

# **(Voorlopig) Kiezen tussen vast en variabel pensioen**

14 november 2023





Koen Vaassen

*Presenter*



Edwin Schokker

*Mede-Presenter*



Reiniera van der Feltz

*Mede-Presenter*



Ingrid van der Laan

*Mede-presenter*



Dit webinar  
wordt  
opgenomen

Heeft u  
vragen?  
Stel ze in de  
chat

# Hier gaat het uiteindelijk om

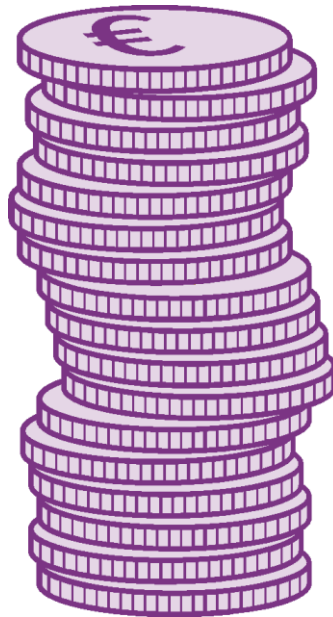
## Ik wil

- WEL** deelnemen in het Collectief Variabel Pensioen (CVP) vanaf 1 januari 2023.  
Mijn opgebouwde individuele pensioenkapitaal wordt dan geleidelijk omgezet naar pensioenaanspraken in het CVP en wordt belegd volgens de collectieve CVP beleggingsmix.  
Met deze voorlopige keuze beoog ik na pensionering een variabel pensioen van SBZ Pensioen ontvangen.
  
- NIET** deelnemen in het Collectief Variabel Pensioen (CVP).  
Ik blijf pensioenkapitaal opbouwen en beleggen volgens mijn individuele Lifecycle profiel.  
Met deze voorlopige keuze beoog ik bij pensionering een vast pensioen aan te kopen bij een externe pensioenuitvoerder naar keuze.

Ik kan mijn keuze tot mijn pensionering niet aanpassen. Vlak voor ik met pensioen ga, kies ik definitief.

# Over welk pensioen gaat deze keuze?

Goed om te beseffen dat mee- of tegenvallers hierin dus een minder sterk effect hebben op het gehele inkomen straks.



**Nu:**  
Salaris



**Straks:**  
Pensioen

- Beschikbare premiepensioen SBZ (en evt. Nettopensioen SBZ)
- Middelloonpensioen SBZ
- AOW van de overheid

