 december 2025 geregistreerd staan in één van de onderstaande categorieën:

- Werknemers die pensioen opbouwen bij een [werkgever](#);
- Voormalige werknemers die vanwege arbeidsongeschiktheid pensioen opbouwen met vrijstelling van premiebetaling;
- Zelfstandigen die pensioen opbouwen in de sector afbouw;
- Vrijwillige voortzetters die pensioen opbouwen;
- Voormalige werknemers die tijdens een Werkloosheidswet- of Ziektewetuitkering pensioen opbouwen, waarvoor de pensioenpremie wordt betaald door Stichting Aanvullingsfonds Bouw & Infra; Stichting Opleidings- en Ontwikkelingsfonds Afbouw, Stichting Sociaal Fonds voor de Bitumineuze en Kunststof Dakbedekkingsbedrijven of Stichting Sociaal en Werkgelegenheidsfonds Timmerindustrie;
- Werknemers met onbetaald verlof; werknemers die op 31 december onbetaald verlof hebben, worden meegenomen bij het bepalen van de rechthebbenden. Dit komt doordat zij worden geacht terug te keren in dienst, en er sprake is van een lopende arbeidsovereenkomst. Voorwaarde is wel dat zij pensioenopbouw in 2025 hebben waarop de compensatie kan worden gebaseerd.

Let op!

Ben je werknemer en heb je geen bpfBOUW-pensioen wegens gemoedsbezwaren? Dan ondervind je geen nadeel van het afschaffen van de doorsneesystematiek. Want je neemt deel aan een spaarregeling zonder verzekering (zie hoofdstuk 11 Gemoedsbezwaren). Je komt daarom ook niet in aanmerking voor compensatie als bedoeld in bijlage 5.

Uitsluiting nihilloonopgave

Met een nihilloonopgave bericht je werkgever dat jij in die loonperiode niet voor hem hebt gewerkt en dat je ook geen recht op loon hebt. Heeft je werkgever in december een nihilloonopgave zonder code 'onbetaald verlof' voor je gedaan? Je hebt op de peildatum dan geen pensioen opgebouwd en dan ben je dus geen deelnemer. Dan kom je dus niet in aanmerking voor compensatie.

PENSIOENREGLEMENT

2026

3. Compensatie voor bijzondere gevallen

Als je niet voldoet aan voorwaarden voor compensatie, zoals hierboven omschreven dan kan je alsnog compensatie krijgen als je wel aan de volgende voorwaarden voldoet:

- In het laatste kwartaal van 2025 heb je ten minste één dag een actief dienstverband met pensioenopbouw bij bpfBOUW gehad; en
- binnen het eerste halfjaar van 2026 heb je weer ten minste één dag een actief dienstverband met pensioenopbouw bij bpfBOUW gehad.

De eis van één dag per periode hebben we gekozen voor de eenvoud en om geen nieuwe ongelukkige uitzonderingen te krijgen.

Wij zullen bij werkelijk aangeleverde korte dienstverbanden van één of enkele dagen nader bewijs (kunnen) uitvragen van een reële arbeidsverhouding. Als dit niet voldoende blijkt, kunnen we de 'compensatie bijzondere gevallen' alsnog weigeren. Bij sprekende gevallen van fraude of vergelijkbare gevallen behouden we ons het recht voor om daarvan aangifte te doen.

4. Berekening compensatie

De compensatie is gelijk aan het leeftijdsafhankelijke compensatiepercentage uit de compensatiestaffel, vermenigvuldigd met de compensatiegrondslag gecorrigeerd voor de deeltijdfactor.

Berekening van de compensatiegrondslag

De grondslag is opgebouwd uit:

- Pensioengevend inkomen: Het gemiddelde pensioengevend inkomen over de tweede helft van 2025. Dit inkomen bepaalt de diensttijd waarover de opbouw wordt berekend;
- Franchise: De franchise zoals vastgesteld per 1 juli 2025;
- Deeltijdfactor: De actuele contractuele deeltijdfactor per 31 december 2025 gemaximeerd op 100%. Dit is de overeengekomen wekelijkse arbeidsduur gedeeld door de arbeidsduur bij een voltijds dienstverband. Deze wordt met iedere aanlevering uitgevraagd en meegeleverd aan bpfBOUW door de werkgever. Voor werkgevers die op basis van werkelijke uren uitbetalen, kunnen afwijkingen optreden door incidenteel overwerk of verlof. Die afwijkingen worden dus niet meegenomen in de compensatieberekening.

Specifieke groepen en hun compensatiegrondslag

Om recht te doen aan de diverse situaties gelden de volgende rekenregels voor specifieke groepen:

- Arbeidsongeschikte deelnemers: Voor deze deelnemers wordt uitgegaan van het gemiddelde pensioengevend inkomen in het laatste halfjaar waarin zij volledig deelnamen voorafgaand aan arbeidsongeschiktheid. Dit bedrag wordt geïndexeerd met de loontrend. De deeltijdfactor van direct voor de arbeidsongeschiktheid wordt toegepast, rekening houdend met de meetelwaarde (69%) en de mate van premievrije pensioenopbouw per 31 december 2025.
- Zelfstandigen in de sector Afbouw: De compensatie wordt gebaseerd op het gemiddelde pensioengevend inkomen en de deeltijdfactor aangeleverd over 2025. Indien dit inkomen onder de franchisegrens ligt, is er dus geen recht op compensatie.
- Vrijwillige voortzetter: Het pensioengevend inkomen wordt berekend op basis van het laatste bekende halfjaarlijkse gemiddelde pensioengevend inkomen voorafgaand aan de vrijwillige voortzetting. Dit bedrag wordt geïndexeerd met de loontrend. De meest actuele deeltijdfactor wordt toegepast, rekening houdend met het voortzettingpercentage per 31 december 2025.
- Betaling pensioenpremie bij een Werkloosheids-of Ziektewetuitkering door Stichting Aanvullingsfonds Bouw & Infra; Stichting Opleidings- en Ontwikkelingsfonds Afbouw, Stichting Sociaal Fonds voor de Bitumineuze en Kunststof Dakbedekkingsbedrijven of Stichting Sociaal en

PENSIOENREGLEMENT**2026**

Werkgelegenheidsfonds Timmerindustrie : Voor deze deelnemers wordt het pensioengevend inkomen berekend op basis van het laatste bekende halfjaarlijkse gemiddelde pensioengevend inkomen voorafgaand aan de Werkloosheids- of Ziektewetuitkering. Dit bedrag wordt geïndexeerd met de loontrend. Ook hier wordt de deeltijdfactor toegepast, met inachtneming van het voortzettingspercentage per 31 december 2025.

- Deelnemers met onbetaald verlof: De compensatie per ultimo jaar wordt berekend op basis van het laatst bekende halfjaarlijkse gemiddelde pensioengevend inkomen en de laatste bekende deeltijdfactor waarover pensioenopbouw heeft plaatsgevonden. Dit bedrag wordt geïndexeerd met de loontrend.

De compensatiestaffel

Je leeftijd bepaalt hoeveel nadeel je hebt van het afschaffen van de doorsneepremie. Daarom is hoeveel compensatie je krijgt afhankelijk van je leeftijd. We berekenen deze leeftijd in maanden nauwkeurig. Het nadeel wordt berekend op 31 december 2025, maar voor de bepaling van je leeftijd gaan we uit van je leeftijd in maanden nauwkeurig in januari 2026. We hanteren hierbij de volgende compensatiestaffel:

Compensatiestaffel (getoond op hele leeftijd)

Leeftijd	% compensatie- grondslag	Leeftijd	% compensatie- grondslag
≤28	0,00%	48	58,40%
29	0,20%	49	62,00%
30	0,90%	50	65,30%
31	2,10%	51	68,30%
32	3,60%	52	68,00%
33	5,50%	53	67,20%
34	7,70%	54	66,00%
35	10,20%	55	64,40%
36	13,00%	56	62,30%
37	16,10%	57	59,70%
38	19,40%	58	56,60%
39	22,80%	59	53,00%
40	26,50%	60	48,80%
41	30,30%	61	43,90%
42	34,30%	62	38,40%
43	38,30%	63	32,20%
44	42,40%	64	25,20%
45	46,50%	65	17,50%
46	50,60%	66	8,90%
47	54,60%	67	0,00%

Let op!

- Deze staffel is gebaseerd op de rentestand op het moment dat het compensatiebeleid werd vastgesteld. Maar de rentestand op het moment van invaren is bepalend. Als de rente stijgt, wordt de compensatie van vooral de jongste leeftijden iets lager, omdat het anders overcompensatie is. Dat is fiscaal bovenmatig.

PENSIOENREGLEMENT

2026

- Deze staffel is afgerond op hele jaren. Voor de bepaling van jouw compensatiepercentage gaan we uit van je leeftijd in maanden nauwkeurig.

Cao-partijen hebben afgesproken dat de compensatie afhankelijk is van de hoogte van de invaardekkingsgraad.

- Bij een voldoende hoge invaardekkingsgraad (indicatie 110,7%, exacte hoogte wordt bij invaren vastgesteld) kan de compensatieregeling volledig worden gegeven.
- Bij een onvoldoende hoge invaardekkingsgraad (indicatie tussen de 105,4% en 110,7%, exacte hoogte wordt bij invaren vastgesteld) kan de compensatieregeling gedeeltelijk worden gegeven.

Uitgangspunt bij de overeengekomen compensatieregeling is dat wordt uitgegaan van een vaste rekenrente. Daarmee zijn de lasten van de compensatieregeling onafhankelijk van de rente bij invaren.

Bijlage 6 Extra toelichting uit de Abtn bij Risicohouding, Solidariteitsreserve, Toedelingsmechanisme

4.3 Risicohouding

4.3.1 Wat is de risicohouding?

De risicohouding is de door het pensioenfonds vastgestelde mate waarin een groep deelnemers bereid is beleggingsrisico's te lopen om de doelstellingen te realiseren en de mate waarin deze groep beleggingsrisico's kan lopen gegeven de kenmerken van deze groep. De mate van risico's die deelnemers willen lopen noemen we *risicobereidheid*; de mate van risico's die deelnemers kunnen lopen *risicodraagvlak* (vaak ook aangeduid met risicodraagkracht).

