



Webinar Update Pensioenakkoord

Webinar 18 april 2023 | SBZ Pensioen

Het webinar start om 16.15 uur





Henk Radder

Presenter



Edwin Schokker

Mede-presenter



Ingrid van der Laan

Mede-presenter



Ronald van Hees

Ondersteuning chat



Dit webinar
wordt
opgenomen

Heeft u
vragen?
Stel ze in de
chat

Zorgen...

Waarom iets veranderen
dat goed is?

Het wordt onzeker

Casinopensioen

Het gaat veel geld kosten

Beleggen is eng

Mijn geld gaat naar
iemand anders

Wanneer gaat de nieuwe pensioenwet in?

22-12-22



Wet toekomst pensioenen goedgekeurd door Tweede kamer.

Nu



Behandeling door Eerste kamer:

- Groot aantal vragen gesteld
- Goedkeuring door huidige Eerste Kamerleden voor eind mei 2023?

01-07-23



Inwerkingtreding Wet toekomst pensioenen (WTP) per 1 juli 2023?

Wat blijft hetzelfde?



Bij alle regelingen

- Collectief beleggen
- Meeste vormen van solidariteit
- Levenslang ouderdomspensioen met uitruilmogelijkheden
- Een dekking voor het nabestaandenpensioen
 - Andere vormgeving



Bij keuze voor flexibele premieregeling

- Individuele keuze beleggingsmix
- Keuze voor vast pensioen

Wat blijft hetzelfde: de collectieve uitkeringsfase



1

Collectiviteit en solidariteit

voor de deelnemers en gepensioneerden boven 58 jaar

- risico's delen wanneer ze het **meest belangrijk zijn**
- delen van beleggingsrisico's maar ook van kort- en langlevensrisico's



2

Risicobereidheidsonderzoek toont aan dat gepensioneerden graag risico's **met elkaar delen** maar niet met jongeren (en omgekeerd)



3

Als in plaats van een collectieve een individuele uitkeringsfase zou worden gekozen, **kunnen beleggingsrisico's niet gezamenlijk worden gedeeld, moet het beleggingsrisico in de tijd worden afgebouwd** en bestaat geen mogelijkheid om in **illiquide beleggingen** te beleggen

Wat gaat er veranderen?



Bij alle regelingen

- Leeftijdsafhankelijke beleggingsmix
- Andere (en minder) buffervorming
 - Rendementen worden “meteen” verwerkt in pensioenresultaat
 - Pensioenen gaan eerder omhoog en omlaag
- Overgang naar leeftijdsonafhankelijke premie
 - Alleen relevant voor werknemers en arbeidsongeschikten
- “Invaren” van waarde van opgebouwde pensioenen en reserves



Bij keuze voor solidaire premieregeling

- Geen individuele keuze beleggingsmix
- Geen keuze voor vast pensioen

Wat betekent de nieuwe pensioenwet voor mij?

Er zijn verschillende groepen:



Gepensioneerden



Gewezen deelnemers



**Deelnemers en
arbeidsongeschikten**

Middellood &
Beschikbare
premieregeling

Basis zijn de opgebouwde pensioenen. De gevolgen van:

- Leeftijdsafhankelijke beleggingsmix
- Inbreng van de waarde van de opgebouwde pensioenen en daarbij horende aanwezige reserves
- Eerder verwerken van rendementen in de uitkeringen (en minder reservevorming)
- Andere toekomstige premies kunnen per **groep** en **individu** verschillen.

Gaat mijn pensioen erop vooruit of achteruit?



Na **verdelen (deel van) aanwezige reserves** bij overgang naar nieuw pensioenstelsel stijgt de aanvangsuitkering bij overgang



Bij **leeftijdsafhankelijk beleggen** wordt voor jongeren meer en voor ouderen minder risico genomen