# Variabel pensioen bij SBZ Pensioen

# Hoe werkt de Beschikbarepremieregeling ook alweer?



## De tijd tot u met pensioen gaat: iedere deelnemer eigen portefeuille

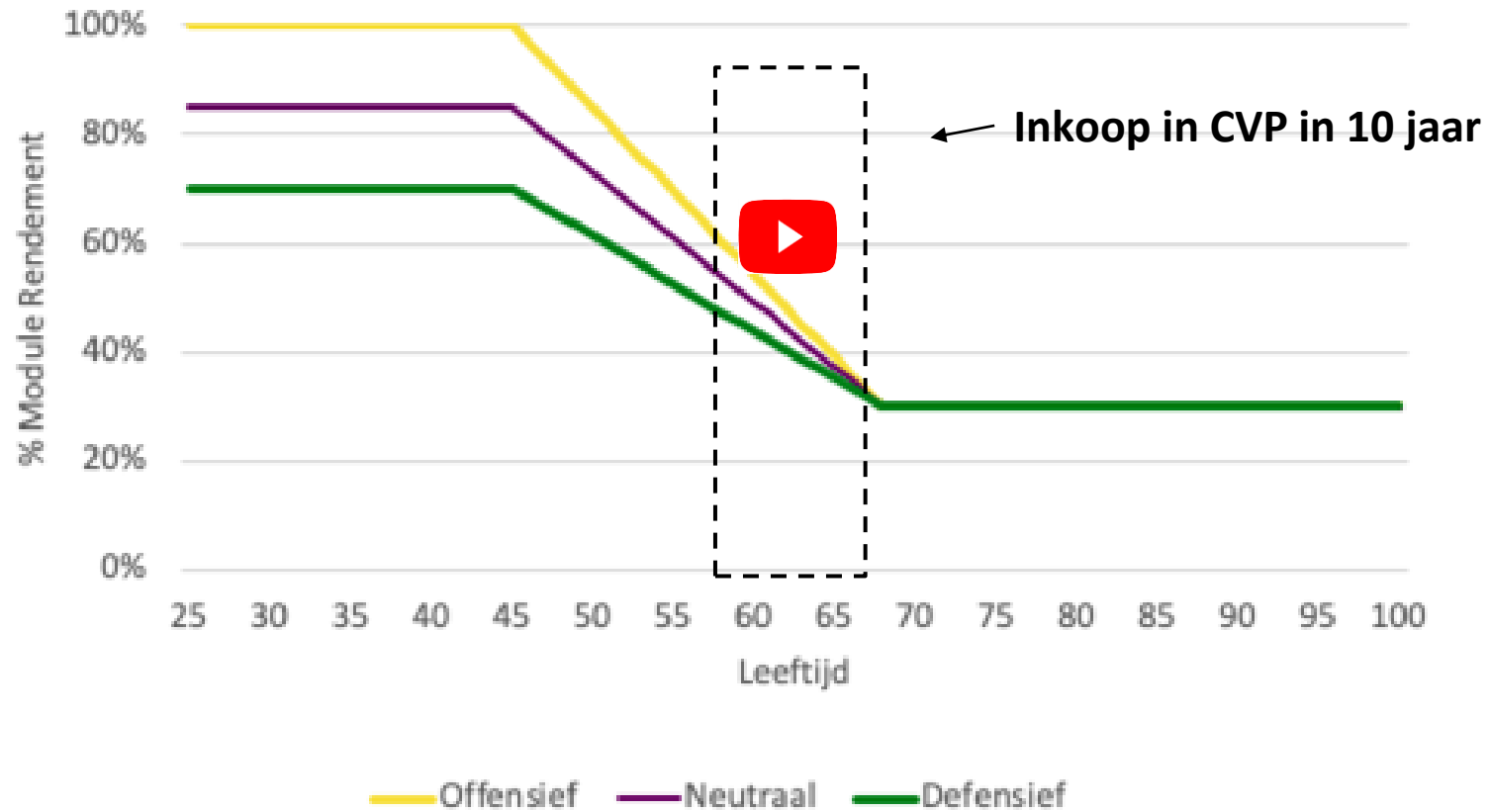
- Premie-inleg wordt na aftrek van de verzekeringspremies belegd volgens de leeftijdsafhankelijke beleggingsmix die bij u past
- Afhankelijk van uw risicohouding en leeftijd beleggen wij meer of minder risicovol
- Alle winsten en verliezen zijn voor uzelf



## Collectief Variabel pensioen (CVP)

- Vanaf 58 standaard in 10 jaar geleidelijk over naar Collectief Variabel pensioen
- Hierin worden alle risico's, winsten en verliezen gedeeld onder deelnemers en spreiden we de resultaten over 3 jaar