De risicohouding vormt het uitgangspunt voor het strategisch beleggingsbeleid in combinatie met de toedeelregels. Daarnaast is de risicohouding richtinggevend voor de invulling van de overige beleidsinstrumenten, zoals het spreiden van schokken in de uitkeringsfase, het projectierendement en de vul- en uitdeelregels van de solidariteitsreserve. Het beleggingsbeleid in combinatie met de andere beleidsinstrumenten wordt de financiële opzet van de regeling genoemd.

Voor het onderbouwen en vaststellen van de risicohouding maakt het fonds in ieder geval gebruik van:

- De uitkomsten van het risicopreferentieonderzoek (RPO);
- Deelnemerskenmerken;
- Wetenschappelijke inzichten.

Het bestuur hanteert daarbij een eigen beoordelingskader om de risico's en consequenties in relatie tot de eigen doelstellingen voor de verschillende deelnemersgroepen te kunnen beoordelen. Verder betreft het bestuur ook overige aspecten en overwegingen om tot de risicohouding te komen.

Het fonds stelt de risicohouding vast per leeftijdscohort en in termen van boven- en ondergrenzen op basis van de drie wettelijk voorgeschreven maatstaven.

4.3.2 Governance en besluitvormingsproces omtrent risicohouding

Het bestuur van het pensioenfonds stelt de risicohouding vast na overleg met het Verantwoordingsorgaan en de Raad van Toezicht. Sociale partners worden via de opdrachtbevestiging geïnformeerd over de risicohouding.

De vaststelling en de toetsing van de risicohouding vindt plaats in vier fasen:

1. Het RPO;
2. De weging van de informatie uit de bronnen RPO, deelnemerskenmerken en wetenschappelijke inzichten om tot vaststelling van de risicohouding te komen;
3. De vertaling van de risicohouding in beleggingsbeleid of toedeelregels door een ALM-analyse;
4. De jaarlijkse toetsing van de risicoblootstelling aan de risicohouding.

Het gaat bij de fasen om volgtijdelijke stappen en verantwoordelijkheden. Tussen fase 2 en 3 kan sprake zijn van een iteratief proces. Het fonds heeft (bewust) gekozen voor een iteratief proces.

PENSIOENREGLEMENT

2026

De onderdelen in het proces om tot de risicohouding te komen zijn:

1. Uitvoeren van een RPO.
2. Inzichten met betrekking tot de risicodraagkracht en risicobereidheid.
3. Onderbouwing voor de indeling naar cohorten en/of kenmerken.
4. Vertaalslag van individuele naar collectieve risicopreferenties per leeftijdscohort.
5. Onderbouwing feitelijk beoogde risicoblootstelling per leeftijdscohort.
6. Vaststelling van risicoblootstelling in wettelijke maatstaven.
7. Vaststelling van grenzen voor de risicohouding in wettelijke maatstaven.

In de volgende paragraaf is de onderbouwing van de risicohouding samengevat aan de hand van dit proces.

4.3.3 Onderbouwing van de risicohouding

1. Uitvoeren van een RPO

In het tweede kwartaal 2022 heeft het fonds een RPO uitgevoerd onder zijn deelnemers. Voorafgaand aan het brede onderzoek heeft eerst een pilot plaatsgevonden. Daarnaast heeft het fonds in de zomer 2022 een aanvullend onderzoek uitgevoerd naar schommelingen in de uitkeringsfase.

2. Inzichten met betrekking tot de risicobereidheid en risicodraagkracht.

Voor het vaststellen van de risicohouding maakt het bestuur een weging van de risicobereidheid en het risicodraagvlak.

De risicobereidheid is de mate van risico's die deelnemers *willen* lopen. Op basis van de uitkomsten van het RPO en wetenschappelijke inzichten concludeert het bestuur dat:

- Deelnemers heel verschillend denken over hoeveel risico zij willen nemen. Binnen een leeftijdscohort is er veel heterogeniteit aan risicobereidheid.
- De gemeten gemiddelde risicobereidheid relatief hoog lijkt in vergelijking met gemiddelden die landelijk (bijvoorbeeld CPB) worden aangenomen.
- Het kenmerk leeftijd een verklarende factor is in de opbouwfase: de gemiddelde risicobereidheid neemt af naarmate deelnemers ouder worden. De andere onderzochte kenmerken verklaren de mate van risicobereidheid niet of nauwelijks.
- Oudere deelnemers en gepensioneerden vinden (nominale) stabiliteit van het pensioen heel belangrijk, maar ook koopkrachtbehoud. In het RPO geeft een groot deel de voorkeur aan meer zekerheid, terwijl ook een groot deel juist meer risico wil.
- Het meten van risicobereidheid een onderzoeksveld in ontwikkeling is. Verschillende methoden kunnen tot verschillende uitkomsten leiden.
- De uitkomsten van het RPO zijn belangrijke input voor de vast te stellen risicohouding, maar kennen ook de nodige nuanceringen. De gemeten risicopreferenties moeten daarom niet één-op-één leidend zijn voor de risicohouding.

Het bestuur geeft bij de vaststelling van de risicohouding meer gewicht aan het risicodraagvlak van de deelnemers dan aan de risicobereidheid. In de eerste plaats door uit te gaan van de wetenschappelijke theorie van het lifecycle principe. Daarnaast betreft het fonds kenmerken van de deelnemers en de regeling bij het nader te onderbouwen risicodraagvlak. De belangrijkste inzichten en conclusies zijn:

- Het risicodraagvlak neemt af naarmate een deelnemer dichterbij zijn pensioenleeftijd komt. Hoe kleiner het risicodraagvlak, hoe minder risico een deelnemer kan nemen met het opgebouwde pensioenvermogen.

PENSIOENREGLEMENT

2026

- Een groot deel van de deelnemers gaat richting pensioen al minder werken of treedt vervroegd uit met pensioen. Het afbouwen van risico's moet dus al (ruim) vóór AOW plaatsvinden.
- De aangesloten sectoren kenmerken zich als goed gezamenlijk georganiseerde bedrijfstakken. De werkzaamheden in de sectoren zijn echter conjunctuur gevoelig. Dit maakt de toekomstige premie-inleg onzekerder en dus het risicodraagvlak minder stevig.
- De pensioenregeling (en ook bedrijfstakeigen regelingen in de aangesloten sectoren) kenmerkt zich wel door premievrije voortzetting in geval van arbeidsongeschiktheid, werkloosheid en dekking bij overlijden.
- In het RPO is rekening gehouden met het risicodraagvlak, maar is uitgegaan van een min of meer zekere premie-inleg (= risicodraagvlak). Gelet op genoemde punten wil het bestuur prudenter zijn qua risicoblootstelling dan de gemiddelde risicobereidheid op basis van het RPO.

3. Onderbouwing voor de indeling naar cohorten en/of kenmerken.

Het bestuur maakt onderscheid naar leeftijd en tussen de opbouw- en uitkeringsfase. In de opbouwfase worden actieve deelnemers, waaronder ook deelnemers met premievrijstelling als gevolg arbeidsongeschiktheid, en slapers als één groep beschouwd. Naast het onderscheid naar leeftijd vindt dus geen onderscheid plaats naar andere kenmerken. In de RPO-uitkomsten is er geen significant verschil in gemiddelde risicopreferenties op basis van de overige onderzochte kenmerken (status, UTA/niet-UTA). Ook vanuit de economische lifecycle theorie is er geen aanleiding om dit onderscheid te maken: het menselijk kapitaal – en daarmee het risicodraagvlak – van slapers is in principe vergelijkbaar met dat van actieve deelnemers (ook in geval van een slapers die zelfstandige zijn geworden).

In de uitkeringsfase vormen alle pensioengerechtigden één collectieve groep. Vanuit de wetenschappelijke theorie (lifecycle principe) is dit te onderbouwen.

Voor het vaststellen van de risicohouding gaat het bestuur uit van vijf geboortejaren per cohort. Deze cohortgrootte doet voldoende recht aan de grote nauwkeurigheid waarmee verschillen in risicodraagvlak te vatten zijn, zoals de wet ook aangeeft. Een verdere mate van precisie voor de vaststelling van de risicohouding, door het hanteren van kleinere leeftijdscohorten, is niet nodig. Voor de feitelijke toedeling van beschermings- en overrendement gaat het fonds wel uit van leeftijden (en niet van 5-jaars cohorten).

4. Vertaalslag van individuele naar collectieve risicopreferenties per leeftijdscohort.

Het fonds gaat uit van gemiddelde risicopreferenties per leeftijdscohort. Met de RPO-uitkomsten is een vertaalslag gemaakt naar de maatstaven “slecht weer afwijking” en “ambitie”. Daarnaast is de gemeten gemiddelde mate van risicoaversies (zgn. gamma's) een belangrijk uitgangspunt / input voor het eigen beoordelingskader (maatstaf “welvaartsmaat”). Net als de meerderheidsvoorkeur van de pensioengerechtigde deelnemers voor een zoveel mogelijk stabiel pensioen (nominale verlagingen zoveel mogelijk beperken), maar tegelijkertijd ook zoveel mogelijk behoud van koopkracht.

5. Onderbouwing feitelijk beoogde risicoblootstelling per leeftijdscohort.

Voor de onderbouwing van de feitelijke risicoblootstelling past het fonds het eigen beoordelingskader toe, waar de (vertaalde) RPO-uitkomsten onderdeel van zijn waaronder de gemiddelde risicoaversies. Dit gebeurt door middel van een iteratief proces met de financiële opzet, kijkend naar de mate van risico's (meer of minder) en de verdeling van risico's over de opbouw- en uitkeringsfase van het pensioen.

