

Nog een heel Zwitsersleven voor ons

# Welkom Toekomst Pensioen

# Zwitserleven

## Buy-Out, Time-out, Opt-Out

Een alternatief voor deelnemers die niet  
kunnen of willen invaren



**Lennaert van Anken**

*Director Buy-out Athora*

*Netherlands*

*[lennaert.vananken@athora.nl](mailto:lennaert.vananken@athora.nl)*

*+31 (6) 57 88 15 59*

# Wie kent deze reclame nog?



# Wtp verschuift **risico's** naar deelnemers...



## **Deelnemer**

- Niet iedereen heeft financiële slagkracht

## **Werkgever**

- Wil goed voor zijn (ex) medewerkers zorgen

## **Bestuur**

- Wil goed voor zijn deelnemers zorgen

***... maar niet alle pensioendeelnemers hebben een boot te verkopen ...***

# Default is invaren naar SPR of FPR, maar...



- **Wat als het fonds voor een groot deel uit niet actieve deelnemers bestaat?**

➤ *Is het dan wel logisch om in te varen?*

- **Wat als het fonds zijn volledige indexatie ambitie in kan kopen?**

➤ *Waarom risico lopen als ambitie zeker gesteld kan worden?*

- **Wat als deelnemers meer waarde hechten aan zekerheid?**

➤ *Is invaren dan wel een passende oplossing voor die deelnemers?*

**Hoge dekkingsgraad**



***Wat kan een  
pensioenfonds  
doen met een hoge  
dekkingsgraad?***





# Gesloten Pensioenfonds besluit om FTK voort te zetten



*Een buy-out is dan de uiteindelijke oplossing om de rechten zeker te stellen*



Nieuws • PP

## 168 deelnemers pensioenfonds Aon verkiezen verzekeraar boven apf

Bijna tien jaar na de eerste voornemens wordt pensioenfonds Aon Groep Nederland nu echt opgeheven. De meeste pensioenen gaan naar apf Stap, 168 slapers en gepensioneerden kozen voor garanties bij Zwitserleven.

do 11 mei 2023

## Nieuwsbrieven Pensioenbehoud

### Agnes Joseph komt op voor ons pensioen (29 jan. 2024)

In de Tweede Kamer hebben we nu een verdediger van onze pensioenrechten het kamerlid actuaris Agnes Joseph van de partij *Nieuw Sociaal contract*. Zij stelt dat 'invaren' niet nodig is, maar dat de politiek voor het nieuwe pensioenstelsel (WTP) moet kiezen voor 'ingroeien'.

## 'Kies voor ingroeien in plaats van invaren'

Agnes Joseph 25 oktober 2022

De overgang naar het nieuwe stelsel is complex en roept nog steeds veel vragen op. Volgens Agnes Joseph kan die transitie eenvoudiger en geleidelijker. Ze pleit voor ingroeien in plaats van invaren.

Zwitserleven

# Time-Out

## Veel politieke bijval in nieuwe Kamer voor Omtzigs pensioenreferendum

Martine Wolzak 17 januari 2024

## NSC-Kamerlid Agnes Joseph: Gepensioneerden zijn slechter af met de nieuwe pensioenwet

De belofte dat iedereen er met de nieuwe pensioenwet op vooruit gaat, klopt helemaal niet, zegt NSC-Kamerlid Agnes Joseph. Ze gaat hierover deze woensdag met minister Carola Schouten van pensioenen in debat.

Eother Lammets 17 januari 2024, 07:37

Nieuws • PP

## Pensioendebat maakt naar verwachting niet duidelijk of Wtp wijzigt

Olaf Boschman 4 april 2024

Nieuws • PP

## Shell-gepensioneerden: liever niet invaren met db-fonds

Gepensioneerden van Shell zien het db-fonds van het bedrijf liever in het ftk blijven dan invaren. Ze vinden de buffer in het nieuwe stelsel te laag en hechten aan de sponsorgarantie van de werkgever. Die zou bij invaren vervallen.

vr 1 mrt

Achtergrond • PP

## Voorkomen pensioendalingen leidt tot nieuwe complexiteit

In het nieuwe stelsel beweegt het pensioenvermogen mee met de financiële markten. Maar de uitkeringen van gepensioneerden mogen niet te veel schommelen, laat staan dalen. Dat vereist gesleutel aan verdelings- en spreidingsregels.

di 2 apr





# Pensioenfonds besluit in te varen, maar...



*Hoe ga je om met verschillende preferenties?*

*Bij ieder pensioenfonds zijn er deelnemers die zekerheid willen (behouden)*

Gelukkig is er een passende oplossing



“

De opt-out:



*Bij ieder pensioenfonds zijn er deelnemers die zekerheid willen (behouden)*

Gelukkig is er een passende oplossing



“ De opt-out: 3x



*Bij ieder pensioenfonds zijn er deelnemers die zekerheid willen (behouden)*

# Oplossing 1

## De opt-out: 1. Vóór invaren middels CWO

Casus Pensioenfonds AON

- Default: iedereen naar APF
- Keuze: gegarandeerd pensioen + indexatie (2,02%)
- Blijfe gezichten: Fonds – Werkgever - Deelnemers



# Oplossing 2

## De opt-out: 2. FPR – 1<sup>e</sup> jaar na invaren bij pensionering

FPR met variabel pensioen

- Vast pensioen voor huidige en toekomstige gepensioneerden
- Optie 1: Collectief buiten het fonds (**'CWO' en 'DIP+'**)
- Optie 2: Collectief binnen **het fonds ('Garantiering')**

# Oplossing 3

## ⚓ De opt-out: 3. SPR – Nog niet mogelijk maar wenselijk?

SPR met variabel pensioen

- *Een vast pensioen voor huidige en toekomstige gepensioneerden*
- *Wenselijk voor SPR-deelnemers die een zeker pensioen willen*
- *Wat is uw rol als adviseur hierin?*

# “ De Opt-Out

*Invulling keuzevrijheid  
Biedt zekerheid  
Draagvlak transitie*

**Voor iedereen die geen boot te verkopen heeft...**