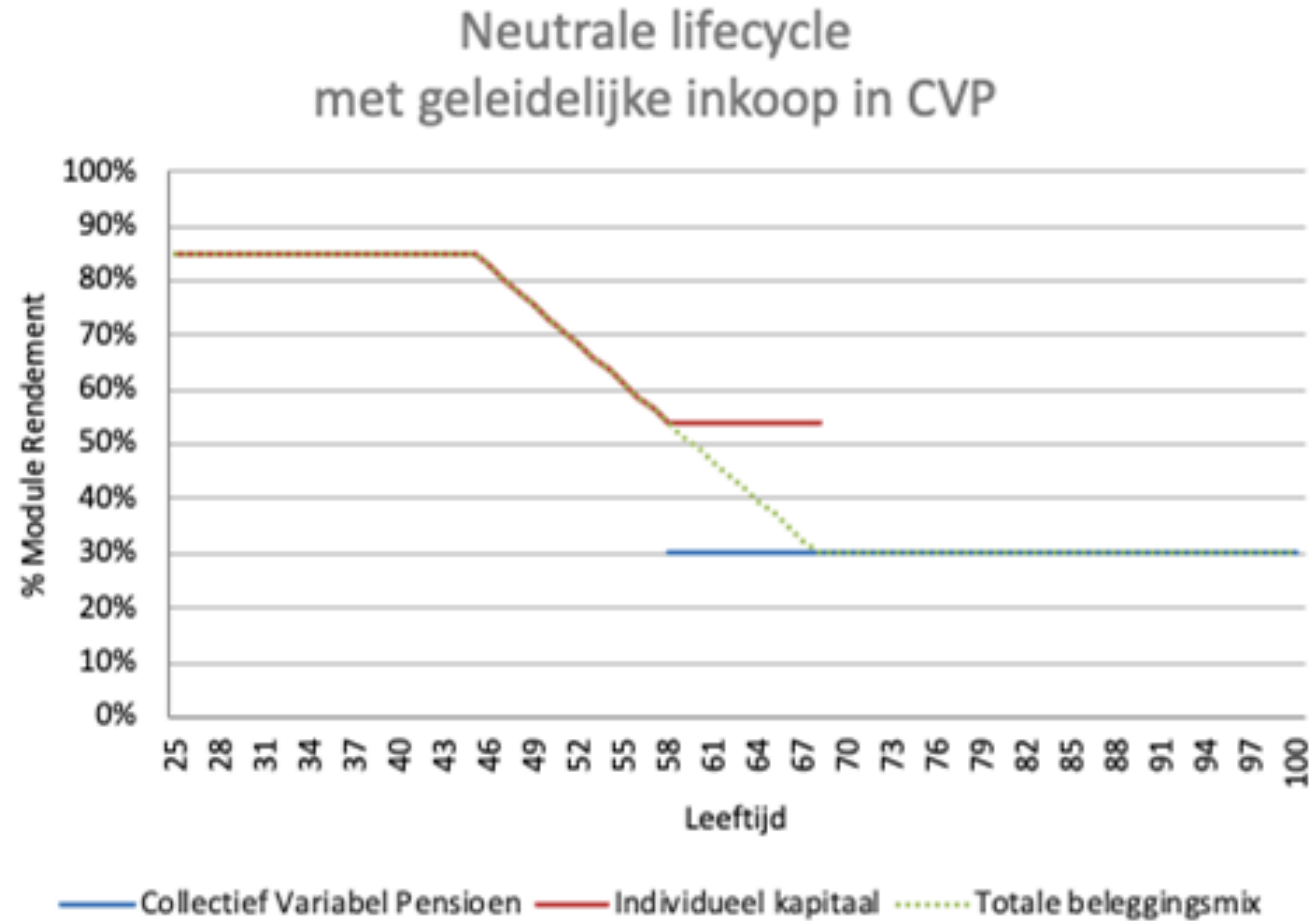
# Stel: u kiest voor variabel pensioen





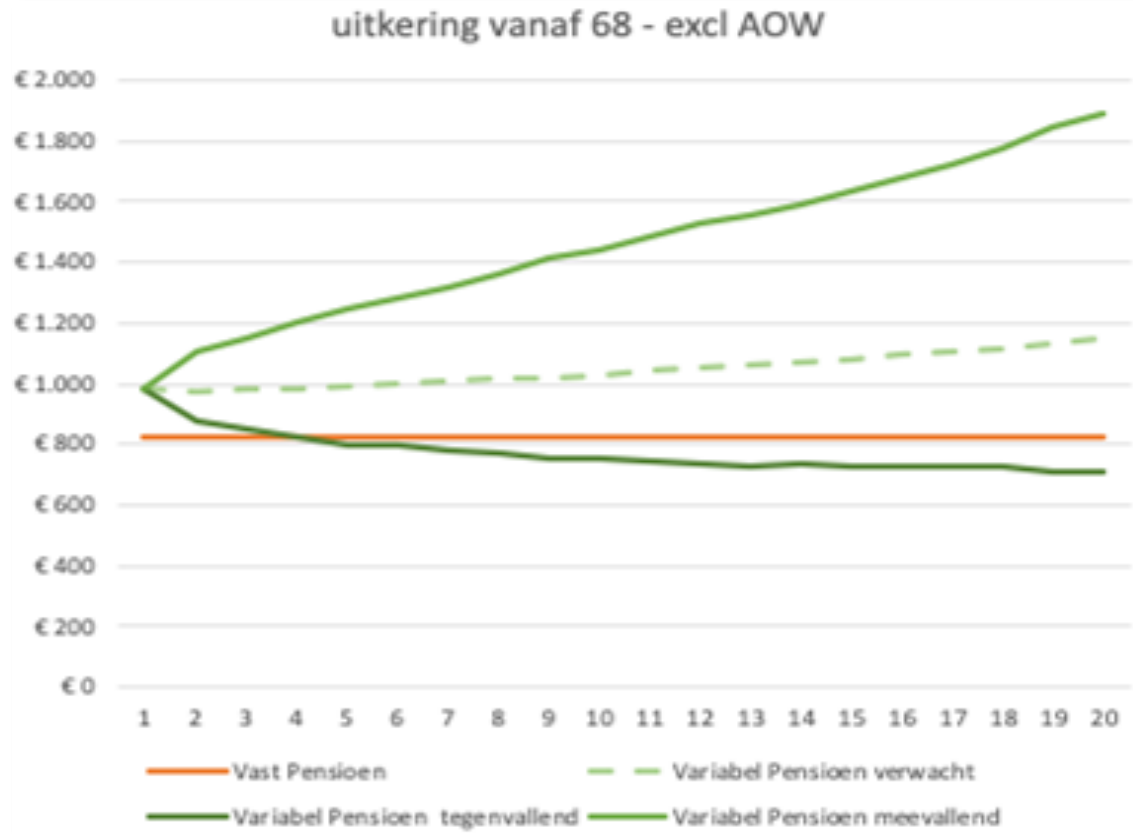


# Hoe gaan we van individueel beleggen naar CVP?



# Waarom geloven we in variabel pensioen?

## Voorbeelden uit de markt



- Een vast pensioen biedt zekerheid;
- Daarvoor vraagt de verzekeraar een solvabiliteitsopslag;
- Daarom ligt bij start een vaste uitkering doorgaans lager dan een variabele uitkering;
- Een variabele uitkering is niet zeker, het kan mee- en tegenvallen.

