

## **Beleggingsrisico in je pensioenregeling; je hebt een keuze!**

Indien er in de pensioenregeling bij je werkgever sprake is van een beschikbare premiereregeling, dan wordt er maandelijks premie in een pensioenpot gestopt om op pensioendatum een pensioen aan te kopen. Tot een aantal jaar geleden moest dit bij pensionering een vast, gegarandeerd bedrag zijn, dus maandelijks een vaste pensioenuitkering. Veelal werd dit dan bij een verzekeraar ondergebracht.

Door onder andere de lage rentestand is een aantal jaar geleden de mogelijkheid gekomen om in plaats van een vaste pensioenuitkering te kiezen voor een variabele pensioenuitkering. Hierbij wordt het pensioenkapitaal op pensioendatum niet 'vastgeklikt', maar blijft ook na pensioendatum een deel van het pensioenkapitaal belegd. Het beleggingsrendement is variabel, de pensioenuitkering dus ook.

### *Default 'neutraal':*

Bij het aanbieden van een pensioenregeling (beschikbare premiereregeling), heeft de werkgever een keuze inzake het toegestane beleggingsrisico en of en op welke manier een werknemer hiervan mag afwijken. Vaak betreft dit de 'default' optie: neutraal, met afbouw van het beleggingsrisico bij het ouder worden (lifecycle).

### *Werknemer/werkgever:*

Vaak mag/kan de werknemer de keuze voor het beleggingsrisico wijzigen. In praktijk gebeurt dat weinig. Pensioen wordt als lastig ervaren. Kennis ontbreekt, daarnaast ook vaak de interesse om zich erin te verdiepen. Bovendien is het de verwachting 'het zal wel goed geregeld zijn'.

De werkgever biedt wellicht de mogelijkheid aan om te wijzigen, dus laat de keuze aan de werknemer om meer/minder beleggingsrisico te nemen. Echter, de werknemer doet niets!

### *Gevolgen:*

Voor werknemers: een hoger pensioenkapitaal is mogelijk. Het maakt zeker uit of er over de gehele looptijd 1% hoger rendement wordt gemaakt. Daarnaast merk ik regelmatig dat werknemers nu kiezen voor een variabele uitkering, maar dat hun beleggingsstrategie tijdens de pensioenopbouw hier helemaal niet op ingericht was. Nu is de mogelijkheid tot een variabele pensioenuitkering nog relatief kort (pas ca. 7 jaar), dus mijn verhaal gaat niet helemaal op voor diegene die nu een pensioenuitkering moeten aankopen, echter wel voor het beleggingsrisico gedurende de looptijd.

Voor werkgevers: weer ervan bewust dat de 'default' keuze die gemaakt wordt niet snel door werknemers wordt aangepast. Communiceer hierover, laat een toelichting geven, doe een spreekuur, zet werknemer aan tot actie etc. Ook hier geldt: 1% lager rendement gedurende de looptijd maakt veel uit. Het is prettig als daar al tijdens de opbouw over is gecommuniceerd.

Dit is geen pleidooi om dus maar te kiezen voor een hoger beleggingsrisico of een variabele pensioenuitkering, maar een oproep aan werknemers om zich te verdiepen in de keuzemogelijkheden binnen de pensioenregeling en te kijken wat voor een ieder passend is in zijn/haar persoonlijke financiële situatie.

Voor werkgevers een oproep om de keuzemogelijkheden binnen een pensioenregeling blijvend onder de aandacht van werknemers te brengen, dus hierover te communiceren.

Indien werknemers of werkgevers hier hulp bij nodig hebben, neem gerust contact met ons op.