



Webinar Update Pensioenakkoord

Webinar 12 november 2024 | SBZ Pensioen

Het webinar start om 16.00 uur





Henk Radder

Beleggingen



Edwin Schokker

Pensioenzaken



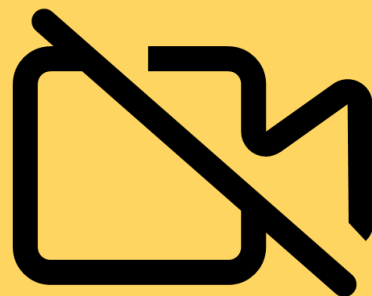
Koen Vaassen

Host webinar



Ingrid van der Laan

Chat



Dit webinar
wordt
opgenomen

Heeft u
vragen?
Stel ze in de
chat

Pollvraag

Wat is uw gevoel over de overgang naar de nieuwe pensioenregeling?

- Onverschillig**
- Onzeker**
- Neutraal**
- Enthousiast**

Onzekerheid...

Waarom iets veranderen
dat goed is?

Het wordt onzeker

Casinopensioen

Het gaat veel geld kosten

Beleggen is eng

Mijn geld gaat naar
iemand anders

Wat blijft hetzelfde na de overgang naar de flexibele premiereregeling?



Bij alle regelingen

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



Bij Beschikbarepremiereregeling

- Individuele keuze beleggingsmix
- Keuze voor vast pensioen

Wat blijft hetzelfde: de collectieve uitkeringsfase



1

Collectiviteit en solidariteit voor de deelnemers en pensioengerechtigden 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 pensioengerechtigden 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?



- Leeftijdsafhankelijke beleggingsmix en keuze 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
- “Inbreng” van waarde van opgebouwde pensioenen en reserves

Dit geldt voor de beschikbarepremieregeling en de Middelloonregeling

Wat betekent de nieuwe pensioenregeling voor mij?

Er zijn verschillende groepen:



Pensioengerechtigden



Gewezen deelnemers



**Deelnemers en
arbeidsongeschikten**

Middelloonregeling
&
Beschikbarepremieregeling

De basis zijn de opgebouwde pensioenen. De gevolgen van:

- Leeftijdsafhankelijke beleggingsmix
- Eerder verwerken van rendementen in de uitkeringen (en minder reservevorming)
- Andere toekomstige premies
- Inbreng van de waarde van de opgebouwde pensioenen en daarbij horende aanwezige reserves

kunnen per **groep** en **individu** verschillen.

Gaat mijn pensioen erop vooruit of achteruit?



Na **verdelen van (een deel van) de aanwezige reserves** bij overgang naar de nieuwe pensioenregeling stijgt de aanvangsuitkering bij overgang en worden pensioenkapitalen verhoogd