# Hoe beperken we de beleggingsrisico's bij variabel pensioen?



1

Deel risico's door **collectiviteit** en **solidariteit**; dus mee en tegenvallers met elkaar delen



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  
  
en inkoop variabel pensioen in tien jaar i.p.v. één jaar



5

Werken met **risicodelingsreserve**

# Waarom geloven we in collectief variabel pensioen?



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

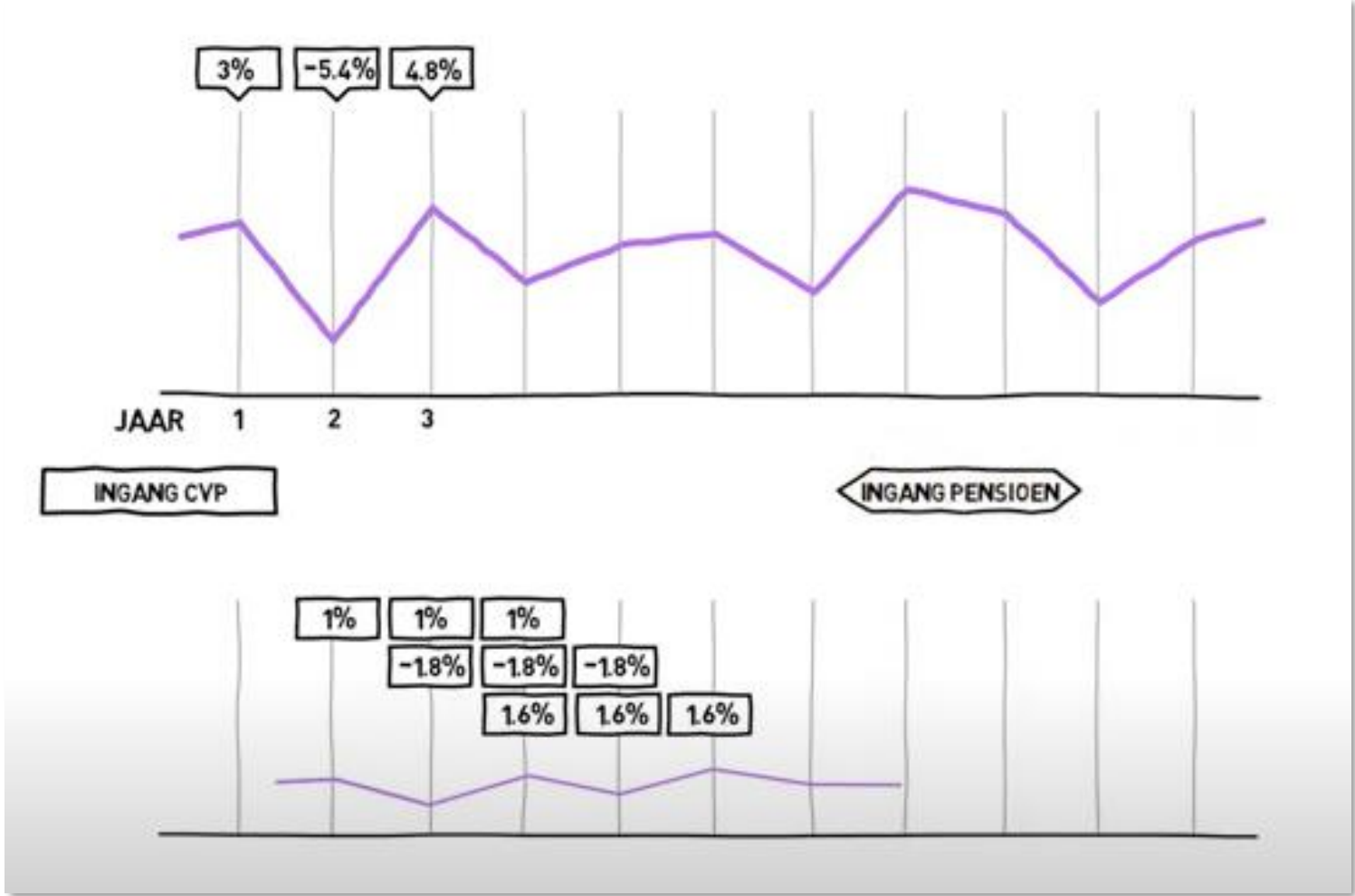
Risicobereidheidsonderzoek toont aan dat gepensioneerden graag risico's **met elkaar delen** maar niet met jongeren (en omgekeerd)



