



Zo beleggen wij uw premie

Beschikbarepremieregeling en
Nettopensioenregeling

U overweegt uw medewerkers onze **Beschikbarepremieregeling** of **Nettopensioenregeling** aan te bieden. De premie die u voor uw medewerkers inlegt beleggen wij. Uw medewerker bouwt zo een persoonlijk pensioenkapitaal op.

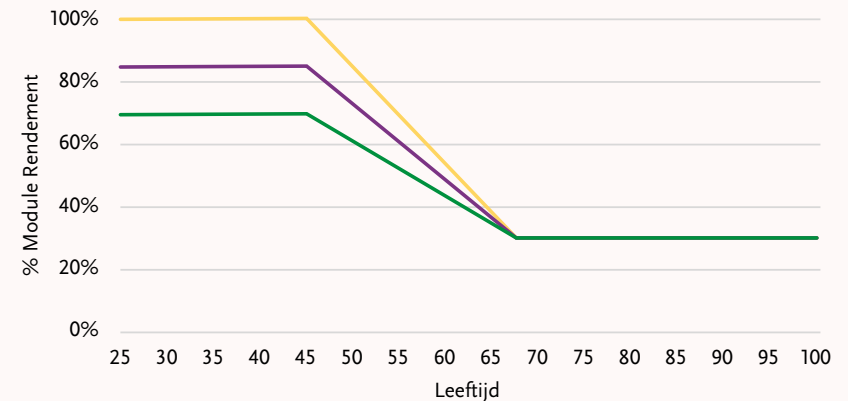
Standaard beleggen wij volgens Lifecycles¹. Via [Mijn Pensioen](#), het persoonlijk portaal, bepaalt uw medewerker zelf hoeveel risico hij of zij met de beleggingen wil nemen. We bieden een Defensief, Neutraal (standaard) of Offensief profiel. Heeft uw medewerker geen risicoprofiel doorgegeven? Dan beleggen wij standaard volgens het profiel Neutraal. Na het 45^e levensjaar van uw medewerkers bouwen we het risico geleidelijk af in alle profielen. Uw medewerkers kunnen hun profiel iedere maand via hun [persoonlijke portaal](#) aanpassen als ze dat willen. Met die aanpassing zijn wel kosten voor de deelnemer gemoeid. De kosten worden verwerkt in de handelskoersen. Uw medewerker kan ook kiezen voor Vrij Beleggen, tenzij u als werkgever dit niet wilt bieden.

In het jaar dat uw medewerker 58 jaar wordt, kan deze een voorlopige keuze maken tussen een vaste of een variabele pensioenuitkering. Kiest uw medewerker voor een variabele uitkering, of maakt hij of zij geen keuze? Dan zetten wij het

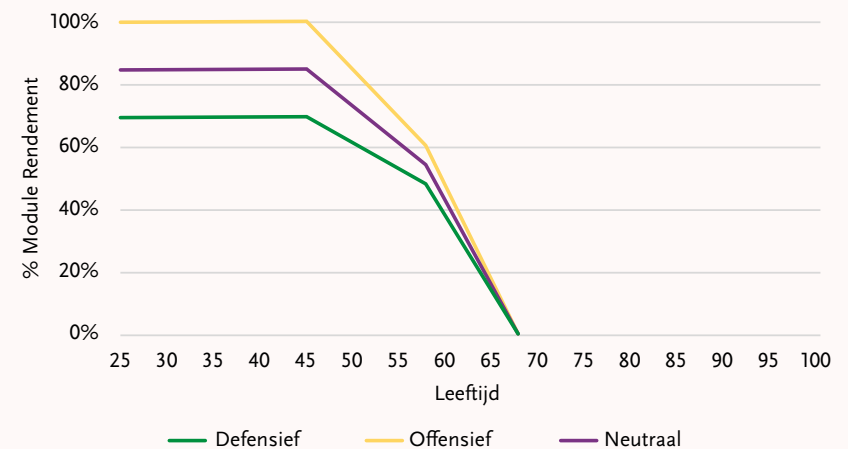
persoonlijk pensioenkapitaal geleidelijk om in pensioenaanspraken in het Collectief Variabel Pensioen (CVP). In het CVP blijven we beleggen, ook na de pensioendatum, maar dan met minder risico dan in het persoonlijke pensioenkapitaal. De deelnemers in het CVP delen beleggings- en verzekeringsrisico's met elkaar en de resultaten worden over drie jaren gespreid. Hoe de overgang naar het CVP werkt, [leest u op onze website](#).

