

Aanvullende informatie variabel pensioen

Omzetting beschikbare premie in pensioen

Bij Stichting Pensioenfonds AT&T Nederland (SPAN) is sprake van een beschikbare premie-regeling. Daarbij wordt uit de beschikbare premies een kapitaal opgebouwd. Op de pensioendatum wordt dat kapitaal omgezet in een pensioen bij het pensioenfonds of bij een andere pensioenuitvoerder.

Als u kiest voor pensioen bij het pensioenfonds, dan gelden voor dat pensioen na pensioeningang dezelfde regels als bij het pensioen uit de middelloonregeling. Afhankelijk van de dekkingsgraad wordt een toeslag gegeven die wordt afgeleid van de ontwikkeling van de prijsindex. De toeslagverlening wordt gefinancierd uit vrije reserve en de beleggingsrendementen vanuit de collectieve beleggingsmix. Die collectieve beleggingsmix bestaat voor een deel uit veilige beleggingen zoals obligaties en voor een deel uit een zogenaamde returnportefeuille, zoals aandelen. Bij hele lage dekkingsgraden is er een kans op een korting.

Mogelijkheid – variabele pensioenuitkering

De Pensioenwet biedt u de mogelijkheid om te kiezen voor een variabele pensioenuitkering. Dan wordt het kapitaal individueel doorbelegd na uw pensionering. Op de pensioendatum wordt het pensioen voor het eerste jaar ingekocht. Dat pensioen wordt onttrokken uit het kapitaal dat blijft renderen op basis van de individuele beleggingsmix. De hoogte van het pensioen wordt jaarlijks vastgesteld. Daarbij wordt dan rekening gehouden met de beleggingsopbrengst in dat jaar, de rente op dat moment en de gemiddelde levensverwachting. Als de rente en/of de waarde van de beleggingen stijgt, dan wordt het pensioen hoger. Maar als de rente en/of de waarde van de beleggingen daalt, dan daalt het pensioen in het volgende jaar.

Omdat de individuele beleggingsmix risicovoller kan zijn dan die bij het pensioenfonds kan er mogelijk meer rendement en dus een hoger pensioen worden verkregen. Maar het kan ook andersom: bij slechte rendementen daalt het pensioen (meteen). De jaarlijkse schommelingen ten opzichte van het pensioen bij het pensioenfonds zullen groter zijn, omdat bij het pensioenfonds sprake is van een buffer waar de jaarlijkse positieve en negatieve beleggingsrendementen mee worden verrekend.

SPAN biedt geen variabel pensioen vanaf de pensioendatum aan.

Daar heeft het bestuur voor gekozen omdat het maar een relatief gering bedrag aan beschikbare premie kapitalen betreft. Het zelf aanbieden van een variabel pensioen zou leiden tot een onevenredige toename van de kosten.

Daarnaast biedt SPAN al de mogelijkheid om pensioen aan te kopen bij het pensioenfonds, en daarmee wordt in de praktijk al doorbelegd in een collectieve beleggingsmix.

Wij bieden u wel de mogelijkheid om op de ingangsdatum van uw pensioen een variabel pensioen aan te kopen bij een andere uitvoerder. Ook bieden wij u de mogelijkheid om uw beleggingsmix voor uw pensioendatum daarop af te stemmen (“Doorbeleggen profiel”).

Hoe werkt variabel pensioen?

Als u een variabel pensioen wilt vanuit het bij het pensioenfonds gespaarde kapitaal, dan moet u daar zelf een nieuwe uitvoerder voor zoeken.

Dan bepaalt u zelf hoe uw variabele pensioenuitkering er vanaf de pensioendatum uit ziet. U kunt uw pensioenuitkering dan aankopen bij verschillende partijen in de markt die een product voor een variabele pensioenuitkering aanbieden. Het is van belang om te weten dat de meeste uitvoerders van variabel pensioen ervan uit gaan dat een variabel pensioen een optie kan zijn als het kapitaal meer bedraagt dan € 25.000.

Kiest u voor variabel pensioen? Dan krijgt u vanaf pensioendatum levenslang een variabele pensioenuitkering.

Ieder jaar wordt het maandelijkse pensioen dat aan u wordt uitgekeerd opnieuw berekend. Dit pensioen is in de basis iedere maand hetzelfde, maar kan per jaar anders zijn door de ontwikkelingen op de beurs.

De ontwikkelingen op de beurs hebben de eerste jaren meer invloed op uw pensioenuitkering dan daarna. Er blijft ten slotte steeds minder pensioenkapitaal over om te beleggen.

Kan ik nu al kiezen voor variabel pensioen?

Het pensioenfonds biedt wel de mogelijkheid om al 15 jaar voor uw pensioendatum te kiezen voor een beleggingsprofiel dat aansluit bij de variabel pensioen producten van andere pensioenuitvoerders ("Doorbeleggen profiel"). Uw beleggingssamenstelling wordt dan aangepast zodat de afbouw van uw risico anders verloopt.

Wanneer moet ik kiezen?