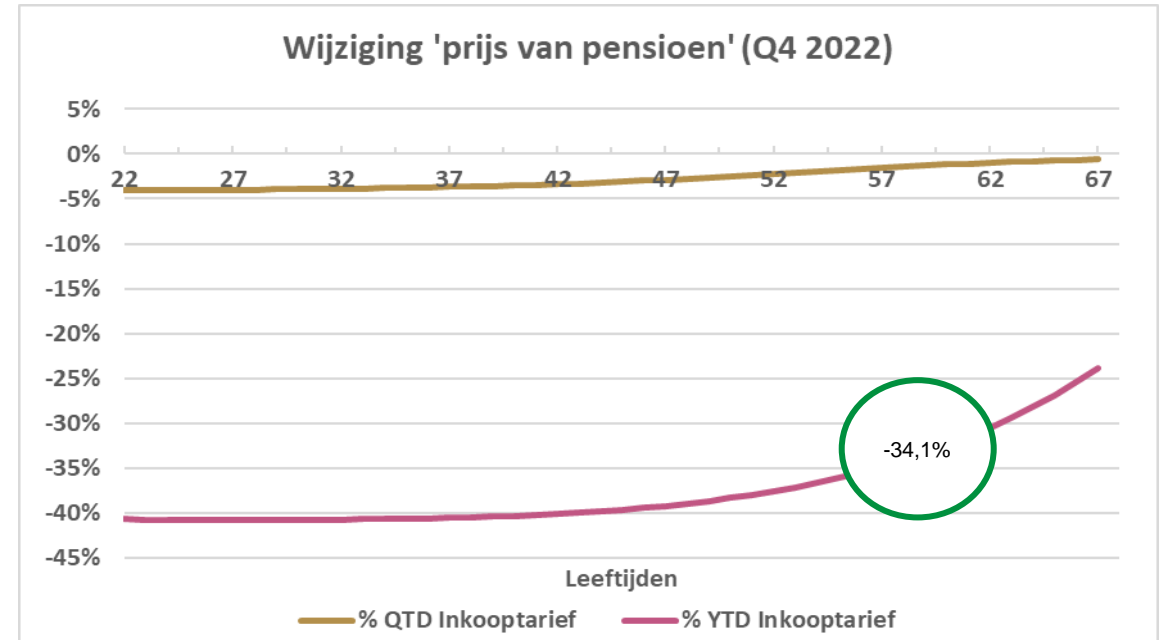
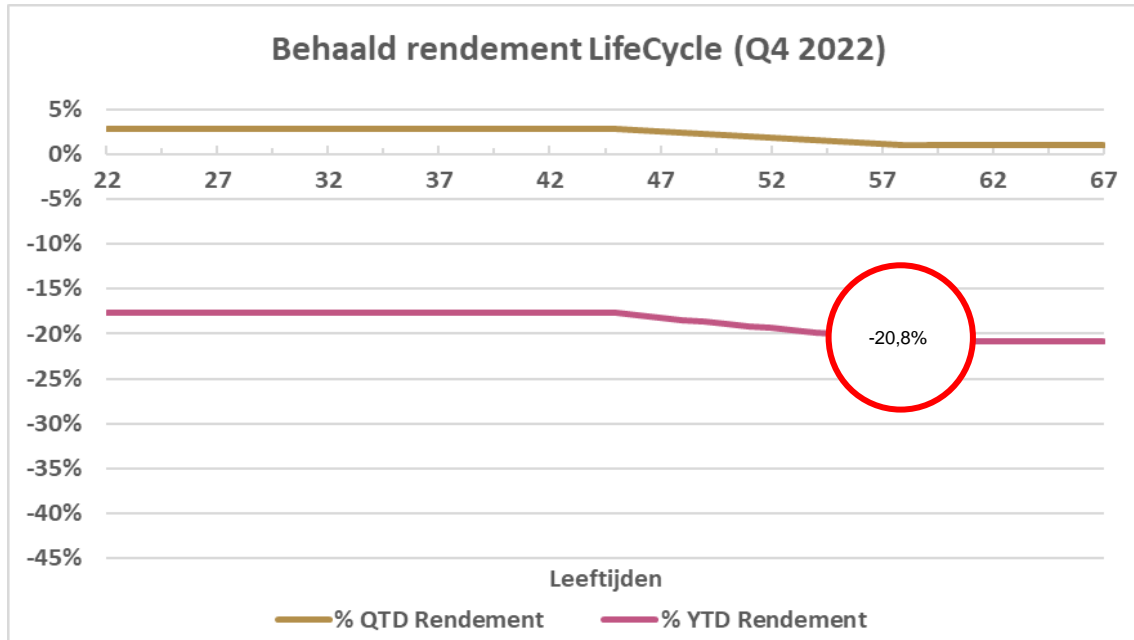
3