Het bestuur heeft een afweging gemaakt tussen de mate van risico's die deelnemers willen en kunnen lopen en het behalen van de lange termijn én korte termijn doelstellingen voor iedere groep. Daarbij staat het belang van de deelnemers voorop. De feitelijk beoogde risicoblootstelling vertaalt zich in de financiële opzet

inclusief toedeelregels. Op deze wijze volgen de toedeelregels dus impliciet uit o.a. de uitkomsten van het RPO (via het eigen beoordelingskader). Het doorrekenen van deze financiële opzet is vervolgens noodzakelijk om de vertaalslag te maken naar de wettelijke risicohoudingsmaatstaven.

6. Vaststelling van risicoblootstelling in wettelijke maatstaven.

Met behulp van de financiële opzet wordt de vertaalslag gemaakt naar de wettelijke context. Dit betreft de uitkomsten van de drie wettelijke maatstaven op basis van de voorgeschreven DNB-scenarioset:

- 1) Risicomaatstaf 1 “relatieve slecht weer afwijking over de gehele uitkeringsfase”
Hoeveel wijkt het pensioen als het tegenzit af van het verwachte pensioen over de gehele uitkeringsfase?
- 2) Verwachtingsmaatstaf “verwacht pensioen ten opzichte van pensioen bij een (hypothetisch) reëel risicomijdend beleggingsbeleid over de gehele uitkeringsfase”
Hoeveel extra verwacht pensioen over de gehele uitkeringsfase door het nemen van risico?
- 3) Risicomaatstaf 2 “relatieve slecht weer afwijking van het ingegaan pensioen over 1 jaar”
Hoeveel wijkt de pensioenuitkering over 1 jaar als het tegenzit af van de verwachte uitkering?

Voor ieder leeftijdscohort en voor zowel de opbouw- als uitkeringsfase vindt deze berekening plaats met behulp van een (theoretische) maatmens. De uitgangspunten van de maatmens legt het bestuur vast ten behoeve van de jaarlijkse toetsing van de feitelijke risicoblootstelling (op basis van het strategische beleid) aan de grenzen van de risicohouding. In de tabel bij stap 7 staan de uitkomsten van de feitelijke risicoblootstelling weergegeven voor de drie wettelijke maatstaven.

7. Vaststelling van grenzen voor de risicohouding in wettelijke maatstaven.

Voor de risicohouding stelt het bestuur robuuste boven- en ondergrenzen vast, zodat het fonds *reguliere* veranderingen van de economische omstandigheden (gereflecteerd in de voorgeschreven DNB-set) kan opvangen, zonder dat het beleggingsbeleid moet worden aangepast. Het fonds wil immers voor meerdere jaren zijn financieel beleid kunnen continueren, zolang er *geen* sprake is van een structurele verandering van de economische omgeving. Als bij de jaarlijkse toetsing blijkt dat de feitelijke risicoblootstelling niet binnen de grenzen past, moet het fonds het beleggingsbeleid (inclusief toedeelregels) binnen een jaar aanpassen.

Met behulp van gevoeligheidsanalyses van de DNB-set heeft het bestuur robuuste grenzen vastgesteld voor de drie wettelijke maatstaven:

- 1) Risicomaatstaf 1 (lange termijn):
Met name de veronderstelde aandelenvolatiliteit in de DNB-set heeft impact op de uitkomsten. Voor het vaststellen van de grenzen is hier rekening mee gehouden.

PENSIOENREGLEMENT**2026**

2) Verwachtingsmaatstaf:

De uitkomst van deze maatstaf blijkt zeer gevoelig voor de te hanteren DNB-set. Dit komt onder andere door het veronderstelde aandelenrendement (de DNB-set kent o.a. een ingroeipad in de eerste 20 jaar), maar ook de veronderstelde volatiliteit alsmede de combinatie met rente- en inflatieveronderstellingen zijn van invloed. Het fonds heeft bij de vaststelling van de ondergrenzen rekening gehouden met de tot nu toe reeds gepubliceerde DNB-sets.

3) Risicomaatstaf 2 (korte termijn):

Een hoger veronderstelde volatiliteit leidt tot hogere uitkomsten van deze maatstaf. Ook korte termijn rente- en inflatiebewegingen kunnen van invloed zijn. Daarnaast is de uitkomst afhankelijk van het aanwezige spreidingsvermogen in de collectieve uitkeringsfase en de omvang van de solidariteitsreserve. Met deze factoren heeft het fonds rekening gehouden.

In de volgende tabel zijn de boven- en ondergrenzen van de risicohouding per leeftijdscohort vastgelegd.

Opbouwfase		
	Risicomaatstaf 1 Bovengrens	Verwachtingsmaatstaf Ondergrens
t/m 22	80%	170%
23 t/m 27	77%	150%
28 t/m 32	77%	140%
33 t/m 37	77%	125%
38 t/m 42	77%	105%
43 t/m 47	76%	90%
48 t/m 52	74%	70%
53 t/m 57	69%	50%
58 t/m 62	61%	30%
63+	48%	20%

Uitkeringsfase			
	Risicomaatstaf 1 Bovengrens	Verwachtingsmaatstaf Ondergrens	Risicomaatstaf 2 Bovengrens
t/m 67	43%	15%	10%
68 t/m 72	37%	10%	10%
73 t/m 77	31%	5%	10%
78 t/m 82	25%	5%	10%
83 t/m 87	19%	0%	10%
88 t/m 92	13%	-5%	10%
93+	9%	-5%	10%

PENSIOENREGLEMENT

2026

4.3.4 Toetsing risicohouding

Toetsing aan de risicohouding

Het pensioenfonds toetst jaarlijks op basis van een scenario-analyse of het beleggingsbeleid en de toedeelregels passend zijn bij de vastgestelde risicohouding en past het beleggingsbeleid (inclusief toedeelregels) binnen een jaar aan als dat niet het geval is.

Jaarlijks wordt de risicoblootstelling op basis van het eigen fondsbeleid en de voorgeschreven DNB scenarioset getoetst aan de vastgelegde boven- en ondergrenzen voor de drie maatstaven.

De risicoblootstelling wordt bepaald voor maatmensen per leeftijdscohort waarvoor de risicohouding is vastgelegd. De risicoblootstellingen die volgen uit de (maatmens)doorrekening worden getoetst aan de vastgestelde boven- en ondergrenzen van de risicohouding per (leeftijds-) cohort.

De jaarlijkse bepaling van de risicoblootstelling wordt gebaseerd op de pensioenfondsbalans en de onderliggende gegevens die ten grondslag liggen aan de jaarstaten over het aan de rapportagedatum voorafgaande boekjaar.

Als uit de toetsing blijkt dat de in de risicohouding gestelde grenzen worden overschreden, neemt het pensioenfonds zo snel als redelijkerwijs mogelijk maatregelen. Dit betekent dat het strategisch beleggingsbeleid en/of de toedeelregels zodanig worden ingevuld dat de in de risicohouding gestelde grenzen niet langer worden overschreden.

PENSIOENREGLEMENT

2026

5.4 Solidariteitsreserve

5.4.1 Wat is de solidariteitsreserve?

In de solidariteitsreserve wordt een deel van het vermogen van bpfBOUW apart gezet. Dat vermogen kan ingezet worden voor specifieke doelen in tijden dat het minder goed gaat. Deze doelen zijn beschreven in paragraaf 5.4.2 en de bijbehorende uitdeelregels in paragraaf 5.4.4. Als het goed gaat, wordt de solidariteitsreserve gevuld. De vulregels zijn beschreven in paragraaf 5.4.3. Door in goede tijden aan de solidariteitsreserve bij te dragen, kunnen langere tijd schokken worden opgevangen in mindere tijden.

De solidariteitsreserve is geen afgescheiden beleggingsvermogen, maar onderdeel van het totale vermogen en deelt mee in de collectieve beleggingsrendementen en risico's. Het vermogen in de solidariteitsreserve beweegt dus – net als de persoonlijke pensioenvermogens – mee met de economische ontwikkelingen. Risico's die via de solidariteitsreserve gedeeld kunnen worden zijn het beleggingsrisico, maar ook het sterfte- en langlevensrisico. De wijze waarop de solidariteitsreserve meedeelt in de collectieve beleggingsrendementen en risico's – los van het vullen en aanwenden – is beschreven in de toedeelregels in paragraaf 5.4.5.

In paragraaf 5.4.6 is beschreven welke grenzen bpfBOUW stelt aan de omvang van de solidariteitsreserve. Tot slot is in paragraaf 5.4.7 het besluitvormingsproces rondom de solidariteitsreserve beschreven.

5.4.2 Doelen solidariteitsreserve

Sociale partners hebben de doelen gekozen waarvoor de solidariteitsreserve mag worden ingezet. Het bestuur heeft vervolgens de vul- en uitdeelregels bepaald om deze doelen te realiseren.

Doelen solidariteitsreserve

De sociale partners hebben aangegeven dat ze stabiliteit en voorspelbaarheid van de pensioenuitkeringen als belangrijk uitgangspunt van de pensioenregeling zien. Door inzet van de solidariteitsreserve kunnen risico's tussen deelnemers en generaties worden gedeeld en kunnen schokken van de economische markt worden gedempt. Sociale partners hebben in overleg met het bestuur van bpfBOUW in het transitieplan de doelen van de solidariteitsreserve vastgesteld. Het bestuur heeft vul- en uitdeelregels opgesteld om invulling te geven aan deze doelen. De doelen van de solidariteitsreserve zijn, in aflopende volgorde van prioriteit:

1. Voorkomen van negatieve persoonlijke pensioenvermogens (wettelijk verplicht)
2. Het afdekken van micro- en macrolanglevensrisico's voor alle deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.
3. Beperken van de volatiliteit van de persoonlijke pensioenvermogens door het aanvullen van een deel van negatieve overrendementen voor alle deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.
4. Stabiliteit van de uitkeringen: het zoveel mogelijk voorkomen van een nominale daling van de pensioenuitkeringen ten opzichte van het jaar daarvoor.

