

Vorbereiden op een variabele uitkering.

Met Zwitserleven Nu Pensioen kunnen uw werknemers de premie voor hun pensioen beleggen. Uw werknemer kiest zelf hoe hij zijn pensioengeld wil beleggen. Met de waarde van zijn beleggingen koopt uw werknemer op de pensioendatum pensioenuitkeringen. Dankzij de wet 'Wet verbeterde premieregeling' mogen werknemers met een beschikbare premieregeling ook ná de pensioendatum blijven beleggen. Ze kunnen op de pensioendatum kiezen tussen een vast of variabel pensioen. Uw werknemers maken kans op een hoger pensioen als zij met beleggen vóór de pensioendatum al rekening houden met hun keuze. Binnen ProfielBeleggen helpen we uw werknemers bij de keuzes van beleggen.

Wat is een vast pensioen?

Bij een vast pensioen verandert de hoogte van het ouderdomspensioen voor een gepensioneerde niet meer. Koopt uw werknemer op de pensioendatum met de beleggingswaarde een direct ingaand pensioen? Dan krijgt hij vanaf dat moment een vaste uitkering tot hij overlijdt. Voordat uw werknemer met pensioen gaat, weten we niet hoe hoog de uitkering voor uw werknemer is. Dit hangt af van de hoogte van de beleggingswaarde waarmee hij vast pensioen kan kopen.

Wil uw werknemer voordat hij met pensioen gaat al weten hoeveel vast pensioen hij krijgt? Dan kan uw werknemer kiezen voor de ZekerheidZwitch. Vanaf 15 jaar vóór de pensioenrichtdatum kan hij met de ZekerheidZwitch uitgesteld pensioen kopen. Bij ProfielBeleggen start de inkoop van de ZekerheidZwitch op het moment dat de risicoafbouw start. Dit moment hangt af van het beleggerprofiel van de deelnemer. Bij VrijBeleggen bepaalt de deelnemer zelf wanneer en met welk deel van zijn pensioenkapitaal hij vast pensioeninkomen koopt. Dit ouderdomspensioen koopt hij dan al vóór de pensioendatum met (een deel van) de beleggingswaarde. Via een vragenlijst vragen wij uw werknemer of hij uitgesteld vast pensioen wil kopen met de ZekerheidZwitch.

Wat is een variabel pensioen?

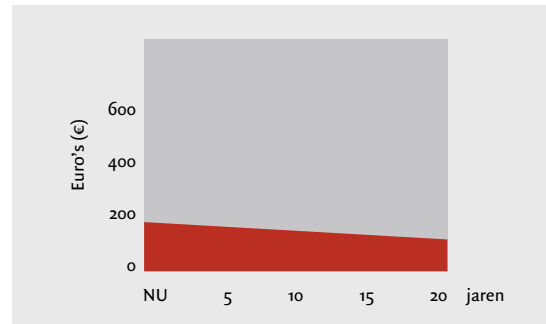
Bij een variabel pensioen staat de hoogte van de uitkering niet vast als dit pensioen ingaat. Koopt uw werknemer met de beleggingswaarde op de pensioendatum een variabel ingaand pensioen. Dan krijgt hij vanaf dat moment een variabele uitkering tot hij overlijdt. Als uw werknemer een variabel pensioen koopt, dan blijft uw werknemer met (een deel van) de beleggingswaarde doorbeleggen. Hij loopt dan een risico, omdat de hoogte van de pensioenuitkering ieder jaar afhangt van het rendement.

In het voorbeeld hieronder ziet u hoe hoog de vaste en de variabele uitkering kan zijn. We gaan er in ons voorbeeld vanuit dat iemand met een beleggingswaarde van € 20.000,- een vast óf een variabel pensioen koopt. In ons voorbeeld vergelijken we de hoogte van de uitkeringen die bij deze pensioenen horen. Of iemand in werkelijkheid voor € 20.000,- ook een vaste uitkering van € 190,- kan kopen, dat weten niet.

Vaste uitkering.

Deze € 190,- stijgt niet mee met de prijzen, waardoor uw koopkracht elk jaar daalt.

In onderstaande afbeelding en tabel ziet u hoeveel de koopkracht daalt door de inflatie.