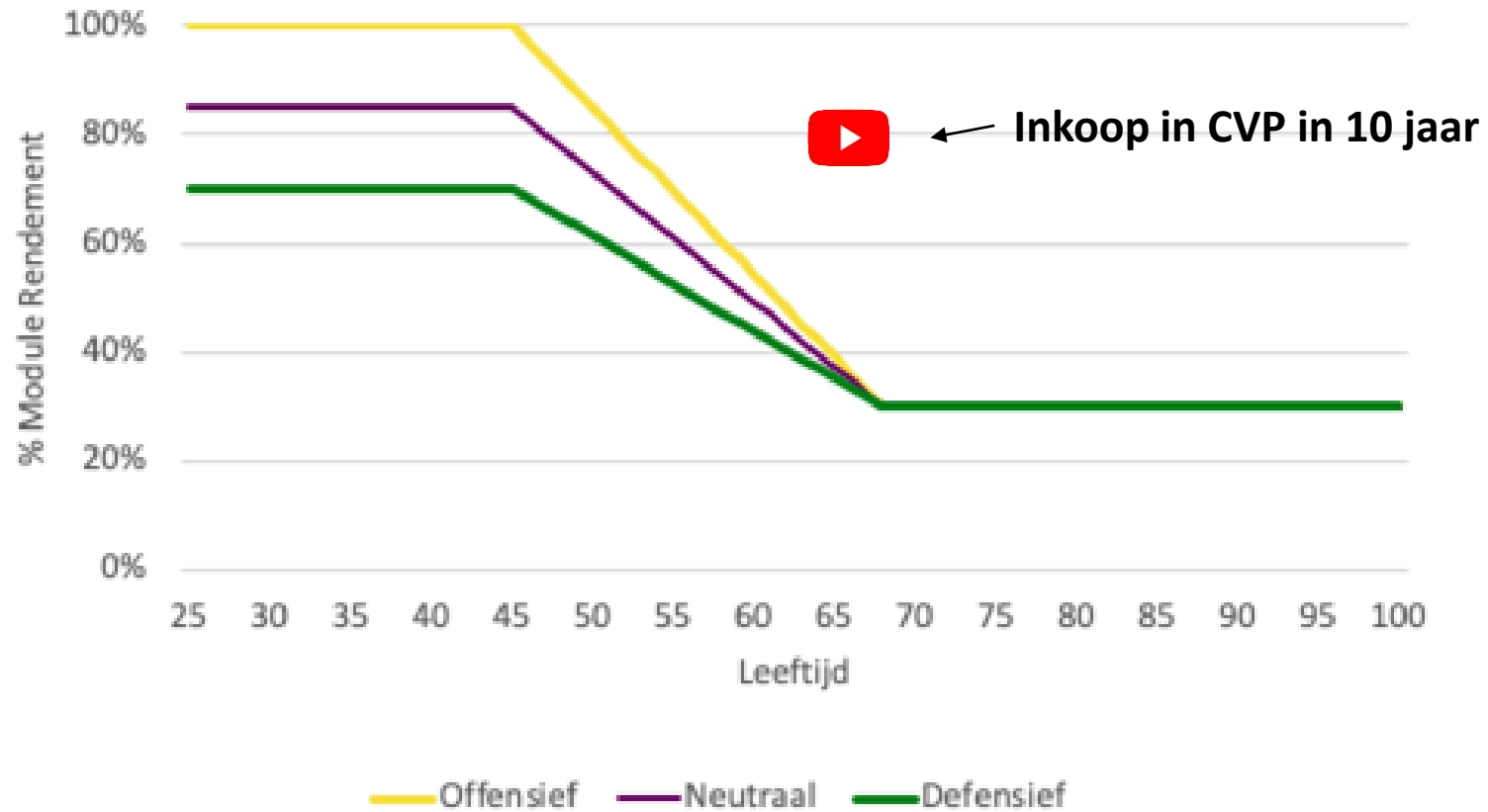
Als in de toekomst de rendementen eerder worden gebruikt om de pensioenen aan te passen (en niet om reserves te vormen) **stijgen en dalen de pensioenen eerder**



Belangrijk:

- Bij slechte economische scenario's zijn de pensioenuitkomsten in zowel huidig als nieuw stelsel slechter.
- SBZ Pensioen probeert de risico's op daling zo veel mogelijk te beperken
- Later in de presentatie: wat is de invloed van de nieuwe premies (alleen voor werknemers en arbeidsongeschikten)

Leeftijdsafhankelijk beleggen




Hoe beperkt SBZ Pensioen de beleggingsrisico's?




