

## Geen garanties bij Beschikbare Premie Module en Vrijwillige Bijspaar Module: Rendementen beleggingen en rentestand bepalen uiteindelijk hoeveel pensioen u kunt kopen

In het algemene deel van deze Newsflash informeren wij u over uw pensioen in de Basis Module. U neemt daarnaast ook deel aan de Beschikbare Premie Module en/of de Vrijwillige Bijspaar Module. In de Nieuwsbrief van oktober 2011 hebben we u al gemeld dat ook deze onderdelen te lijden hebben onder de slechte omstandigheden op de financiële markten. U ziet dat ook aan de overzichten die u van Robeco krijgt over uw Flexioenrekening. In deze bijlage van de Newsflash zetten we nog een aantal hoofdzaken van de beschikbare premie-regeling op een rij, kijken wij terug en vooruit en gaan in op wat u van uw pensioenfonds mag verwachten en wat u zelf kunt doen voor uw pensioen.

Eerst nog even een stukje historie. De beschikbare premie regeling is ingesteld in 2006. Er is toen een salarisingrens ingesteld. Onder die grens bouwen medewerkers pensioen op in de Basis Module op basis van eindloon. Dat betekent dat het pensioen wordt gebaseerd op het laatste verdiende jaarsalaris. Boven die salarisingrens, die momenteel circa EUR 57.000 bedraagt, bouwt u pensioen op in de Beschikbare Premie regeling. In deze regeling storten Abbott en u premies op een Flexioenrekening die u bij Robeco heeft. Robeco belegt vervolgens die premies volgens een voor

uw leeftijd vastgestelde mix. Naarmate u jonger bent en dus bij tegenvallende beleggingsprestaties nog een lange hersteltijd heeft, wordt er meer in aandelen belegd. Dat betekent meer risico, maar ook meer kans op een hoger rendement. Naarmate u ouder wordt, wordt het risico in uw beleggingsmix steeds meer afgebouwd om uw pensioenkapitaal te beschermen tegen schokken op de beurzen. In totaal zijn er 10 adviesmixen. In de Nieuwsbrief van oktober hebben we deze op een rij gezet. Via de Vrijwillige Bijspaar Module kunt u desgewenst zelf extra sparen voor uw pensioen.



### Zekerheid en flexibiliteit

De regeling met de splitsing in een Basis Module en een Beschikbare Premie Module is in 2006 opgezet omdat Abbott een regeling wilde die zowel zekerheid (Basis Module) als individuele flexibiliteit bood (Beschikbare Premie Module). Een regeling ook, die de individuele verantwoordelijkheid van de medewerkers bevorderde door de keuzes die er binnen de Beschikbare Premie Module zijn en de mogelijkheid om zelf extra te sparen via de Vrijwillige Bijspaar Module. Uitgangspunt bij de invulling van de nieuwe pensioenregeling was dat voor de bestaande deelnemers op de pensioendatum het ouderdomspensioen van de oude regeling zoveel mogelijk wordt benaderd, mits de markten zich zouden gedragen zoals ze dat in het verleden deden. Daarbij is duidelijk gemaakt dat het rendement ook kon tegenvallen. Zowel de kansen als de risico's zijn dus voor de deelnemer. Op basis hiervan zijn sociale partners (werkgever en ondernemingsraden) met de totale regeling akkoord gegaan.

### Rendementen blijven achter bij uitgangspunten

Het zal duidelijk zijn dat de financiële markten het sinds 2006 zwaar te verduren hebben gehad en dat de rendementen over de laatste jaren achterblijven vergeleken met de uitgangspunten bij de introductie van de regeling. Dit houdt in dat de deelnemers van toen, maar ook zij die later met de Beschikbare Premie Module zijn gestart, een achterstand hebben opgebouwd bij de opbouw van hun pensioen. Pensioen is weliswaar een zaak van de lange termijn, maar de slechte start zal niet snel goed te maken zijn. Dit is vooral van belang voor diegenen voor wie de pensioenleeftijd niet meer zo ver weg is. De vooruitzichten voor de situatie op de financiële markten zijn voor de nabije toekomst zeker niet rooskleurig. Reken u dus niet rijk, maar besef dat uw pensioen in de Beschikbare Premie Module en de Vrijwillige Bijspaar Module afhankelijk is van de behaalde beleggingsresultaten.

### Ook de rentestand bepaalt de hoogte van het pensioen

Hoe beter die beleggingsresultaten zijn, hoe meer kapitaal u in de pot heeft om op het moment van uw pensionering een levenslange pensioenuitkering aan te kopen. Als dat moment daar is, dan kunt u bij verschillende verzekeraars een offerte aanvragen. Het is goed u daarbij te laten bijstaan door een adviseur. Bij het aankopen van een levenslange pensioenuitkering van uw opgebouwde kapitaal speelt de dan geldende rentestand een belangrijke rol. Hierbij geldt: hoe hoger de rentestand, hoe hoger uw pensioenuitkering zal zijn. Het mag duidelijk zijn dat op dit moment de rentestand niet gunstig is als u nu met pensioen gaat en een levenslange uitkering moet aankopen.

### Wat mag u van uw pensioenfondsen verwachten?

Wij controleren eens per 3 maanden de beleggingsrendementen van alle fondsen. Indien die achterblijven bij de benchmark (een soort marktgemiddelde), zoeken we betere alternatieven en vervangen we fondsen. We bekijken eens per 3 jaar of de adviesmixen moeten worden aangepast. Zo bekijken we momenteel of er mogelijkheden zijn die de afhankelijkheid van de rentestand op het moment van aankoop van pensioen verminderen. Maar al deze maatregelen nemen de onzekerheid niet weg. Hooguit verminderen ze die onzekerheid enigszins. Immers, wij zijn niet in staat de globale economie of de rentestand te beïnvloeden.

Wij kunnen u wel informeren over de regeling, de behaalde rendementen in het algemeen en de risico's, zodat u - als u dat wilt - uw eigen beslissingen kunt nemen. Verder zijn wij ook op zoek naar een manier om uw persoonlijk behaalde rendementen inzichtelijk te maken. Dit blijkt in de praktijk met de huidige Flexioenregeling helaas niet eenvoudig haalbaar, maar we blijven dit nastreven.

## Wat kunt u zelf doen?

Bij de Beschikbare Premie Module en de Vrijwillige Bijspaar Module kunt u kiezen voor 'volledig beheer' of 'eigen beheer'. Als u kiest voor 'volledig beheer' belegt Robeco de premies volgens de voor uw leeftijd geldende adviesmix. Indien u kiest voor 'eigen beheer' kunt u uw eigen beleggingskeuzes maken. Zo kunt u meer behoudend beleggen of zelfs volledig sparen, maar realiseer u dan wel dat dan niet alleen de risico's afnemen maar ook de kansen op een beter rendement. U kunt risico-voller gaan beleggen met de kans op meer rendement, maar ook met het risico op grotere verliezen.

Daarnaast kunt u beslissen om extra pensioen te gaan opbouwen via de Vrijwillige Bijspaar Module of door de aankoop van een lijfrente of door gewoon te sparen. Belangrijk is dan wel te bepalen welk pensioen u nastreeft en op welke leeftijd u met pensioen wilt gaan. Er spelen daarnaast nog meer factoren een rol. Het is voor bijna niemand doenlijk om zulke beslissingen zelfstandig te nemen. Wij adviseren u gebruik te maken van het aanbod van Abbott voor haar werknemers een financieel advies in te winnen. Abbott vergoedt de kosten voor zo'n advies. Meer details kunt u vinden op de website Abbott Life van Abbott HR Nederland.