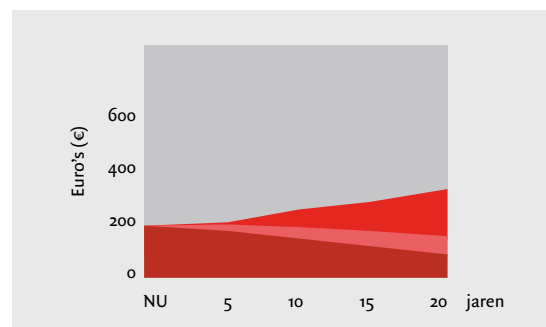
	NU	5	10	15	20
Het verloop van de koopkracht (waarde) van uw uitkering in euro's	190	172	155	141	128

Variabele uitkering.

De scenario's laten zien hoe de koopkracht (waarde) van uw variabele uitkering zich kan ontwikkelen. Het zijn voorbeeldsituaties:

- Het verwachte scenario laat het verloop van uw koopkracht zien bij normale economische omstandigheden.
- In het goed / slecht weer scenario ziet u hoe uw koopkracht zich ontwikkelt als het erg goed / erg slecht gaat met de economie.

In onderstaande afbeelding en tabel ziet u het effect van de inflatie en de economische omstandigheden op de koopkracht van uw pensioen.



Koopkracht van uw uitkering per scenario	NU	5	10	15	20
Goed weer	210	238	278	300	340
Verwacht weer	210	205	195	180	160
Slecht weer	210	180	140	110	90

Wat is voorbereiden op een variabele uitkering?

Met Zwitserleven Nu Pensioen kunnen uw werknemers zich voorbereiden op een vast of variabel pensioen. Hoe? Op het moment dat de risicoafbouw start, heeft de deelnemer een belangrijk keuzemoment. Wij vragen uw (ex-)werknemer of hij wil dat we de mix van zijn beleggingen voorbereiden op een variabele uitkering. Dat kunnen we ook doen voor de hele beleggings-

waarde, of voor een deel ervan. Als hij dit wil, dan beleggen we zijn pensioengeld in een mix van beleggingen die het beste past bij doorbeleggen na de pensioendatum. We gaan er daarbij vanuit dat uw (ex)werknemer ook na de pensioendatum beleggingsrisico wil en kan lopen. En dat hij vanaf de pensioendatum een variabele uitkering wil.

Hoe bereiden we voor op een variabele uitkering?

Het beleggingsrisico bouwen we vanaf het startmoment van de afbouw van het beleggingsrisico minder (snel) af, dan als uw werknemer een voorkeur heeft voor een vaste uitkering. Hoe snel we het beleggingsrisico af moeten bouwen hangt af van de keuzes die uw werknemer via een vragenlijst op zijn persoonlijke website aan ons doorgeeft. In MijnZwitserleven geeft uw werknemer eenvoudig aan welk deel van zijn beleggingen hij wil voorbereiden op een variabel pensioeninkomen.

Belangrijk keuzemoment.

Heeft uw werknemer voorkeur voor de variabele uitkering? Dan vragen wij uw werknemer om dit voor het startmoment van de afbouw van het beleggingsrisico aan ons door te geven. Hierover ontvangt hij van ons ongeveer een half jaar van tevoren bericht.

Zodra uw werknemer deze belangrijke pensioenkeuze moet maken, vragen we hem om op zijn persoonlijke website een vragenlijst in te vullen. Via deze vragenlijst komen we erachter welke voorkeuren uw werknemer heeft, en hoeveel risico hij bereid is te nemen. We vragen hem bijvoorbeeld:

- Hoeveel duidelijkheid hij wil over de hoogte van zijn pensioen naarmate de pensioendatum nadert.
- Hoeveel beleggingsrisico hij wil nemen tot de pensioendatum.
- Of hij na de pensioendatum ook beleggingsrisico wil nemen. Uit zijn antwoorden op deze vragen blijkt wat uw werknemer belangrijk vindt voor zijn pensioen. En welke keuze bij hem past. Wij helpen uw werknemer hierbij. Wij informeren uw werknemer over de mogelijkheden en maken inzichtelijk wat de gevolgen van zijn keuzes zijn.