1
Deel risico's door **collectiviteit** en **solidariteit**



2
Niet al te risicovolle **beleggingsmix*** maar genoeg om (naar verwachting) een groot deel van de inflatie bij te houden



3
Deels **illiquide beleggingen** voor een betere diversificatie



4
Spreiding van resultaten over drie jaar



5
Mogelijk werken met **beperkte reserve**

Risicodelingsreserve / solidariteitsreserve



Flexibele premieregeling

- Beperkte reservevorming die alleen is gekoppeld aan de collectieve uitkeringsfase
- Geen reserve gekoppeld aan opbouwfase (met individuele kapitalen)
- Er wordt alleen bijgedragen voor de reservevorming bij inkoop in collectieve uitkeringsfase.



Solidaire premieregeling

- Reserve aanwezig voor kapitalen bij uitkeringsfase en opbouwfase
- Iedereen draagt (in verschillende mate) bij aan reservevorming
- Bij vroegtijdig vertrek wordt de reserve niet meegegeven

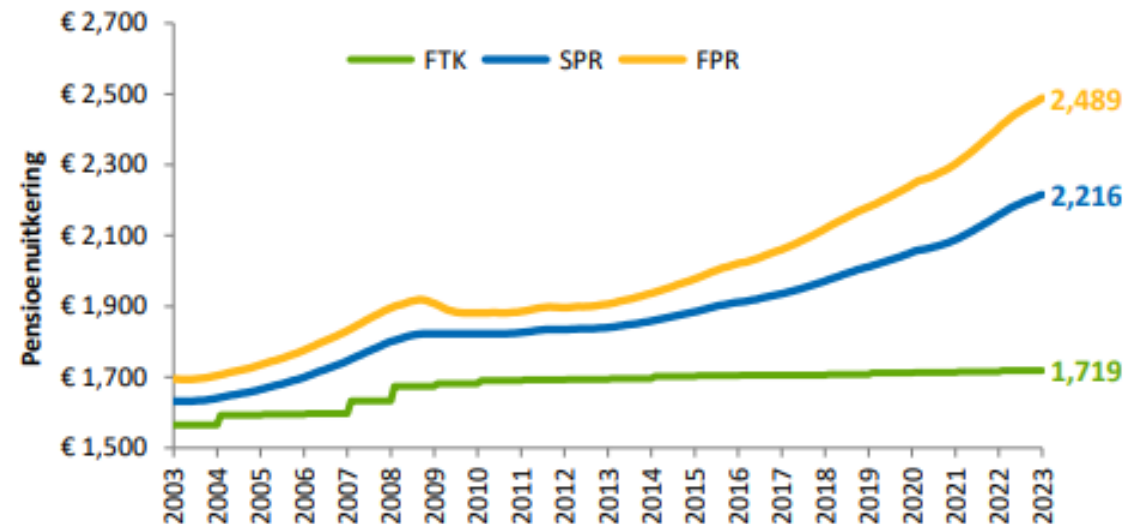
Doel: stabielere uitkering en mogelijk wat meer beleggingsrisico

Hoe verhouden de verschillende regelingen zich tot elkaar?

Aegon: nieuwe stelsel had afgelopen jaren voor hoger pensioen gezorgd

De pensioenen hadden de afgelopen twintig jaar hoger geweest, als de regels van het nieuwe stelsel toen al hadden gegolden, berekende de vermogensbeheerdivisie van Aegon. Maar: 'die resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst'.

Figuur 1: Pensioenuitkering Willem Pensionado

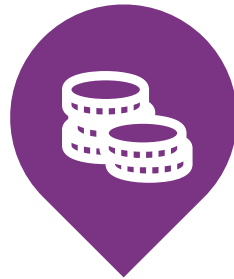


Wat gebeurt er met mijn opgebouwde pensioen?

Basis zijn de opgebouwde pensioenen.
De aanwezige reserves worden verdeeld.