Op de afbeelding hiernaast is te zien hoe wij over de levensjaren van uw medewerker beleggen.

Zo beleggen wij als uw medewerker kiest voor Variabel Pensioen



Zo beleggen wij als uw medewerker kiest voor Vast Pensioen



Afbeelding 1. Mate waarin belegd wordt in de Module Rendement. Dit is de module met risicovolle beleggingen met daarin bijvoorbeeld aandelen en vastgoed. Het overige deel van de portefeuille wordt belegd in minder risicovolle beleggingen zoals obligaties van hoge kwaliteit bedrijven en overheden.

¹ Hierbij is het beleggingsbeleid afhankelijk van de leeftijd en het risicoprofiel van de deelnemer.

In de pensioenregeling zitten ook duurzame kenmerken. In de beleggingen schuilen namelijk risico's op het gebied van goed bestuur, sociale omstandigheden en milieu die wij willen beheersen. Het pensioenfonds heeft hier methodes voor, zoals de dialoog aangaan over dit soort thema's met bedrijven waarin we beleggen. We noemen dit ook wel [verantwoord beleggen](#).

Keuzebegeleiding

Uw medewerkers krijgen keuzes. Bijvoorbeeld hoeveel risico ze willen en kunnen lopen met de beleggingen. Om uw medewerkers te helpen bieden wij ze het persoonlijk portaal [Mijn Pensioen](#). Op het persoonlijk portaal kunnen zij een inschatting maken van het benodigde inkomen na pensionering. Daarnaast hebben wij de [Beleggingsbalans](#) ter ondersteuning van de keuze voor een bepaald risicoprofiel. Belangrijk om te weten is dat uw medewerkers, op het moment dat hij of zij niet wil of kan kiezen, kunnen terugvallen op het Neutrale profiel. Dit profiel is een goede standaard die past bij de gemiddelde medewerker in onze sector.

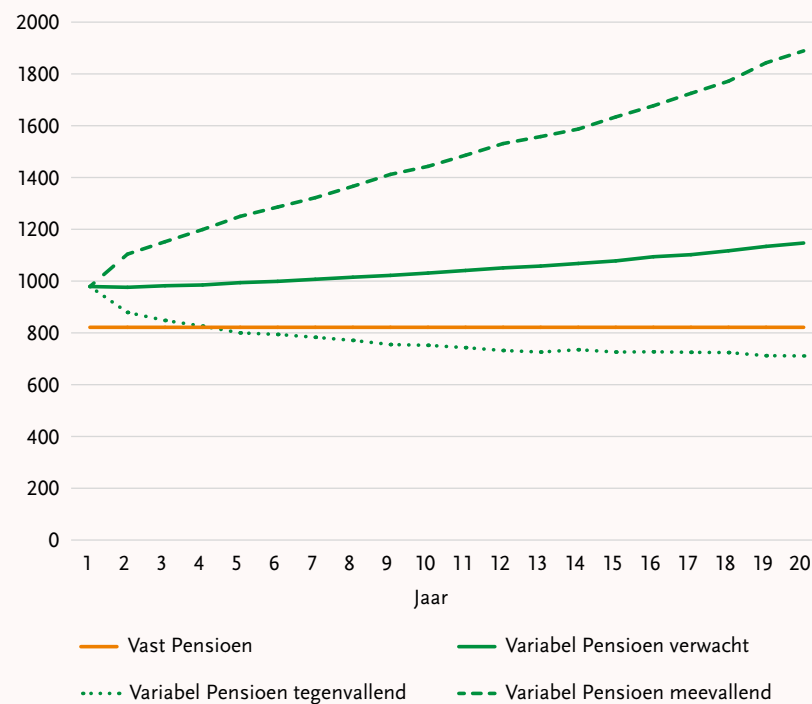
Een andere belangrijke keuze is tussen vast en variabel pensioen. Deze keuze maakt uw medewerker rond 58 jaar eerst voorlopig en vervolgens vlak voor de