Met de uitkomst van de vragenlijst weten we volgens welk profiel uw werknemer het beste kan gaan beleggen. Uw werknemer is verantwoordelijk voor de uitkomst van de vragenlijst en beslist zelf of hij volgens het bijbehorende profiel wil gaan beleggen. De mix van de beleggingen in dit profiel sluit zo goed mogelijk aan bij zijn keuzes. We gebruiken hiervoor een individuele mix van beleggingen waarin we de risico's van beleggen tot de pensioendatum in meer of mindere mate afbouwen.

Zodra we weten of uw werknemer volgens dit profiel wil beleggen, passen we de mix van zijn beleggingen aan. Soms betekent dit, dat we in één keer veel beleggingen moeten (ver-)kopen om naar de juiste beleggingsmix te gaan. Het (ver-)kopen van veel beleggingen op hetzelfde moment brengt risico met zich mee. Dit komt omdat de koersen gunstig of ongunstig kunnen zijn.

Later starten of eerder stoppen.

Voorbereiden op een variabele uitkering kan vanaf 15 jaar voor de pensioenrichtdatum. Uw werknemer kan ook later starten of tussentijds stoppen met voorbereiden. Later starten of tussentijds stoppen met voorbereiden kan betekenen dat uw werknemer niet meer een optimaal beleggingsresultaat bereikt. Dit komt omdat we de beleggingsrisico's dan niet meer in kleine stapjes kunnen afbouwen die passen bij het gekozen profiel.

Belangrijk keuzemoment: op de pensioendatum.

Op de pensioendatum komt de waarde van de beleggingen beschikbaar voor pensioen. Uw werknemer kan met dit kapitaal kiezen uit verschillende mogelijkheden:

1. Een variabel pensioen. Uw werknemer blijft dan met de beleggingswaarde doorbeleggen als zijn pensioen ingaat. Hierdoor hangt de hoogte van de uitkering van het rendement op de beleggingen.
2. Een vast pensioen. Zijn volledige pensioen is dan vanaf de pensioendatum gegarandeerd. Uw werknemer kan hier ook voor kiezen als hij van tevoren rekening heeft gehouden met een variabele uitkering. Maar dan is de mix van zijn beleggingen hier niet op voorbereid.
3. Of een combinatie. Voor een deel van de beleggingswaarde koopt uw werknemer een vast pensioen en voor het restant een variabel pensioen.

Is (een deel van) de beleggingsmix van uw werknemer voorbereid op een variabele uitkering?

Dan heeft hij tot de pensioendatum risicovoller belegd. Deze mix van beleggingen past het beste bij doorbeleggen met een variabel pensioen, omdat de risico's pas later afgebouwd hoeven te worden. Koopt uw werknemer met de beleggingswaarde op de pensioendatum toch liever een vast pensioen? Dan zijn de beleggingsrisico's niet genoeg afgebouwd. Hierdoor moeten meer risicovollere beleggingen zoals aandelen in één keer op de pensioendatum verkocht worden. De koersen van deze beleggingen kunnen sterk schommelen. Dit levert voor uw werknemer dan misschien geen optimaal beleggingsresultaat op.

Minimaal zes maanden voor de pensioendatum informeren wij uw werknemers over alle keuzemogelijkheden bij Zwitserleven. Natuurlijk is het ook mogelijk om met de beleggingswaarde op de pensioendatum een vast of variabel pensioen bij een andere pensioenuitvoerder te kopen.

Eerder of later met pensioen.

Uw werknemer kan eerder of later met pensioen gaan. Uw werknemer stopt dan (voor een deel) eerder of later met beleggen. Houdt uw werknemer in zijn mix van beleggingen rekening met een variabele uitkering? Maar gaat uw werknemer eerder met pensioen? Dan kunnen we de mix van zijn beleggingen vanaf dat moment niet meer verder voorbereiden op een variabele uitkering. Gaat uw werknemer later met pensioen? En houdt uw werknemer in zijn mix van beleggingen rekening met een variabele uitkering. Dan blijft deze mix in de periode van uitstel hetzelfde.