

Persbericht

Verbeterde premieregeling met collectief variabel pensioen staat als een huis

AFM heeft een [rapport](#) uitgebracht met bevindingen en aanbevelingen aan verzekeraars, ppi's en pensioenfondsen die zogenoemde variabele pensioenuitkeringen uitvoeren. De bevindingen en aanbevelingen hebben aan de ene kant betrekking op het ontwerp van de regeling (de inhoud) en aan de andere kant op de communicatie. SBZ Pensioen is een vrijwillig bedrijfstakpensioenfonds voor de zorgverzekeraars, financiële sector en zakelijke dienstverlening dat ook variabele pensioenen uitvoert. Ondanks dat SBZ Pensioen niet is betrokken in het onderzoek, vinden wij het belangrijk om te reageren. Al is het maar om misverstanden te voorkomen.

Communicatie is een van de speerpunten van SBZ Pensioen

Communicatie naar deelnemers is gebaseerd op de wetgeving en guidance van AFM en DNB, en hieraan wordt - zeker bij de keuze tussen vast en variabel pensioen – met zorg aandacht besteed. Elke deelnemer wordt zes maanden voor leeftijd 58 uitgebreid geïnformeerd over het verwachte pensioen en het pensioen in een slechtweersscenario, uitgewerkt voor de persoonlijke situatie. Zo stellen we de deelnemer in staat een vergelijking te maken met een offerte voor vast pensioen bij een verzekeraar.

Een verbetering van het door het Verbond van Verzekeraars en de Pensioenfederatie ontworpen standaardmodellen voor communicatie juichen wij uiteraard toe.

Zorgvuldig ontwikkelproces

Er is wel een aantal opmerkingen te maken over de aanbevelingen die AFM doet over het ontwerp van de regeling van variabel pensioen. Met name ter nuancering om te voorkomen dat het zorgvuldig ontwikkelde en goed doordachte product 'collectief variabel pensioen' ten onrechte in een verkeerd 'frame' zou kunnen komen. Zo stelt de AFM dat het niet duidelijk is welke rol het deelnemersbelang heeft gespeeld tegenover het fondsbelang, waarbij bij fondsbelang wordt gedacht aan kostenefficiëntie, complexiteit en uitvoerbaarheid. Voor SBZ Pensioen komen beide belangen overeen.

Collectief variabel pensioen beloofd met prijzen om eenvoud en transparantie

Voor de inhoudelijke beoordeling van variabel pensioen zijn onder andere onderdelen als beleggingsmix en spreidingsperiode van de resultaten, maar ook de mate van individualisering of juist collectiviteit van belang. In de uitkeringsfase is er bij SBZ Pensioen sprake van een zogenaamd collectief variabel pensioen. 10 jaar voorafgaande aan de pensioendatum wordt het kapitaal geleidelijk ingebracht in de beleggingsmix van het collectief variabel pensioen waarbij het kapitaal gespreid wordt omgezet in variabel pensioen. Dit product is onlangs nog beloofd met prijzen omdat deze innovatieve regeling juist goed aansluit bij de behoeften van de deelnemers en pensioentrekenden, en zich bovendien onderscheidt door eenvoud en transparantie.

Spreiden leidt tot een stabielere uitkering

Bij een variabel pensioen fluctueert het pensioen. Maar omdat er geen buffers achtergehouden hoeven te worden, start het pensioen vele procenten hoger. Een reëel voorbeeld: een pensioen dat hierdoor 15% hoger start en daarna mogelijk 5% daalt, pakt per saldo altijd nog hoger uit. De door AFM genoemde mogelijke daling van de uitkering van 15% is in het onderzoek gekoppeld aan een beleggingsmix met 70% zakelijke waarden. SBZ Pensioen hanteert voor het collectief variabel

pensioen een veel meer prudente beleggingsmix met maximaal 30% zakelijke waarden. Deze prudentie wordt versterkt doordat SBZ Pensioen de resultaten ook nog spreidt over een periode van 3 jaar. SBZ Pensioen erkent het belang van het meten van de risicobereidheid. De beleggingsmix is afgeleid van een onderzoek naar de risicohouding in de eigen sector, en sluit dus aan op de risico's die de rechthebbenden kunnen en willen dragen. Verder zal die beleggingsmix altijd minder risicovol zijn dan die van menig groot pensioenfonds op dit moment waar er ook sprake kan zijn van een korting in een slecht scenario.

Onbekend is of AFM de door haar voorgestelde schommelingenmeter ook aanbeveelt voor pensioenfondsen die een zogenaamd 'stabiel' pensioen uitvoeren en of zo'n schommelingenmeter ook gaat worden toegepast na invoering van het nieuwe pensioencontract.

SBZ Pensioen is het pensioenfonds voor de sector van financiële instellingen, verzekeringsbedrijven en zakelijke dienstverleners. Het fonds voert diverse collectieve pensioenregelingen uit voor inmiddels meer dan 50 werkgevers en in totaal zo'n 45.000 deelnemers. Aansluiting is voor werkgevers binnen deze sector vrijwillig. Het pensioenvermogen bedraagt momenteel ruim €7 miljard.

Rijswijk, 19 april 2021

Noot voor de redactie:

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met Alfred Kool, via 06-53211222 of per email:

alfred@koolcc.nl