Om de solidariteitsreserve niet onnodig hoog te laten worden wordt vanaf bepaalde niveaus van de solidariteitsreserve het overschot geheel of gedeeltelijk overgeboekt naar de persoonlijke pensioenvermogens.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Als het eigen vermogen van het fonds (i.e. overige reserves) lager is dan het minimaal vereist eigen vermogen (wettelijke vereiste), dan wordt het tekort van het eigen vermogen aangevuld vanuit de persoonlijke pensioenvermogens. Dit wordt gerealiseerd door de benodigde aanvulling door middel van toedeling van negatief overrendement aan de persoonlijke pensioenvermogens te onttrekken. Andersom geldt ook dat als het eigen vermogen van het fonds hoger is dan een vooraf gedefinieerde bovengrens, het meerdere wordt afgeroomd ten gunste van de persoonlijke pensioenvermogens door middel van toedeling van positief overrendement. Tot slot hebben sociale partners er voor gekozen om de solidariteitsreserve niet in te zetten voor het delen van het inflatierisico. Bij de totstandkoming van het beleggingsbeleid (en specifiek de toedeelregels voor het overrendement) is wel rekening gehouden met de doelstelling van een pensioen dat meegroeit met de inflatie.

5.4.3 Vulregels

De solidariteitsreserve van bpfBOUW is initieel gevuld op de transitiedatum. Daarnaast wordt de solidariteitsreserve gevuld uit overrendement; de solidariteitsreserve wordt niet gevuld uit premie. Het overrendement is op fondsniveau gelijk aan het collectieve rendement minus de totale toebedeelde beschermingsrendementen (zie tevens paragraaf 5.7.3).

Jaarlijks per 31 december wordt de solidariteitsreserve gevuld met 5% van het positieve collectieve overrendement dat in dat jaar behaald is. Voorbeeld: als een collectief overrendement van 5% is behaald, dan gaat er 0,25% naar de solidariteitsreserve. Het afnemen van overrendementen gebeurt op jaarbasis. Dit betekent dat afwisselend positieve en negatieve maandrendementen gedurende het jaar gesaldeerd worden.

Dit bedrag wordt vervolgens onttrokken aan de persoonlijke vermogens op basis van de staffel voor overrendement (zie tevens paragraaf 5.7.3).

De solidariteitsreserve wordt aangevuld tot nul als de solidariteitsreserve negatief is. Deze aanvulling komt ook vanuit de persoonlijke pensioenvermogens. In paragraaf 5.4.6 wordt hier nader op ingegaan.

Tot slot wordt vrijvallend vermogen als gevolg van macro-langlevenrisico (als de levensverwachting daalt of minder snel stijgt dan verwacht op basis van de actuele sterftegronddslagen) alsmede een positief resultaat op micro-langleven gedoteerd aan de solidariteitsreserve. In paragraaf 5.7.4 t/m paragraaf 5.7.7 wordt hier nader op ingegaan.

5.4.4 Uitdeelregels

De uitdeelregels zijn gebaseerd op de doelen die de sociale partners hebben meegegeven voor de solidariteitsreserve. De mate waarin doelen kunnen worden bereikt is afhankelijk van de omvang van de totale solidariteitsreserve en de verdeling van de solidariteitsreserve naar de afzonderlijke doelen. Dit laatste is het beschikbare budget voor een doel.

Daarnaast is relevant in welke volgorde de doelen worden afgewikkeld. BpfBOUW werkt met een vaste afwikkelingsvolgorde voor de doelen van de solidariteitsreserve. Deze uitvoeringstechnische afwikkelingsvolgorde is niet per se hetzelfde als de gewenste prioritering van doelen. Deze prioritering wordt bereikt door de gekozen budgetten per doel.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Afwikkelingsvolgorde

De doelen voor de solidariteitsreserve worden afgewikkeld volgens onderstaande volgorde:

1. Aanvullen van negatieve persoonlijke vermogens;
2. Verwerken van de resultaten op het micro-langlevensrisico;
3. Verwerken van de resultaten op het macro-langlevensrisico;
4. Aanvulling van negatieve overrendementen;
5. Afkomen van de solidariteitsreserve (vanaf een bepaalde omvang van de solidariteitsreserve);
6. Aanvullen van de uitkeringen om een nominale verlaging te voorkomen/beperken.

NB. Onderdeel 5 is geen expliciet doel, maar wel een uitdeelregel.

Toelichting implementatie uitdeelregels van de solidariteitsreserve

1. Voorkomen van negatieve persoonlijke vermogens

Persoonlijke pensioenvermogens mogen niet negatief zijn aan het einde van een jaar of bij beëindiging van deelname aan de pensioenregeling gedurende het jaar. De kans op negatieve vermogens is klein. Het beslag op de solidariteitsreserve zal dan ook zeer beperkt zijn. De gehele solidariteitsreserve wordt hiervoor ter beschikking gesteld.

De solidariteitsreserve wordt ingezet om negatieve persoonlijke pensioenvermogens maandelijks aan te vullen tot € 0. Deze aanvulling gebeurt iedere maand nadat financiële en biometrische rendementen zijn bijgeschreven aan de persoonlijke vermogens.

2. Verwerken van de resultaten op het micro-langlevensrisico

In paragraaf 5.7.4 en 5.7.5 wordt nader ingegaan op de bescherming tegen het micro-langlevensrisico en de verwerking van de resultaten in verband met micro-langleven. Voor micro-langlevensrisico cumuleren resultaten gedurende het jaar op een subrekening binnen de solidariteitsreserve.

Deze subrekening mag eventueel negatief zijn, zolang de solidariteitsreserve als geheel positief blijft. Aan het einde van het jaar wordt deze subrekening aangevuld uit de solidariteitsreserve bij een negatief saldo of leeggemaakt ten gunste van de solidariteitsreserve bij een positief saldo. Mee- en tegenvallers worden op dezelfde manier verwerkt. Voor het micro-langlevensrisico wordt de gehele solidariteitsreserve ter beschikking gesteld.

3. Financieren van bescherming tegen macro-langlevensrisico

In paragraaf 5.7.6 en 5.7.7 wordt nader ingegaan op de bescherming tegen het macro-langlevensrisico en de verwerking van de resultaten in verband met macro-langleven. Voor macro-langlevensrisico vindt verrekening vanuit de solidariteitsreserve jaarlijks plaats. Voor macro-langlevensrisico wordt 2/7e deel van de resterende solidariteitsreserve ter beschikking gesteld, indien voor de bescherming tegen het macro-langlevensrisico de persoonlijke pensioenvermogens aangevuld moeten worden. Indien voor het macro-langlevensrisico de persoonlijke pensioenvermogens worden verlaagd, worden de vrijvallende middelen volledig aan de solidariteitsreserve toegevoegd.

PENSIOENREGLEMENT

2026

4. *Aanvulling van negatieve overrendementen*

Als het overrendement negatief is (op collectief niveau), dan worden de persoonlijke vermogens aangevuld vanuit de solidariteitsreserve met (maximaal) 10% van het behaalde overrendement. De mate waarin aanvulling mogelijk is, hangt af van het beschikbaar gestelde budget voor dit doel. Als het budget niet toereikend is voor een volledige aanvulling van 10%, wordt een gedeeltelijke aanvulling toegekend. 50% van de resterende solidariteitsreserve wordt hiervoor ter beschikking gesteld.

Om complexiteit te voorkomen wordt voor het aanvullen van negatieve overrendementen geen rekening gehouden met het bedrag dat de deelnemer gedurende het jaar heeft ontvangen ter voorkoming van een negatief vermogen. De impact hiervan is beperkt.

5. *Afstromen van de solidariteitsreserve*

Als de solidariteitsreserve groter is dan 7% maar kleiner dan of gelijk aan 10%, dan wordt 25% van het meerdere boven 7% afgeroomd ten gunste van de persoonlijke pensioenvermogens. Als de solidariteitsreserve groter is dan 10%, dan wordt het meerdere volledig afgeroomd ten gunste van de persoonlijke pensioenvermogens. De genoemde grenzen zijn gedefinieerd als een percentage van het totale fondsvermogen (verminderd met schulden en overlopende passiva).

Overschotten worden één keer per jaar verrekend. Overschotten worden naar evenredigheid aan de persoonlijke pensioenvermogens toegevoegd. De persoonlijke pensioenvermogens worden zodoende alle met hetzelfde percentage verhoogd.

6. *Aanvullen van de uitkering om een nominale verlaging te voorkomen/beperken.*

Om het beslag op de solidariteitsreserve te beperken, wordt een verlaging van de uitkering steeds slechts voor één jaar, het komende jaar, aangevuld (mits en voor zover het beschikbare budget binnen de solidariteitsreserve toereikend is). Daarna wordt jaarlijks opnieuw bekeken of een aanvulling op de uitkering nodig en mogelijk is. Een aanvulling in een volgend jaar kan immers niet langer nodig blijken als rendementen leiden tot een stijging van de uitkering.

Eens per jaar wordt de hoogte van de ingegane uitkering opnieuw vastgesteld. Op dat moment wordt beoordeeld of een aanvulling vanuit de solidariteitsreserve nodig is en zo ja, wat het benodigde vermogen is om de uitkering aan te vullen.

Indien nodig wordt een bedrag onttrokken aan de solidariteitsreserve ter grootte van het verschil tussen enerzijds de jaaruitkering die zou volgen uit het persoonlijk pensioenvermogen (na toepassing spreiding) en anderzijds het uitkeringsniveau van het jaar daarvoor (inclusief eventuele uitkeringsaanvulling). Bij het berekenen van het benodigde bedrag wordt rekening gehouden met de expiratedatum van tijdelijke pensioenen, maar wordt verder geen rekening gehouden met sterftkanssen. Het opzij gezette bedrag is daardoor ook toereikend als er minder pensioengerechtigden overlijden dan verwacht.

Het bedrag voor de aanvulling van de uitkering wordt onttrokken aan de solidariteitsreserve en toegevoegd aan een aparte 'rekening' voor de individuele deelnemer. Het voordeel van deze werkwijze is dat de uitkering en de aanvulling op dezelfde wijze verwerkt kunnen worden in de administratie.