Verhoging
aanvangsuitkeringen
en beleggingskapitalen



Operationele
reserve



Risicodelings- of
solidariteitsreserve



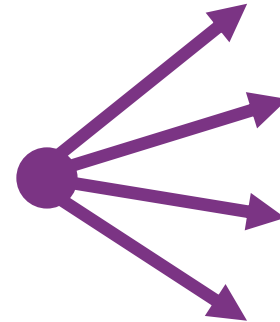
Mogelijk
compensatiedepot

Invaren

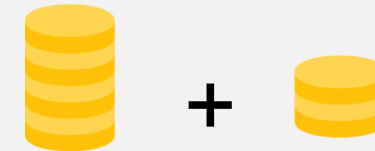
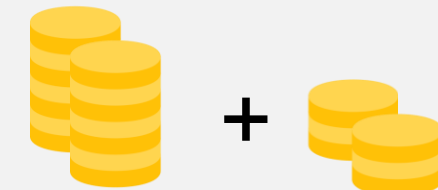
Contante waarde opgebouwd pensioen



Reserve



Individuele kapitalen/pensioenen



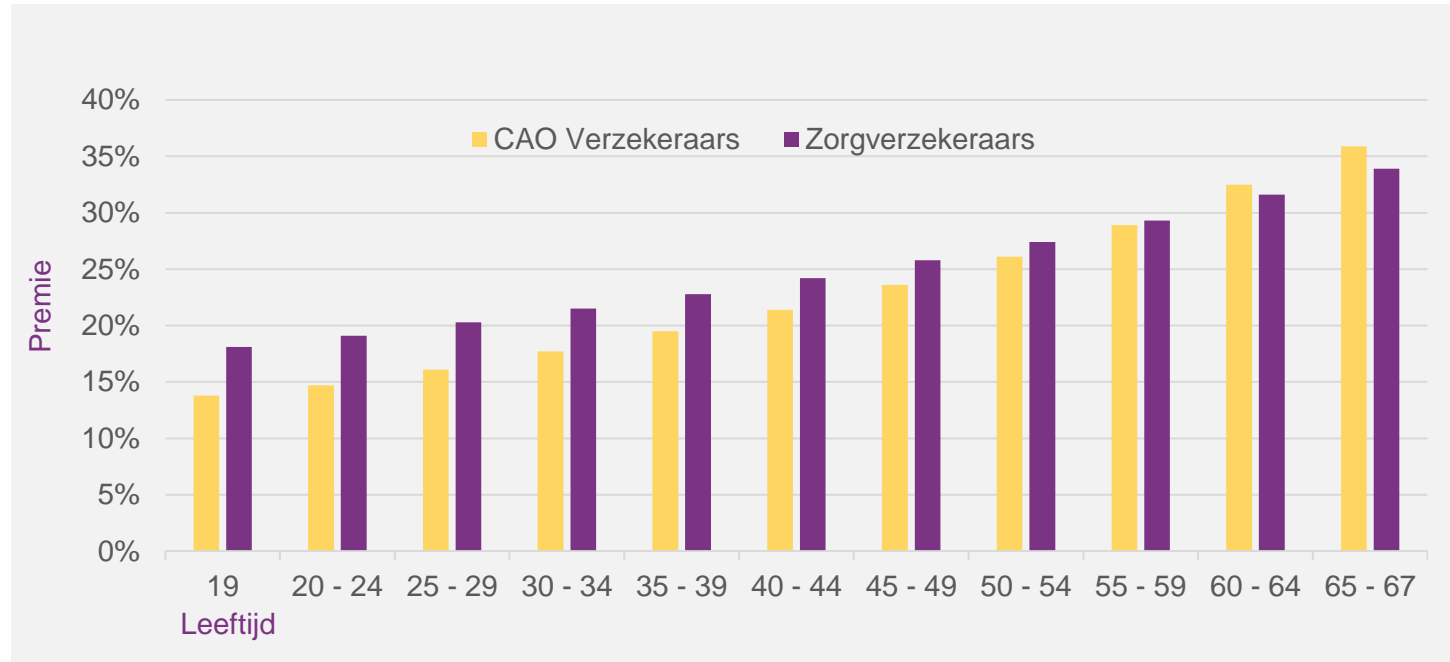
Reserves / compensatiedepot



Wat gebeurt er straks met de premie?