pensioendatum definitief. Uw medewerker krijgt van te voren van ons inzicht in de mogelijke uitkomsten van een variabele pensioenuitkering bij SBZ Pensioen in een slecht, gemiddeld en goed scenario. Dit kan hij of zij vergelijken met een voorstel van een verzekeraar voor een vaste pensioenuitkering. Ook hier geldt: als uw medewerker niet wil of kan kiezen kan hij of zij terugvallen op een goede standaard, [Collectief Variabel Pensioen met risicodeling en resultaat spreiding](#).

SBZ Pensioen heeft via een vergelijkingssite offertes vergeleken tussen vast en variabel pensioen bij andere pensioenuitvoerders op basis van hetzelfde kapitaal. Op de grafiek hiernaast ziet u het verschil in pensioenuitkering vanaf 68 jaar bij de verschillende vormen van pensioen.

Vergelijking vast en variabel pensioenuitkering vanaf 68 – excl. AOW





Toekomstvisie en resultaten

Onze Beschikbarepremieregeling en Nettopensioenregeling bestaan nog niet zo lang. Voor deze regelingen beleggen we nu nog anders dan in de Middelloonregeling. Een combinatie van actief beheer, selectie van de beste beheerders, niet-beursgenoteerde beleggingen en een passend beleid op het gebied van verantwoord beleggen heeft in de Middelloonregeling goede resultaten opgeleverd. De afgelopen vijf jaren heeft dit het volgende extra rendement opgeleverd:

Extra rendement door actief beheer	
2022	0,43%
2021	1,03%
2020	1,85%
2019	1,20%
2018	-0,20%

Actief beheer en gebruik van illiquide beleggingen is duurder dan passief een benchmark volgen. Het extra rendement heeft de extra kosten meer dan goedgemaakt. Een rekenvoorbeeld: netto 0,5% extra rendement op een kapitaal van € 100.000 is € 500 per jaar.

Onze visie is dat:

- consistentie in de beleggingen over regelingen wenselijk is,
- we ons beleid rondom Verantwoord beleggen maximaal willen kunnen doorvoeren,
- we ook voor deelnemers in de Beschikbarepremieregeling en Nettopensioenregeling het voordeel van actief beheer en illiquide beleggingen willen behalen, en
- de groei in de Beschikbarepremieregeling en Nettopensioenregeling ons in staat stelt dit ook zo in te richten.

Daarom gaan we in 2024 de beleggingsportefeuilles van alle regelingen vanuit dezelfde modules, gebaseerd op de beleggingen in de Middelloonregeling, opbouwen. Zo profiteren ook uw medewerkers van de voordelen.

Meer weten?

Op <https://www.sbzpensioen.nl/werkgevers> vindt u meer informatie over ons fonds en aansluiten.

Wilt u in gesprek over SBZ Pensioen en de mogelijkheden tot aansluiting? Neem dan contact op met Edwin Schokker via edwin.schokker@sbzpensioen.nl of 06 – 53 16 96 73.

Bekijk ook:

▶ Welkomstvideo SBZ

Beschikbarepremieregeling

▶ Beleggingsbalans

Nettopensioenregeling



Disclaimer: De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Afhankelijk van de individuele situatie en keuzes kunnen de pensioenuitkomsten verschillen.