Bij een collectief pensioen hoeft het kunnen er hogere en meer stabiele uitkeringen zijn t.o.v. een individuele uitkeringsfase omdat er **meer gespreid** kan worden belegd en de **risico's niet verder moeten worden afgebouwd** als iemand na pensioeningang ouder wordt.

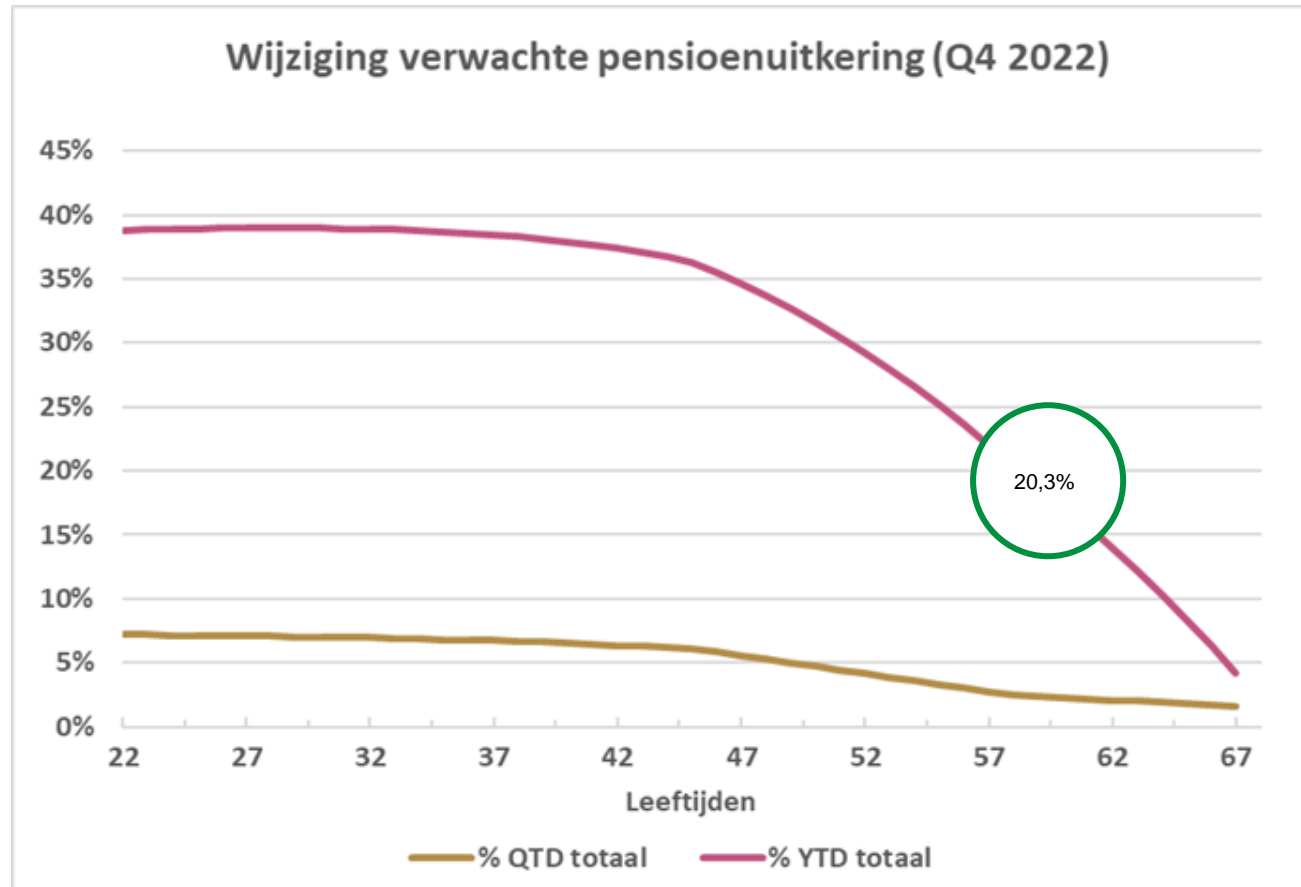
# Resultaat spreiden over drie jaar



# Voorbeeld rendement en aanpassing in 2022



# Voorbeeld rendement en aanpassing in 2022



$$\frac{(1 - 20,8\%)}{(1 - 34,1\%)} = 20,3\%$$



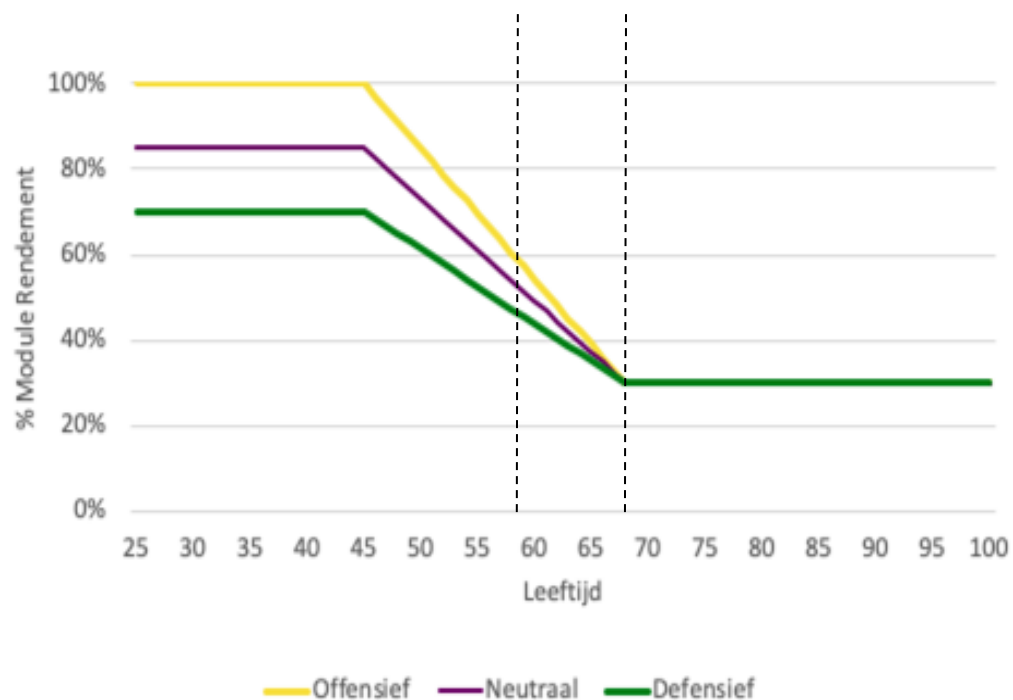
## Voorbeeld aanpassingen Beschikbarepremieregeling

Maatmens	Q3 2023 YTD	2022	2021
28	45,0%	39,0%	19,3%
38	36,4%	38,3%	25,2%
48	26,3%	33,7%	27,8%
58	13,2%	20,3%	20,6%
CVP	5,1%	9,7%	n.v.t.