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



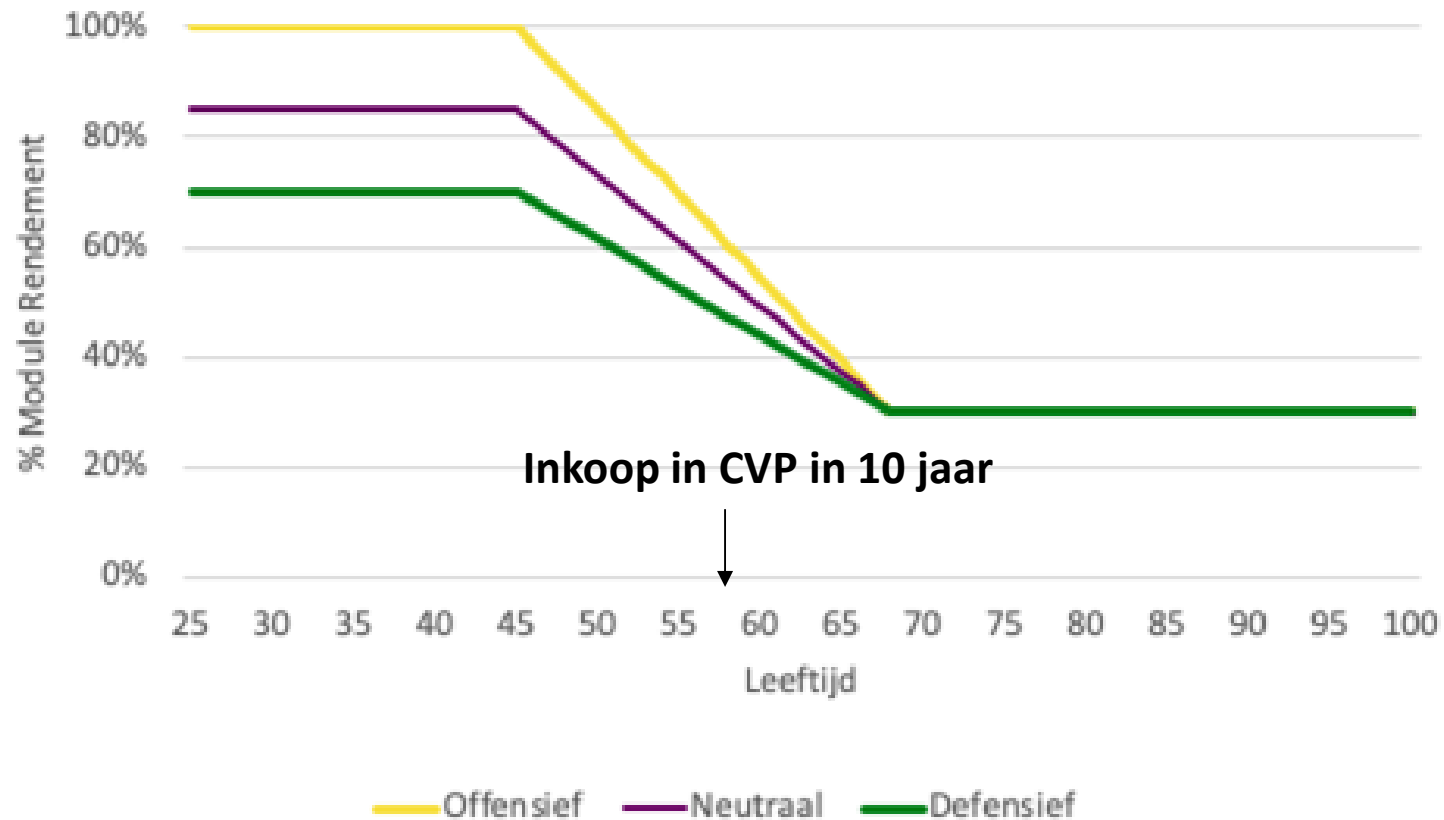
Als in de toekomst de rendementen eerder worden gebruikt om de pensioenen aan te passen (en niet om reserves te vormen) **stijgen en dalen de pensioenen eerder**



Belangrijk:

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

Leeftijdsafhankelijk beleggen op dit moment



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

Nieuw: Na overgang naar de flexibele premieregeling **werken met risicodelingsreserve**

Risicodelingsreserve



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

Doel: stabielere uitkering en mogelijk wat meer beleggingsrisico

Wat betekent de nieuwe regeling voor de beleggingen van de deelnemers?

Opbouwfase: iedere deelnemer eigen portefeuille

- Er wordt voor iedereen leeftijdsafhankelijk belegd (vergelijkbaar met huidige Beschikbare premiereregeling)
- Keuze uit 3 risicoprofielen: Neutraal, Defensief en Offensief (vergelijkbaar met huidige Beschikbare premiereregeling)
- **Risicoprofielen worden opnieuw vastgesteld o.b.v. risicobereidheidsonderzoek en optimalisatie studie**
- Elk risicoprofiel gaat bestaan uit **4 categorieën (i.p.v. 3)**: Matching, Rente, Gespreid Rendement en Hoog Rendement
- Vrij beleggen niet langer mogelijk

Collectief Variabel Pensioen (CVP):

- Vanaf 58 standaard in 10 jaar geleidelijk over naar Collectief Variabel pensioen
- Collectieve portefeuille waarbij wordt doorbelegd (vergelijkbaar met huidige Beschikbare premiereregeling)
- Spreiding van resultaten over drie jaar (vergelijkbaar met huidige Beschikbare premiereregeling)
- **Risicodelingsreserve met als doel om verlagingen zoveel als mogelijk te voorkomen**
- Beleggingsbeleid CVP wordt opnieuw vastgesteld o.b.v. Risicobereidheidsonderzoek en optimalisatie studie

Ook mogelijk om voor vast pensioen te kiezen

- Ook 3 risicoprofielen vast pensioen met 4 categorieën



Gevolgen risicodelingsreserve voor beleggingsmix en pensioen



Het is mogelijk om risicovoller te beleggen waarbij de kans op en diepte van verlaging vergelijkbaar is met een situatie van collectief variabel pensioen zonder risicodelingsreserve



Bij beleggingsmix met 50% rendementsportefeuille in combinatie met risicodelingsreserve bij collectief variabel pensioen:

Voor deelnemers

- Te verwachten pensioen van 25-jarige van 115% ten opzichte van huidige beleggingsmix