Standaard belegt u volgens de variant die zich richt op een pensioen bij het pensioenfonds. Dit blijft ook zo als u niets doet. Als u kiest voor het beleggingsprofiel dat zich richt op variabel pensioen (vanaf 15 jaar voor uw beoogde pensioendatum) dan kunt u dit aangeven via de administrateur.

Voor een optimaal beleggingsbeleid kiest u rond uw 50ste voor variabel pensioen. U blijft langer in aandelen beleggen en uw beleggingen in obligaties worden later opgebouwd.

U kunt ook later dan uw 50ste voor variabel pensioen kiezen. Het kan zijn dat u dan tijdelijk defensiever heeft belegd dan nodig was. Zodra u voor variabel pensioen heeft gekozen, zal uw beleggingsportefeuille offensiever worden dan daarvoor.

Waar beleg ik dan in?

Mocht u besluiten om ruim voor uw pensioendatum al te kiezen voor variabel pensioen, dan veranderen we uw beleggingen. Hierbij veranderen we de afbouw van uw risico en samenstelling van uw beleggingen op uw pensioendatum.

Omdat u ervoor kiest om langer te beleggen met uw pensioenkapitaal blijft u langer beleggen in aandelen en belegt u minder in obligaties. Op uw pensioendatum belegt u dan ook voor 35% in aandelen en andere zakelijke waarden (hoog risico), en voor 65% in obligaties (laag risico).

Zie ook de tabel hieronder met de verdeling tussen return portefeuille en matching portefeuille in de verschillende beleggingsprofielen.

Vergelijking beleggingsprofielen

Jaar voor pensioen	Voorzichtig profiel		Defensief profiel		Neutraal profiel		Ambitieuw profiel		Offensief profiel		Doorbeleggen profiel	
	Performance seeking	Matching Asset	Performance seeking	Matching Asset	Performance seeking	Matching Asset	Performance seeking	Matching Asset	Performance seeking	Matching Asset	Performance seeking	Matching Asset
1	0%	100%	0%	100%	0%	100%	0%	100%	0%	100%	35%	65%
2	2%	98%	3%	97%	4%	96%	5%	95%	6%	94%	38%	62%
3	5%	95%	6%	94%	9%	91%	10%	90%	12%	88%	41%	59%
4	7%	93%	9%	91%	13%	87%	15%	85%	18%	82%	44%	56%
5	9%	91%	12%	88%	17%	83%	20%	80%	24%	76%	47%	53%
6	12%	88%	15%	85%	22%	78%	25%	75%	30%	70%	51%	49%
7	14%	86%	18%	82%	26%	74%	30%	70%	36%	64%	55%	45%
8	16%	84%	21%	79%	30%	70%	35%	65%	42%	58%	59%	41%
9	19%	81%	24%	76%	35%	65%	40%	60%	48%	52%	64%	36%
10	21%	79%	27%	73%	39%	61%	45%	55%	54%	46%	70%	30%
11	23%	77%	30%	70%	43%	57%	50%	50%	60%	40%	76%	24%
12	26%	74%	33%	67%	48%	52%	55%	45%	66%	34%	83%	17%
13	28%	72%	36%	64%	52%	48%	60%	40%	72%	28%	90%	10%
14	30%	70%	39%	61%	56%	44%	65%	35%	78%	22%	98%	2%
15	33%	67%	42%	58%	61%	39%	70%	30%	84%	16%	100%	0%
16	35%	65%	45%	55%	65%	35%	75%	25%	90%	10%	100%	0%
17	35%	65%	45%	55%	65%	35%	75%	25%	90%	10%	100%	0%
18	35%	65%	45%	55%	65%	35%	75%	25%	90%	10%	100%	0%
19	35%	65%	45%	55%	65%	35%	75%	25%	90%	10%	100%	0%
20	35%	65%	45%	55%	65%	35%	75%	25%	90%	10%	100%	0%

Toelichting

Het beleggingsprofiel gericht op een variabele pensioenuitkering staat helemaal rechts. 15 jaar voor pensioendatum wordt in dit profiel 100% belegd in een fonds gericht op rendement. 1 jaar voor pensioendatum is dat 35%.

De andere vijf beleggingsprofielen staan ter vergelijking daarnaast.

Wat zijn de risico's?

Met variabel pensioen vergroot u de kans op een hoger rendement, maar ook op een lager rendement. Rendement en risico gaan namelijk hand in hand.

Welke variant u ook kiest, u loopt risico op te weinig pensioen. De hoogte van uw pensioen is afhankelijk van de hoogte van uw pensioenkapitaal, de ontwikkelingen op de beurs, de levensverwachting en de tarieven en factoren van de verzekeraar. Er wordt geprobeerd om het beleggings- en renterisico te beperken, maar toch bestaat de kans dat uw pensioen lager is dan u had verwacht. Het risico op een (te) laag pensioen ligt bij u.

Beleggingsrisico (bij variabel pensioen)

Zowel voor als na uw pensionering wordt uw pensioenkapitaal belegd op de beurs. Uiteraard kunnen de beleggingen worden afgestemd op uw beleggingshorizon, maar uw pensioenuitkering is altijd deels afhankelijk van de ontwikkelingen op de beurs. U kunt een mooi rendement behalen, maar de koersen kunnen ook dalen. Het beleggingsrisico ligt bij u.