De aparte rekening voor de aanvulling van de uitkering kent de volgende eigenschappen:

- a. Valt vrij aan de solidariteitsreserve in geval van overlijden. Bij overlijden kan gedurende het jaar een overstap ontstaan van een lopende uitkering ouderdomspensioen naar een lopende uitkering partnerpensioen. Het partnerpensioen is gelijk aan 70% (of afwijkend partnerpensioenpercentage) van het ouderdomspensioen inclusief de aanvulling. Dit betekent dat de aanvulling ouderdomspensioen vrijvalt en er een opvoer plaatsvindt van een aanvulling partnerpensioen. Het restant valt vrij aan de solidariteitsreserve.
- b. Ontvangt geen financieel rendement. De rekening is gereserveerd om uitkeringen te verrichten. Het toevoegen van positief of negatief rendement leidt tot vraagstukken over een positief of negatief restsaldo. Door geen rendementen toe te kennen, wordt het fondsrendement verdeeld over de overige persoonlijke en collectieve vermogens. Zo blijft de rekening gedurende het jaar toereikend om de uitkering aan te vullen.
- c. Ontvangt geen biometrisch rendement. Dit komt overeen met de solidariteitsreserve, die ook geen biometrisch rendement ontvangt.

Voor het aanvullen van uitkeringen wordt geen onderscheid gemaakt naar cohorten of producten. Het fonds beschermt alle ingegane uitkeringen op dezelfde wijze. Alle deelnemers in het uitkeringscollectief ontvangen dezelfde procentuele aanvulling op de uitkering vanuit de solidariteitsreserve. Alle uitkeringen in het collectief kennen namelijk gelijke aanpassingen. Nieuwe toetreders (zowel voor alle kapitaalgedekte pensioenen als voor alle risicogedekte pensioenen) ontvangen dezelfde procentuele aanvulling.

De mate waarin aanvulling van de uitkeringen mogelijk is, hangt af van het beschikbaar gestelde budget voor dit doel. 10% van de resterende solidariteitsreserve wordt beschikbaar gesteld voor dit doel. Als dit budget niet toereikend is voor een volledige aanvulling, wordt een gedeeltelijke aanvulling toegekend. In dat geval ontvangt iedereen hetzelfde percentage van de volledige aanvulling.

Budget per doel

BpfBOUW heeft per doel een budget vastgesteld. Ieder doel heeft een deel van de solidariteitsreserve tot zijn beschikking dat overblijft na de onttrekking ten behoeve van doelen die eerder zijn afgewikkeld. BpfBOUW hanteert voor het uitdelen van de solidariteitsreserve het volgende budget per doel:

Onderdeel	Budget
1. Voorkomen van negatieve vermogens (wettelijk verplicht)	100%
2. Bescherming tegen micro-langlevensrisico	100%
3.a Bescherming tegen macro-langlevensrisico (aanvulling persoonlijke pensioenvermogens vanuit solidariteitsreserve)	2/7e deel (≈ 28,57%)
3.b Bescherming tegen macro-langlevensrisico (vrijval uit persoonlijke pensioenvermogens aan solidariteitsreserve)	100%
4. Aanvullen van 10% van het negatieve overrendement	50%
5. Voorkomen van nominale daling van de uitkeringen	10%
6.a Afkomen van de solidariteitsreserve (tussen 7% en 10%)	25% van het surplus
6.b Afkomen van de solidariteitsreserve (boven 10%)	100% van het surplus

PENSIOENREGLEMENT

2026

Toelichting aan de hand van een fictief voorbeeld:

Stel dat de solidariteitsreserve aan het begin van het jaar een omvang heeft van € 100. De solidariteitsreserve zal dan als volgt ingezet worden:

1. Iedere maand worden negatieve vermogens aangevuld. Stel dat dit in totaal € 1 kost. Aan het einde van het jaar is de omvang van de solidariteitsreserve dan € 99;
2. De solidariteitsreserve wordt vervolgens ingezet voor het financieren van bescherming tegen langlevensrisico. Stel dat voor het micro-langlevensrisico € 2 benodigd is en voor macro-langlevensrisico € 20. De bescherming voor micro-langlevensrisico komt volledig ten laste van de solidariteitsreserve. Hierna resulteert een solidariteitsreserve van € 97. Het beschikbare budget voor bescherming tegen macro-langlevensrisico is vervolgens $2/7 \times € 97 = € 27,71$. Aangezien er maar € 20 benodigd is, kan bescherming volledig worden geboden. Hierna resteert een solidariteitsreserve van € 77;
3. Vervolgens worden negatieve overrendementen aangevuld. Stel dat het totale negatieve overrendement € 20 bedraagt. Hiervan wordt (maximaal) 10%, dus € 2, gecompenseerd. Het beschikbare budget hiervoor is $50\% \times € 77 = € 38,5$. Aangezien er maar € 2 benodigd is, kan het maximale negatieve overrendement worden gecompenseerd. Hierna resteert een solidariteitsreserve van € 75.
4. Vervolgens worden uitkeringen aangevuld. Stel dat hiervoor € 5 benodigd is. Hiervoor staat 10% van de resterende solidariteitsreserve ad € 75 ter beschikking, dus $10\% \times € 75 = € 7,50$. Aangezien er maar € 5 benodigd is, kunnen de uitkeringen in dat jaar volledig worden aangevuld tot het niveau van het jaar ervoor. Hierna resteert een solidariteitsreserve van € 70.

5.4.5 Toedeelregels

Naast het vullen vanuit het positief overrendement muteert de solidariteitsreserve – die als intrinsiek onderdeel van het totale vermogen wordt belegd – jaarlijks ook met het behaalde rendement dat wordt toebedeeld. Deze mutatie is afhankelijk van de vooraf bepaalde toedeelregels voor de solidariteitsreserve. In die zin kan de solidariteitsreserve worden gezien als een apart cohort, waaraan net als aan de gereserveerde vermogens voor de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden beschermings- en overrendement wordt toebedeeld. Deze toedeelregels voor de solidariteitsreserve staan los van het vullen van de solidariteitsreserve uit positief overrendement met 5% van het op fondsniveau behaalde overrendement.

Voor de solidariteitsreserve is voor wat betreft de toedeelregels gekozen voor een toedeling van beschermingsrendement van 50% en een toedeling van overrendement van 25%. Voor de toedeling wordt voor het kasstroomprofiel aangesloten bij het kasstroomprofiel van een 55-jarige deelnemers, zodat de bescherming ongeveer gelijk is gesteld aan de (gewogen) rentebeschermt van alle leeftijdscohorten (zelfde duratie).

5.4.6 Maximum en minimum van de solidariteitsreserve

De solidariteitsreserve mag niet negatief zijn. Als de solidariteitsreserve negatief is, dan wordt de solidariteitsreserve aangevuld tot nul. Dat gebeurt vanuit de persoonlijke pensioenvermogens via het toekennen van een negatief overrendement.

De solidariteitsreserve van bpfBOUW heeft een maximale omvang van 10% van het totale fondsvermogen. Bij een volledig gevulde solidariteitsreserve gaat het vermogen boven de 10% van het totale vermogen volledig naar de persoonlijke pensioenvermogens. Dit gebeurt naar evenredigheid van de persoonlijk pensioenvermogens.

PENSIOENREGLEMENT

2026

De gewenste omvang van de solidariteitsreserve is 7% van het fondsvermogen. Als de solidariteitsreserve meer dan 7% bedraagt maar niet meer dan 10% (bijvoorbeeld na de hiervoor genoemde afoming), dan gaat 25% van het vermogen boven 7% naar de persoonlijke pensioenvermogens. Dit gebeurt naar evenredigheid van de persoonlijk pensioenvermogens. Zodoende worden alle persoonlijke pensioenvermogens met hetzelfde percentage verhoogd (zie paragraaf 5.7.3).

Jaarlijks wordt per 31 december vastgesteld of de omvang van de solidariteitsreserve voldoet aan de vereisten.

5.4.7 Besluitvormingsproces rondom solidariteitsreserve

Het bestuur heeft bij het vaststellen van de vul-, uitdeel- en toedeelregels van de solidariteitsreserve de evenwichtigheid van deze regels beoordeeld en in de besluitvorming onderbouwd.

De vul- en uitdeelregels voor de doelstellingen van de solidariteitsreserve zijn in beginsel voor een periode van minimaal vijf jaar vastgesteld. Het bestuur heeft geen discretionaire bevoegdheid om bij de uitvoering van de solidariteitsreserve af te wijken van de vastgestelde regels. Alleen bij bijzondere omstandigheden kan van deze minimale termijn van vijf jaar afgeweken worden. Bij afwijking van de minimale termijn waarin de regels voor de reserve vastliggen, onderbouwt het pensioenfonds dat deze afwijking in het belang is van de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden of pensioengerechtigden.

Het bestuur dient het verantwoordingsorgaan om advies te vragen bij het wijzigen van de uitvoeringsovereenkomst, waaronder ook vaststellen of wijzigen van de uitvoeringsovereenkomst met betrekking tot de vastlegging van de regels omtrent de solidariteitsreserve.

PENSIOENREGLEMENT

2026

5.7 Toedelingsmechanisme

5.7.1 Wat is het toedelingsmechanisme?

Het toedelingsmechanisme van bpfBOUW bepaalt de wijze waarop rendementen worden toebedeeld aan de persoonlijke pensioenvermogens en de collectieve vermogens (i.e. de solidariteitsreserve, de collectieve voorzieningen en de overige reserves). Het pensioenfonds maakt onderscheid naar financieel en biometrisch rendement. Hierbij wordt in beide gevallen onderscheid gemaakt naar beschermingsrendement en overrendement.

In de solidaire premiereregeling wordt het vermogen collectief belegd. De financiële mee- of tegenvallers worden gericht naar deelnemers aan de persoonlijke pensioenvermogens toebedeeld. Financiële toedeelregels zien op bescherming tegen renterisico en verdeling van het overrendement. Biometrische toedeelregels hebben betrekking op resultaten als gevolg van de ontwikkeling van de levensverwachting en het sterfteresultaat. Hierbij wordt onderscheid gemaakt naar het zogeheten micro- en macro-langlevensrisico.