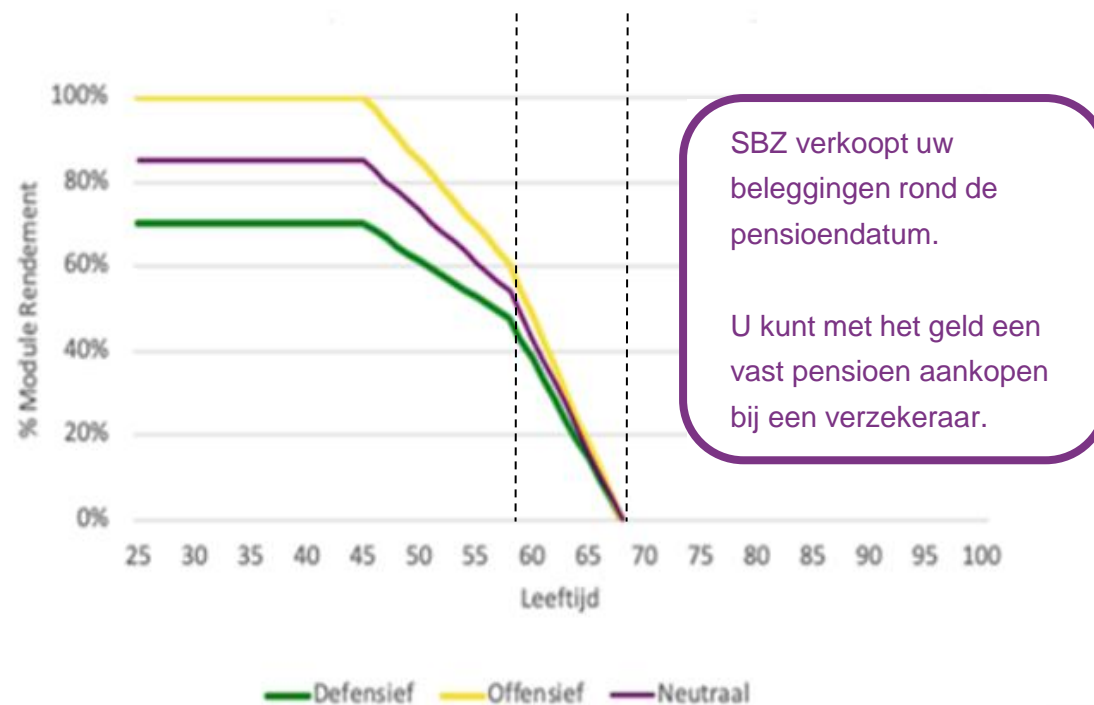
# Vast pensioen bij een verzekeraar

# Wat als u geen variabel pensioen wilt?

## Standaardoptie: variabel pensioen



## Bij keuze voor vast pensioen



# De bedragen uit uw persoonlijke brief

## Kiest u een vast of een variabel pensioen?

U gaat op <pensioendatum> met pensioen. **Op uw 58<sup>e</sup> maakt u een voorlopige keuze tussen een vast en een variabel pensioen.** Deze informatie helpt u bij het maken van uw keuze.

U kunt bij ons alleen een variabel pensioen inkopen. Wilt u een vast pensioen? Dan kunt u daarvoor terecht bij andere pensioenaanbieders. Met het pensioen dat u bij ons heeft opgebouwd koopt u dan bij een andere pensioenuitvoerder een vast pensioen in. U krijgt dan geen pensioen meer van SBZ Pensioen.



**Naam**

Dhr / Mevr. XYZ

**Geboortedatum**

Verwacht variabel  
pensioenkapitaal op  
pensioendatum

**110.000 EUR**

Verwacht vast pensioenkapitaal  
op pensioendatum

**100.000 EUR**



# Hoe kunt u 'shoppen' voor vast pensioen?

Gebruik bijvoorbeeld vergelijkingssite [www.123lijfrente.nl](http://www.123lijfrente.nl)\* of [www.moneywise.nl/](http://www.moneywise.nl/)\*\*

1. Vul als vrijkomend bedrag in: het kapitaalbedrag op de persoonlijke brief die u ontving
2. Vergelijk het aangeboden vaste pensioenbedrag met de mogelijke pensioenbedragen voor variabel pensioen op uw persoonlijke brief.

## NB1

De mogelijke uitkomsten van een variabel pensioen zijn erg afhankelijk van het beleggingsrisico. Dit verschilt per aanbieder. Download eventueel het Moneywise ebook 'Uw pensioen komt vrij. Wat nu?'. Dan leest u het ook nog eens op een andere manier.

## NB2

Als u SBZ Pensioen verlaat voor een vast pensioen bij een verzekeraar dan moeten wij uw beleggingen verkopen. Dit kost geld. Hoeveel dat is, is afhankelijk van de beursomstandigheden.

**Klaar voor de keuze?**

# Keuze doorgeven

## Ik wil

- WEL** deelnemen in het Collectief Variabel Pensioen (CVP) vanaf 1 januari 2023.  
Mijn opgebouwde individuele pensioenkapitaal wordt dan geleidelijk omgezet naar pensioenaanspraken in het CVP en wordt belegd volgens de collectieve CVP beleggingsmix.  
Met deze voorlopige keuze beoog ik na pensionering een variabel pensioen van SBZ Pensioen ontvangen.
  
- NIET** deelnemen in het Collectief Variabel Pensioen (CVP).  
Ik blijf pensioenkapitaal opbouwen en beleggen volgens mijn individuele Lifecycle profiel.  
Met deze voorlopige keuze beoog ik bij pensionering een vast pensioen aan te kopen bij een externe pensioenuitvoerder naar keuze.

Ik kan mijn keuze tot mijn pensionering niet aanpassen. Vlak voor ik met pensioen ga, kies ik definitief.

# Geef uw privé e-mailadres door via mijn.sbzpensioen.nl

Waarom?



**Mis niets**  
(briefpost mogelijk maar  
alleen de wettelijke  
communicatie)



**Help mee de kosten  
te beperken**



**Ook bereikbaar blijven  
na uitdiensttreding  
of pensionering**



**Geef uw mening**  
(onderzoeken naar  
risicobereidheid,  
maatschappelijk  
verantwoord beleggen,  
Pensioenakkoord)



# Vragen?

# Klantteam staat klaar voor uw persoonlijke vragen



# Dank voor uw aandacht!

Zijn uw gegevens correct?

Contact