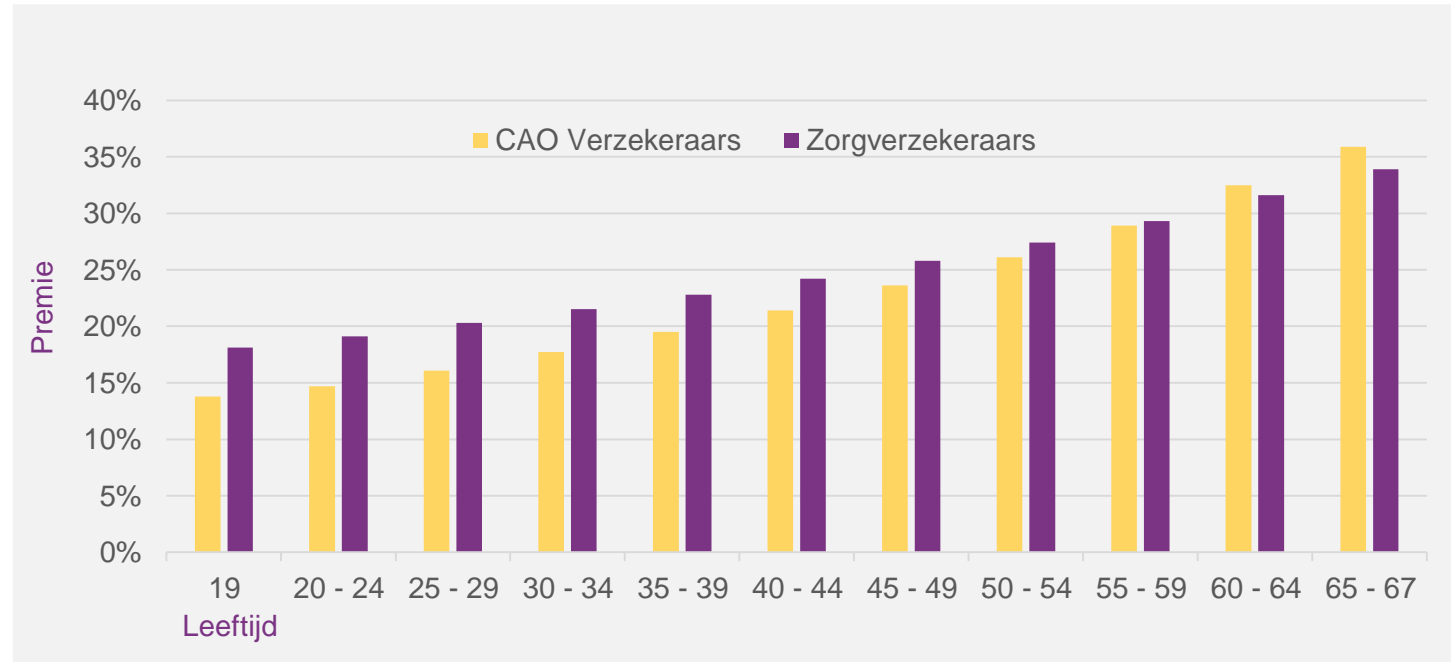
Voor pensioengerechtigden

- Kans op verlaging pensioengerechtigden circa 3%
- Gemiddelde verlaging pensioengerechtigden circa 3%
- (Groot deel) inflatie kan worden bijgehouden

Wat gebeurt er straks met de premie?

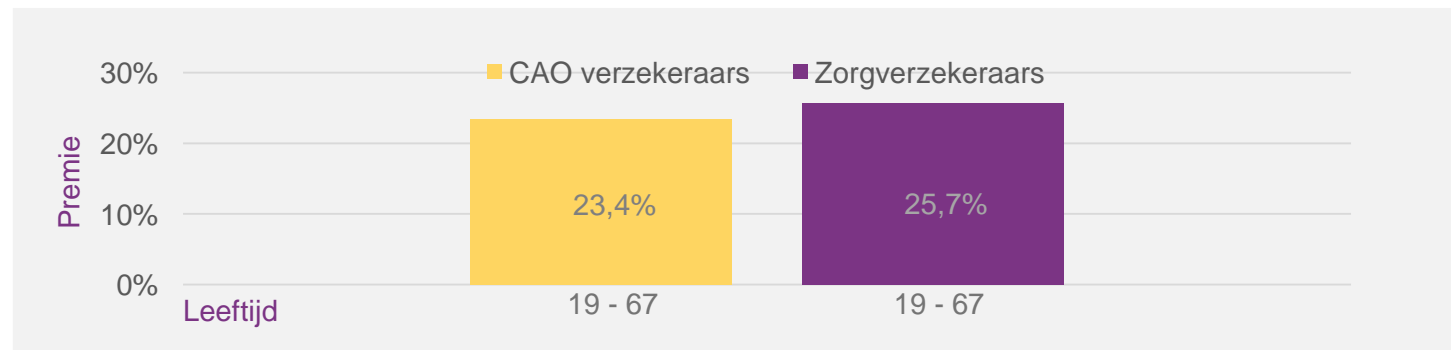
Nu

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



Straks

Leeftijdsonafhankelijke premie:
Er komt voor iedereen een gelijk premiepercentage.