In de volgende paragrafen wordt achtereenvolgens ingegaan op:

- Financieel beschermingsrendement;
- Financieel overrendement;
- Biometrisch beschermingsrendement micro-langlevensrisico;
- Resultaat op micro-langleven (overrendement micro-langlevensrisico);
- Biometrisch beschermingsrendement macro-langlevensrisico;
- Resultaat op macro-langleven (overrendement macro-langlevensrisico);
- Verwerking effect overige actuariële grondslagen.

Het beschermingsrendement is gericht op bescherming van het niveau van de *(verwachte) pensioenuitkering*. Bij een beschermingsrendement van 100% zorgt een stijging van de rente voor een daling van het persoonlijk pensioenvermogen maar blijft daarentegen de *(verwachte) uitkering* stabiel.

5.7.2 Financieel beschermingsrendement

Het financieel beschermingsrendement is het deel van het beleggingsrendement dat – passend bij de risicohouding per leeftijdscohort – maandelijks aan de persoonlijke pensioenvermogens wordt toebedeeld om de uitkering (gedeeltelijk) te beschermen tegen de impact van een rentewijziging. Een daling van de rente heeft, zonder bescherming, als gevolg dat de verwachte pensioenuitkering afneemt. Het financieel beschermingsrendement voor renterisico is een vermogensbijschrijving die bij een daling van de rente leidt tot een toename van het persoonlijk pensioenvermogen. Andersom geldt ook dat bij een stijging van de rente het financieel beschermingsrendement leidt tot een afname van het persoonlijk pensioenvermogen. Door deelnemers te beschermen tegen renterisico, wordt de stabiliteit van de uitkering verhoogd.

Er zijn op basis van wet- en regelgeving twee mogelijke methodes om bescherming tegen renterisico vorm te geven, namelijk op basis van:

1. werkelijk beschermingsrendement (ook bekend als de directe methode), en
2. theoretisch beschermingsrendement (ook bekend als de indirecte methode).

Bij de directe methode worden de beschermingsrendementen toebedeeld vanuit een aparte aangehouden beschermingsportefeuille tegen renterisico.

PENSIOENREGLEMENT 2026

Bij de indirecte methode is sprake van toedeling van beschermingsrendementen tegen renterisico vanuit de collectieve beleggingsportefeuille gebaseerd op de ontwikkeling van de door DNB gepubliceerde nominale rentetermijnstructuur (DNB RTS). Bij deze methode is er geen expliciet afgescheiden beschermingsportefeuille tegen renterisico.

Methode financieel beschermingsrendement

BpfBOUW hanteert een theoretisch beschermingsrendement (indirecte methode).

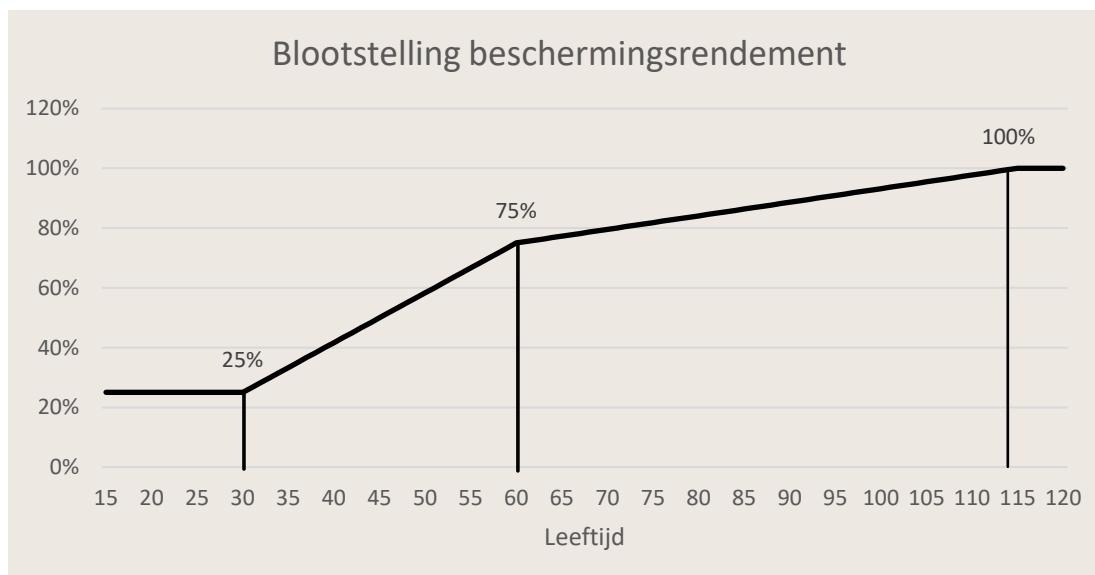
Deelnemers krijgen hierbij maandelijks een beschermingsrendement dat wordt afgeleid van de mutatie op het pensioenvermogen die nodig is om de uitkering bij een rentewijziging gelijk te houden, afhankelijk van de gekozen mate van bescherming. Deze mate van bescherming varieert per leeftijdscohort en is maximaal 100% (stabele uitkering). Als de rente daalt dan is het beschermingsrendement positief en stijgt het persoonlijk pensioenvermogen. Als de rente stijgt dan is het beschermingsrendement negatief en daalt het persoonlijk pensioenvermogen.

Het financieel beschermingsrendement kan worden opgesplitst in twee componenten:

1. Rentebijdrage: maandelijkse oprenting van het persoonlijk pensioenvermogen op basis van $1/12^e$ van de éénjaarsrente van de rentetermijnstructuur per einde van de voorgaande maand (dit kan ook negatief zijn);
2. Rentewijziging: maandelijkse toedeling van beschermingsrendement voor rentewijziging per einde van de desbetreffende maand ten opzichte van einde van de voorgaande maand (leeftijdsafhankelijke mate van bescherming).

Beschrijving toedeelregel financieel beschermingsrendement

De mate van bescherming tegen renterisico komt tot uitdrukking in een toedeelstafel die voor bpfBOUW begint op 25% voor de cohorten tot en met 30 jaar, daarna lineair oploopt naar een bescherming van 75% voor het cohort van 60 jaar en ten slotte lineair oploopt naar 100% bescherming voor de cohorten vanaf 115 jaar, zie ook onderstaand figuur.



NB: in de collectieve uitkeringsfase bedraagt het gewogen gemiddelde van de blootstelling aan beschermingsrendement ca.80%

PENSIOENREGLEMENT

2026

Onderbouwing toedeelregel financieel beschermingsrendement

Om tot de toedeelstaffel van het beschermingsrendement te komen heeft bpfBOUW meerdere varianten onderzocht.

Voor jongeren is gekozen voor een relatief lage afdekking van 25%. Een belangrijke afweging was dat een hogere blootstelling aan het beschermingsrendement tot meer schommelingen van het persoonlijk pensioenvermogen leidt. Daarnaast zou een hoge(re) afdekking van het renterisico gepaard gaan met collateral management en hogere kosten. Bovendien, door een geleidelijke opbouw van het beschermingsrendement richting de uitkeringsfase wordt een deelnemer minder afhankelijk van het “vastklik” moment van de rente. Tegelijkertijd kan een hogere bescherming tegen renterisico's voor jongeren (en daarmee meer renteafdekking bij langere looptijden) gemiddeld een hoger rendement opleveren (bij een positieve termijnpremie).

Om de uitkering van een pensioengerechtigde (nominaal) stabiel te houden is een hoge mate van rentebeschermt nodig. De toedeelregel geeft in de collectieve uitkeringsfase een blootstelling naar beschermingsrendement van ca. 80%. Meer bescherming (100%) laat op langere termijn een hoger verwacht pensioen zien. Echter, in scenario's met oplopende inflatie en rente werkt een volledige bescherming tegen renterisico's nadelig. Het fonds heeft daarom gekozen voor een afdekking voor pensioengerechtigden die iets lager ligt dan 100%.

De staffel voor het beschermingsrendement is zowel van toepassing op het deel van het gereserveerd pensioenvermogen voor het ouderdomspensioen (en latent partnerpensioen na pensionering) als op het deel van het gereserveerd pensioenvermogen voor de eerbiedigende werking opgebouwd partnerpensioen. Voor dit laatste onderdeel wordt de bescherming gebaseerd op (latente) partnerpensioenkassen.

Delen van mismatch renterisico tussen leeftijdscohorten

Door de koppeling aan de DNB RTS krijgen de leeftijdscohorten een beschermingsrendement toebedeeld dat precies aansluit bij de beoogde mate van rentebeschermt.

Het verschil tussen het toegekende theoretisch beschermingsrendement en het daadwerkelijk behaalde rendement op de renteafdekking in de portefeuille komt terecht in het overrendement, waaraan jongeren relatief meer worden blootgesteld dan ouderen. Dit leidt tot deling van het mismatchrisico tussen leeftijdscohorten (via het overrendement).

Hoewel de uitgangssituatie is dat de behaalde renteafdekking zoveel mogelijk aansluit bij de beoogde rentebeschermt, zal altijd sprake zijn van enige mismatch. Mogelijke oorzaken voor afwijkingen zijn onder andere duration mismatch, curverisico en spreadrisico. Het mismatch renterisico heeft bpfBOUW begrensd. Deze begrenzing is vastgelegd in het strategische beleggingsbeleid.