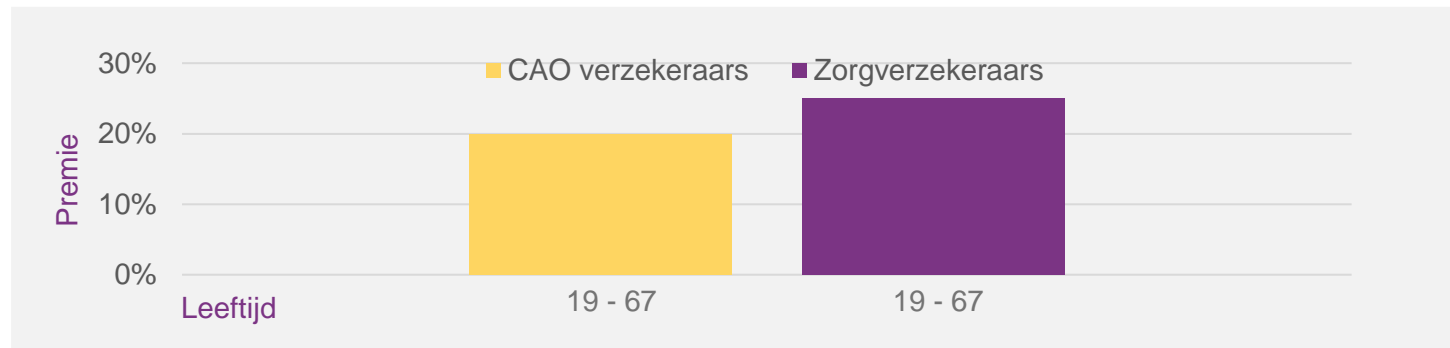
Nu

Leeftijdsafhankelijke premie:
Hoe ouder je wordt, hoe hoger het
premiepercentage.



Straks

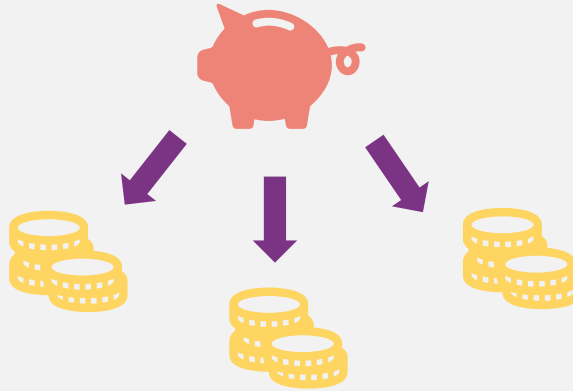
Leeftijdsonafhankelijke premie:
Er komt voor iedereen een gelijk
premiepercentage. Bijvoorbeeld 25%



Gaat mijn pensioen er op vooruit of achteruit?



Voor jongeren wordt straks een hogere premie ingelegd, maar voor oudere deelnemers wordt straks een lagere premie ingelegd en wordt het pensioen daardoor minder.



Door inbreng reserves en eerder toedelen rendementen kan het pensioen juist eerder stijgen.



Een andere beleggingsmix kan ook leiden tot andere uitkomsten.

- Er worden berekeningen gemaakt om bij verschillende leeftijden te bekijken hoeveel de deelnemers er op vooruit of achteruit kunnen gaan
- Omdat de overgang evenwichtig moet zijn, kan er een compensatie komen; bijvoorbeeld vanuit compensatiedepot

Wat doen de sociale partners en SBZ Pensioen?

- Contractkeuze solidaire of flexibele premieregeling
- Implementatiedatum
- Keuze voor invaren
- Premieniveau en compensatiebeleid
- Risicodekking nabestaanden- en arbeidongeschiktheidspensioen
- Kijken naar evenwichtigheid

- Verdelen pensioenvermogens
- Invullen beleggingsbeleid
- Toetsen evenwichtigheid, financierbaarheid, uitvoerbaarheid en uitlegbaarheid

Sociale partners

SBZ Pensioen

Wat moet ik zelf doen?



Mailadres
achterlaten



Partner
aanmelden



Basisgegevens
UPO controleren



Beleggingskeuzes maken
in huidige Beschikbare-
premieregeling

Hoe blijf ik up-to-date van belangrijk nieuws?



Webinars en nieuwsbrieven
blijven volgen



Onze webpagina in de gaten houden:
www.sbzpensioen.nl/pensioenakkoord



Algemene informatie:
www.onsnieuwepensioen.nl

Wat vond u van dit webinar?



Klantteam staat klaar voor uw persoonlijke vragen



info@sbz.nl

030 -24 53 001

Chat

www.sbzpensioen.nl/contact

Dank voor uw aandacht!

Geef uw partnergegevens en uw e-mailadres door
Bekijk ook deze video
Contact