Wat gebeurt er straks met de premie?



Werkgevers bij CAO Verzekeraars

- Eerbiedigende werking
 - Leeftijdsafhankelijke premie wordt voortgezet voor bestaande werknemers
 - Leeftijdsonafhankelijke premie voor nieuwe werknemers
- Opgebouwd Middelloonpensioen blijft staan



Overige werkgevers

- Toekomst en verleden naar de nieuwe pensioenregeling
 - Leeftijdsonafhankelijke premie voor alle werknemers
 - Inbreng waarde opgebouwde pensioenen en reserves

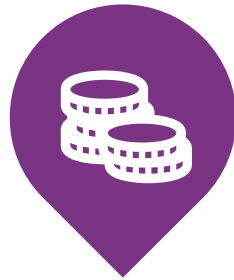
Wat gebeurt er met mijn opgebouwde pensioen?

Geldt niet voor werkgevers die vallen onder de CAO Verzekeraars

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



Verhoging
aanvangsuitkeringen
en beleggingskapitalen



Operationele
reserve



Risicodelingsreserve



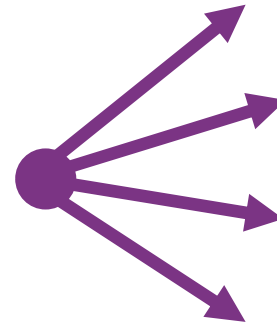
Compensatiedepot

Inbreng waarde verleden

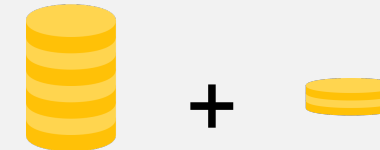
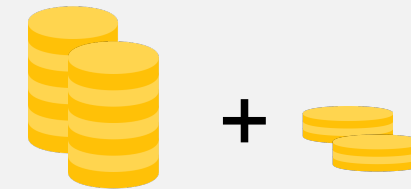
Contante waarde opgebouwd pensioen



Reserve



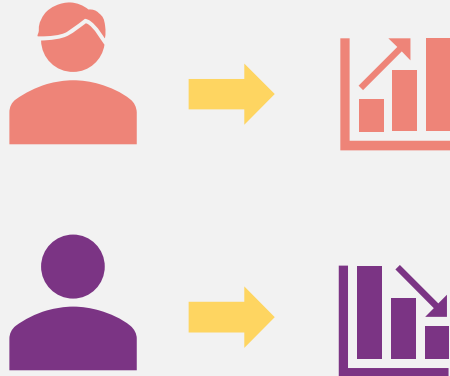
Individuele kapitalen/pensioenen



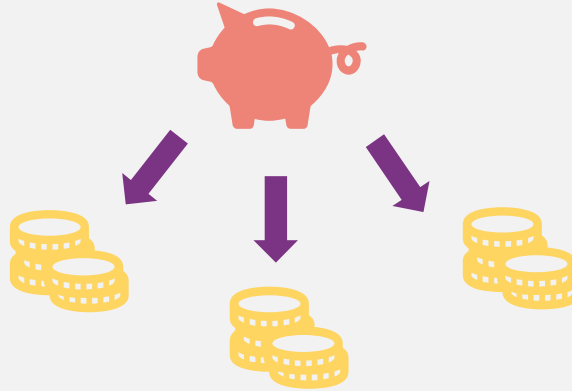
Reserves / compensatiedepot



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 zijn berekeningen gemaakt om bij verschillende leeftijden te bekijken hoeveel de deelnemers er op vooruit of achteruit kunnen gaan: **voor de meeste deelnemers geldt in de meeste scenario's dat men er op vooruitgaat**
- Omdat de overgang evenwichtig moet zijn, komt er een compensatie voor de werknemers tussen 30 en 60 jaar vanuit compensatiedepot
- Bij slechte economische scenario's zijn de pensioenuitkomsten in zowel huidige als nieuwe pensioenregeling slechter

Wat moet ik zelf doen?



Privé e-mailadres
achterlaten



Partner
aanmelden



Basisgegevens
pensioenoverzicht
(UPO) controleren



Beleggingskeuzes maken in
huidige
Beschikbarepremieregeling

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.pensioenuidelijkheid.nl

Pollvraag

Wat is uw gevoel over de overgang naar de nieuwe pensioenregeling?

- Onverschillig**
- Onzeker**
- Neutraal**
- Enthousiast**

Pollvraag

Wat vond u van dit webinar?



Inhoudelijke feedback kan in de chat worden achtergelaten.

Klantteam staat klaar voor uw persoonlijke vragen



**Dank voor uw
aandacht!**