5.7.3 Financieel overrendement

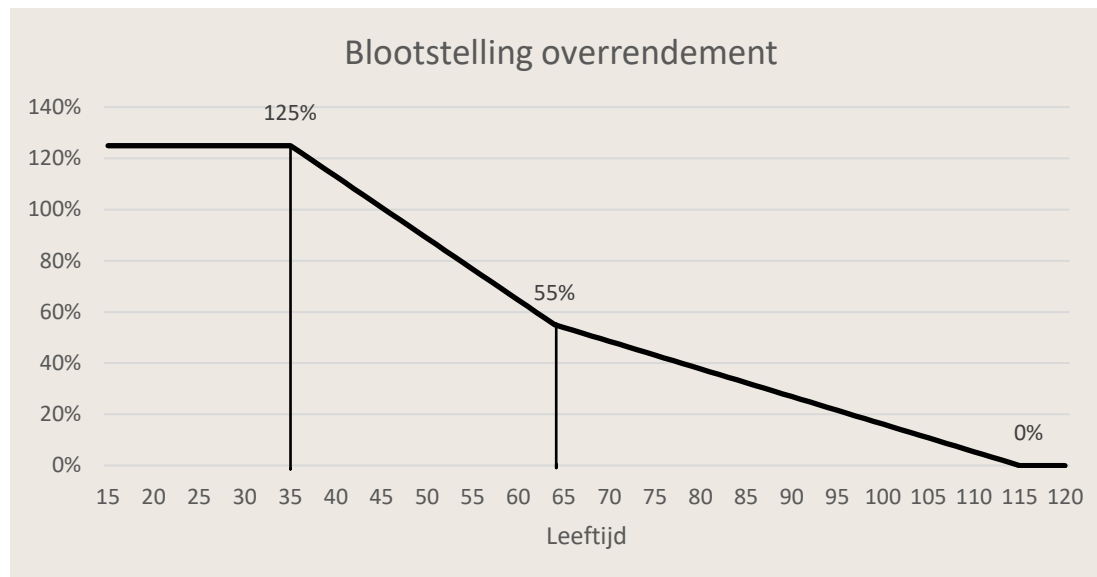
Het financieel overrendement is het deel van het collectieve beleggingsrendement dat resteert nadat het theoretisch beschermingsrendement is toebedeeld. Dit overrendement wordt volgens vastgestelde toedeelregels – passend bij de risicohouding per leeftijdscohort – maandelijks toebedeeld aan de persoonlijke pensioenvermogens. Ook aan de solidariteitsreserve, de overige reserves en (een gedeelte van) de collectieve voorzieningen, wordt financieel overrendement toebedeeld.

PENSIOENREGLEMENT 2026

Beschrijving toedeelregel financieel overrendement

De mate van blootstelling aan overrendement komt tot uitdrukking in een toedeelstaffel. BpfBOUW hanteert een toedeelstaffel die begint op 125% voor de cohorten tot en met 35 jaar, daarna lineair afloopt naar een blootstelling van 55% voor het cohort op 64 jaar en ten slotte lineair afloopt naar 0% voor de cohorten vanaf 115 jaar, zie ook onderstaand figuur.

Voor cohorten tot en met 45 jaar houdt dit in dat in combinatie met de strategische asset allocatie de wettelijke blootstelling naar zakelijke waarden meer dan 100% is en dat er is gekozen om de leenrestrictie strategisch op te heffen. Gepensioneerden zijn tevens blootgesteld aan beleggingsrisico via blootstelling aan het overrendement.



NB: in de collectieve uitkeringsfase bedraagt het gewogen gemiddelde van de blootstelling aan overrendement ca. 47%

Onderbouwing toedeelregel financieel overrendement

Om tot de toedeelstaffel van het overrendement te komen heeft bpfBOUW meerdere varianten onderzocht, passend bij de risicohouding van de deelnemers.

In de opbouwfase wordt voor jongeren de zgn. leenrestrictie opgeheven. Dit leidt tot een hoger en/of stabiel pensioen door in de beginfase meer risico te nemen en later minder: betere spreiding van de risico's over de opbouwfase. Uit de kwantitatieve analyses volgt dat het opheffen van de leenrestrictie toegevoegde waarde heeft voor jongeren. Het nemen van minder risico later in de opbouwfase leidt weer tot een stabiel verwacht pensioen.

De breed gediversifieerde beleggingsportefeuille, waaraan een deelnemer via het overrendement wordt blootgesteld, in combinatie met de inzet van de solidariteitsreserve (aanvullen negatieve overrendementen) beperkt de mate van volatiliteit van het persoonlijk pensioenvermogen en dus het risico van grote negatieve schommelingen.

De blootstelling naar overrendement loopt af naarmate een deelnemer dichterbij zijn/haar pensioendatum komt. Ook in de uitkeringsfase staat het pensioen nog aan risico's bloot: de toedeelregel geeft in de collectieve uitkeringsfase een blootstelling naar overrendement van ca. 47%.

PENSIOENREGLEMENT

2026

De staffel voor het overrendement is zowel van toepassing op het deel van het gereserveerd pensioenvermogen voor het ouderdomspensioen (en latent partnerpensioen na pensionering) als op het deel van het gereserveerd pensioenvermogen voor de eerbiedigende werking opgebouwd partnerpensioen.

Afromen overrendement

Jaarlijks per 31 december wordt de solidariteitsreserve gevuld met 5% van het positieve collectieve overrendement dat in dat jaar behaald is. Voorbeeld: als een collectief overrendement van 5% is behaald, dan gaat er 0,25% naar de solidariteitsreserve.

Het afromen van overrendement vanuit de persoonlijke pensioenvermogens gebeurt op jaarbasis en niet, zoals bij de toedeling van overrendementen, op maandbasis.

5.7.4 Biometrisch beschermingsrendement micro-langlevensrisico

Deelnemers ontvangen een levenslange pensioenuitkering. Hierdoor zijn deelnemers blootgesteld aan langlevensrisico. Sommige deelnemers zullen eerder overlijden dan verwacht, waarbij het resterende vermogen vrijvalt. Andere deelnemers leven langer en voor hen is meer geld nodig dan voorzien. Het micro-langlevensrisico is het risico dat de werkelijkheid van een individuele deelnemer afwijkt van de levensverwachting vooraf.

Bij het berekenen van de (verwachte toekomstige) uitkering, houdt het pensioenfonds rekening met de sterfteverwachting van een deelnemer. Als een deelnemer overlijdt, hoeft er niet meer te worden uitgekeerd en valt het resterende vermogen vrij. Andersom geldt ook dat – als een deelnemer niet overlijdt – een bedrag aan het persoonlijke pensioenvermogen moet worden bijgeschreven om te borgen dat de pensioenuitkering ook daadwerkelijk levenslang kan worden uitgekeerd. Het maandelijks bij te schrijven bedrag is gelijk aan de verwachte vrijval en wordt ook wel ‘bonus bij leven’ genoemd. Dit is het biometrisch beschermingsrendement micro-langlevensrisico. Het beschermingsrendement voor micro-langlevensrisico is dus het rendement dat nodig is om het toekomstige – uit het opgebouwde pensioenvermogen te financieren pensioen – of het ingegane pensioen en het meeverzekerde partnerpensioen gelijk te houden, ook als de deelnemer of de partner langer leeft dan verwacht.

Het beleid van bpfBOUW is dat alle deelnemers een ‘volledig’ (100%) beschermingsrendement voor het micro-langlevensrisico krijgen.

De hoogte van dit beschermingsrendement volgt uit de actuele sterftegrondslagen van het pensioenfonds. Aangezien de sterftekansen per leeftijd verschillen, zullen de beschermingsrendementen ook leeftijdsafhankelijk worden toebedeeld.

Een fictief en vereenvoudigd voorbeeld ter illustratie:

Stel dat een 100-jarige alleenstaande gepensioneerde een levensverwachting van twee jaar heeft en een sterftekans van 50%. Indien het persoonlijke pensioenvermogen van deze gepensioneerde deelnemer € 12.000 bedraagt, dan ontvangt de deelnemer een jaarlijks pensioen van € 6.000. Na uitbetaling van dat pensioen blijft aan het eind van het jaar dus een vermogen van eveneens € 6.000 over. Indien de deelnemer onverhoopt overlijdt, valt dit vermogen toe aan de overige deelnemers. Indien de deelnemer, inmiddels 101 jaar oud, nog in leven is en de levensverwachting nog steeds 2 jaar is, dan ontvangt deze gepensioneerde deelnemer een biometrisch beschermingsrendement van 100%, dat wil zeggen € 6.000. Het voor het pensioen van de deelnemer gereserveerde vermogen stijgt dan dus weer naar € 12.000. Op deze wijze kan het pensioen levenslang worden uitbetaald: het gereserveerde pensioenvermogen raakt, zolang de deelnemer leeft, niet op.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Het biometrisch beschermingsrendement wordt maandelijks gefinancierd vanuit de subrekening (voor micro-langlevens) binnen de solidariteitsreserve.

5.7.5 Resultaat op micro-langlevens (overrendement micro-langlevensrisico)

Het resultaat op micro-langlevens (het biometrisch overrendement micro-langlevensrisico) is het verschil tussen enerzijds de persoonlijke pensioenvermogens van overleden deelnemers die terugvloeien naar het collectief, en anderzijds de toegekende biometrische beschermingsrendementen voor micro-langlevensrisico en de kosten van nieuwe partnerpensioenen die ingaan vanuit kapitaaldekking.

In het resultaat op micro-langlevens worden ook de resultaten verwerkt in verband met herleving van partnerpensioenen uit hoofde van overgangsrecht. Herleving van partnerpensioenen doet zich voor wanneer een gepensioneerde deelnemer overlijdt en een partner achterlaat die bij ingang van het ouderdomspensioen (nog) niet de partner was van deze deelnemer of niet als partner bekend was. Aan deze partner wordt een partnerpensioen toegekend. Hiervoor wordt een persoonlijk pensioenvermogen gevormd ten laste van het resultaat op micro-langlevens. Alleen het latente partnerpensioen (van alle deelnemersgroepen) dat is opgebouwd vóór 1 januari 2026, inclusief de ontwikkeling ervan ná die datum, komt voor herleving in aanmerking. Bij overlijden van de partner van een gepensioneerde deelnemer valt het vermogen voor het latente partnerpensioen, inclusief het vóór 1 januari 2026 opgebouwde partnerpensioen, vrij ten gunste van het resultaat op micro-langlevens. De aanspraak op partnerpensioenen die bij pensioeningang is verkregen op basis van het vanaf 1 januari 2026 opgebouwde pensioenvermogen komt niet voor herleving in aanmerking en is alleen bestemd voor de partner die bij pensioeningang door de (gewezen) deelnemer wordt aangemeld.

Als de werkelijke sterfte is zoals verwacht zullen bovengenoemde onderdelen van het sterfteresultaat gemiddeld genomen tegen elkaar wegvallen. In de praktijk zal echter altijd een (relatief klein) verschil optreden, waardoor een resultaat (oftewel: een overrendement) ontstaat dat verwerkt moet worden.

Het beleid van bpfBOUW is dat het resultaat op micro langlevens wordt verrekend via de solidariteitsreserve.

Het resultaat in euro's cumuleert gedurende het jaar op een subrekening binnen de solidariteitsreserve. Jaarlijks (per jaareinde) wordt deze subrekening verrekend met de algemene middelen in de solidariteitsreserve. Met andere woorden: eens per jaar wordt deze subrekening op € 0 gesteld, ten gunste of ten laste van de solidariteitsreserve. Het resultaat op sterfte wordt dus niet via biometrisch overrendement verrekend met de persoonlijke pensioenvermogens.

Een negatief sterfteresultaat heeft een negatieve impact op de solidariteitsreserve. Een positief sterfteresultaat heeft een positieve impact op de solidariteitsreserve.

Bij een ontoereikende solidariteitsreserve wordt het resterend benodigd vermogen ter financiering van het sterfteresultaat via het financieel overrendement onttrokken aan de persoonlijke pensioenvermogens.

Het resultaat op risicoproducten valt buiten het micro-langlevensresultaat en loopt via de overige reserves.

PENSIOENREGLEMENT

2026

5.7.6 Biometrisch beschermingsrendement macro-langlevensrisico

Macro-langlevensrisico is het risico dat de levensverwachting van de populatie van bpfBOUW verandert. De levensverwachting wordt in beginsel tweejaarlijks herijkt als gevolg van nieuwe sterftegrondslagen (prognosetafel van het Koninklijk Actuarieel Genootschap en ervaringssterfte binnen de bpfBOUW-populatie).

Een aanpassing van de levensverwachting ('macro-langlevenschok') leidt er niet toe dat de persoonlijke vermogens of de solidariteitsreserve groter of kleiner in omvang worden. De hoogte van de (verwachte) uitkering van een deelnemer, daarentegen, wordt daardoor wel geraakt. Bij een stijgende levensverwachting is er extra geld nodig in de persoonlijke pensioenvermogens om de uitkering niet te laten dalen. Het extra geld dat hiervoor nodig is, wordt macro-langleven beschermingsrendement genoemd. Andersom geldt ook dat bij een daling van de levensverwachting het macro-langleven beschermingsrendement negatief is.

Enkel in de jaren dat er sprake is van een herijking van de sterftegrondslagen zal een beschermingsrendement voor het macro-langlevensrisico worden verrekend. In de overige jaren is het beschermingsrendement voor macro-langlevensrisico per definitie gelijk aan nul.

Aangezien het effect van aanpassing van de levensverwachting per leeftijd zal verschillen, wordt ook de toedeling van het beschermingsrendement per leeftijd vormgegeven. Binnen de collectieve uitkeringsfase wordt dit risico binnen het cohort van uitkeringsgerechtigden gedeeld.

Het beleid van bpfBOUW is dat alle deelnemers via de solidariteitsreserve worden beschermd tegen macro-langlevensrisico. In geval van een stijgende levensverwachting is 2/7^e deel van de solidariteitsreserve (na voorgaand doel) beschikbaar voor deze bescherming. Mocht het budget niet toereikend zijn dan wordt het niet-toereikende deel als negatief financieel overrendement verwerkt in de persoonlijke pensioenvermogens. In geval van een daling van de levensverwachting wordt het (negatieve) beschermingsrendement volledig met de solidariteitsreserve verrekend.

5.7.7 Resultaat op macro-langleven (overrendement macro-langlevensrisico)

Het overrendement vanwege macro-langlevensrisico is het collectieve financiële resultaat als gevolg van de toegekende beschermingsrendementen tegen macro-langlevensrisico.

In het geval van een per saldo stijging van de levensverwachting (en dus een positief macro-langleven beschermingsrendement) zal er sprake zijn van een negatief overrendement vanwege macro-langlevensrisico.

Bij een daling van de levensverwachting (en dus een negatief macro-langleven beschermingsrendement) zal sprake zijn van een positief overrendement vanwege macro-langlevensrisico.

Een fictief en vereenvoudigd voorbeeld ter illustratie:

Stel dat een 100-jarige alleenstaande gepensioneerde een levensverwachting van twee jaar heeft en een persoonlijk pensioenvermogen van € 12.000. Nieuwe prognoses kunnen leiden tot een aanpassing van de inschatting van de levensverwachting van alle deelnemers. Stel nu dat de farmaceutische industrie een nieuwe medicijn op de markt brengt waarmee de levensverwachting onverwacht stijgt en een nieuwe sterftetafel voor deze 100-jarige deelnemer leidt tot een aanpassing van de levensverwachting van twee naar drie jaar (een extreem voorbeeld). Op basis van het persoonlijke pensioenvermogen van € 12.000, zou de uitkering dan dalen van € 6.000 per jaar naar € 4.000 per jaar.

PENSIOENREGLEMENT

2026

BpfBOUW heeft ervoor gekozen om deelnemers volledig te beschermen tegen macro-langlevensrisico. Dan zal een beschermingsrendement voor macro-langlevensrisico bijgeschreven worden ter grootte van 50%. Het gereserveerde vermogen stijgt daarmee naar € 18.000 en de uitkering kan op het oorspronkelijke niveau van € 6.000 blijven. Omgekeerd zal het persoonlijke pensioenvermogen bij een verlaging van de levensverwachting verlaagd worden zodat de uitkering ook dan op het oorspronkelijke niveau blijft. De som van deze bij- en afschrijvingen voor alle deelnemers is het collectieve resultaat op macro-langlevensrisico. Dit kan wederom positief en negatief zijn.

Het beleid van bpfBOUW is dat een positief resultaat op macro-langleven volledig wordt verrekend via de solidariteitsreserve. Een negatief resultaat op macro-langleven wordt via de solidariteitsreserve verrekend indien en voor zover het beschikbare budget toereikend is. Het macro-langleven resultaat wordt aan het eind van het jaar verwerkt.

Het bedrag dat nodig is voor financiering van het macro-langleven beschermingsrendement in euro's wordt aan het eind van het jaar aan de solidariteitsreserve onttrokken. Hiervoor is maximaal 2/7^e deel van de solidariteitsreserve beschikbaar. Bij een daling van de levensverwachting, wordt dit bedrag volledig aan de solidariteitsreserve toegevoegd.

Als in de solidariteitsreserve onvoldoende budget beschikbaar is voor financiering van het macro-langleven beschermingsrendement in geval van een stijging van de levensverwachting, dan wordt het hiervoor beschikbare budget uit de solidariteitsreserve eerst maximaal aangewend. Vervolgens wordt het resterende benodigde bedrag gefinancierd uit de persoonlijke pensioenvermogens conform de staffel voor financieel overrendement.

5.7.8 Verwerking effecten overige actuariële grondslagen

De prijs van een pensioenuitkering wordt niet alleen door rente en sterfte beïnvloed, maar ook door andere fondsspecifieke actuariële grondslagen. Te denken valt aan de gehanteerde man/vrouw-verhoudingen, het leeftijdsverschil tussen partners en de partnerfrequenties.

Dit zijn, net als macro-langlevensrisico, risico's die niet op zichzelf tot een financieel resultaat leiden, maar die wel impact hebben op de (te verwachten) hoogte van de uitkering.

Voor wijzigingen in overige actuariële grondslagen wordt dan ook beschermingsrendement toegekend als onderdeel van het biometrisch beschermingsrendement voor macro-langlevensrisico (zie paragraaf 5.7.6). Daarnaast is het resultaat op wijzigingen in overige actuariële grondslagen onderdeel van het resultaat op macro-langleven (dat wordt verrekend met de solidariteitsreserve, zie paragraaf 5.7.7).

De hoogte van de initiële pensioenuitkering bij pensionering is onder andere afhankelijk van het beschikbare individuele vermogen en de actuariële inkoopfactor. De hoogte van de pensioenuitkering wordt vervolgens jaarlijks op 1 januari herijkt (zie tevens paragraaf 5.9 voor een beschrijving van de uitkeringsfase).

5.7.9 Uitkeringsvermogen en spreidingsvermogen

De initiële pensioenuitkering wordt bepaald vanuit het voor de pensioenuitkering bestemde vermogen van een pensioengerechtigde. Als een deelnemer toetreedt tot het collectief van uitkeringsgerechtigden, worden uit het beschikbare persoonlijke pensioenvermogen een zogeheten uitkeringsvermogen en een zogeheten spreidingsvermogen gevormd. Het uitkeringsvermogen is het deel waaruit de pensioenuitkering wordt gefinancierd. Het spreidingsvermogen dient voor toekomstige aanpassingen van het uitkeringsniveau.

PENSIOENREGLEMENT

2026

Dit houdt verband met de collectieve uitkeringsfase. In paragraaf 5.9 en bijlage B wordt de werking hiervan nader toegelicht.

De wettelijke norm dat het voor de pensioenuitkering bestemde vermogen niet negatief mag zijn, geldt alleen voor het persoonlijke pensioenvermogen als geheel.

5.7.10 Actuariële inkoopfactor

Om vanuit het uitkeringsvermogen de initiële pensioenuitkering en/of nabestaandenpensioendekking af te leiden worden actuariële inkoopfactoren gebruikt. De actuariële inkoopfactor is onder andere afhankelijk van de leeftijd van de deelnemer op de pensioendatum en overige individuele keuzes (bijvoorbeeld over meeverzekerd partnerpensioen).

Daarnaast is de hoogte van de actuariële inkoopfactor afhankelijk van het projectierendement, de levensverwachting en overige actuariële grondslagen. In paragraaf 5.9.1 wordt nader ingegaan op het projectierendement. Een belangrijk uitgangspunt is dat mannen en vrouwen van dezelfde leeftijd bij een gelijk persoonlijk pensioenvermogen een gelijke pensioenuitkering verkrijgen. Om dit te bereiken worden seksneutrale actuariële inkoopfactoren gehanteerd. In bijlage C zijn de actuariële grondslagen beschreven, inclusief de methode om seksneutrale factoren vast te stellen.