

Ontwikkelingen in de pensioenmarkt

Belang van een overall overzicht

Carel Hooghiemstra

4 februari 2016

ABNAMRO Pensioen

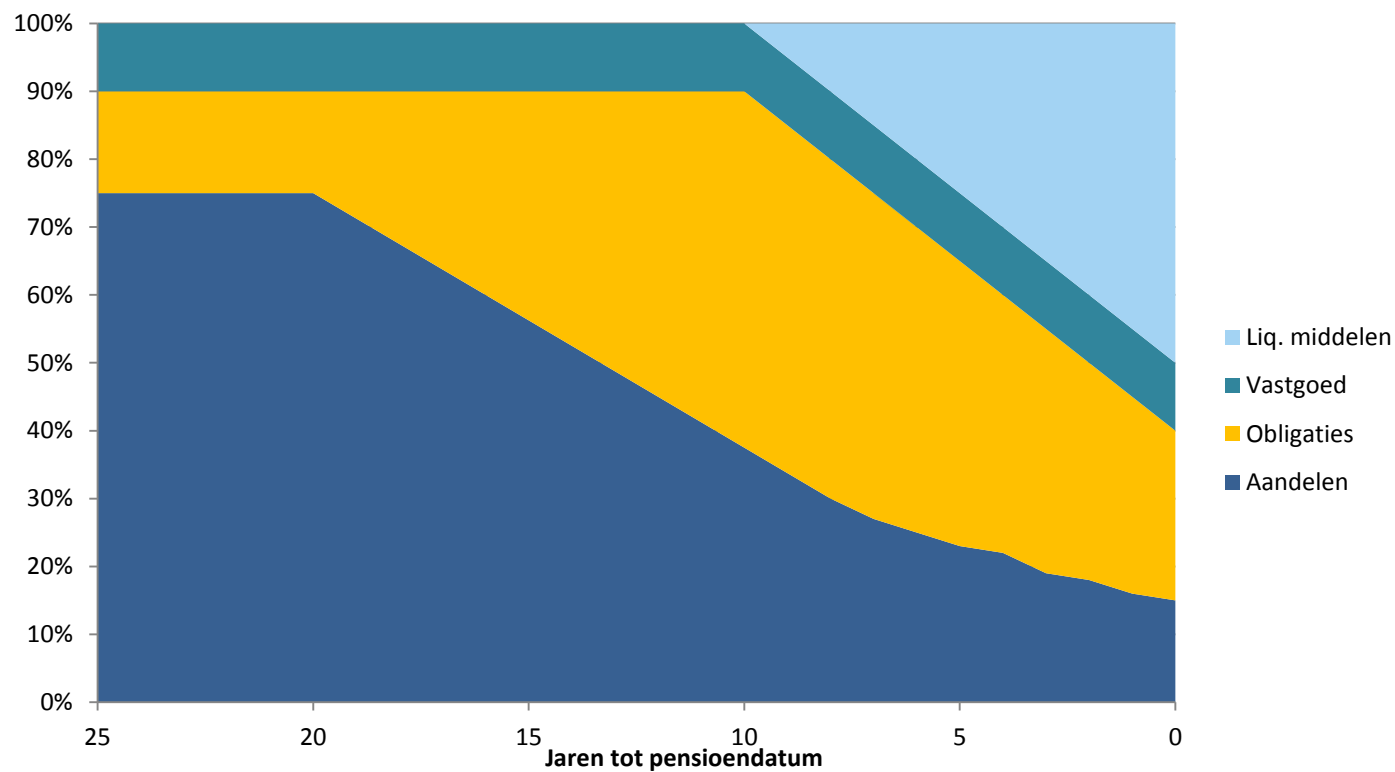
- APG - ABN AMRO Pensioeninstelling (h.o. ABN AMRO Pensioenen), de PPI JV van APG en ABN AMRO actief in de 2^e pijler van de pensioenmarkt, opgericht in 2012
- Voert momenteel DC pensioenregelingen uit voor circa 300 Nederlandse ondernemingen met daarbinnen circa 40.000 deelnemers
- Open platform met betrekking tot beleggingen en verzekeringen in combinatie met effectief administratief proces en optimale beleggingsmogelijkheden

Ontwikkelingen in de pensioenmarkt

- Versobering fiscale facilitering tweede pijler pensioenregelingen
- Werkgevers zetten middelloonregelingen om in beschikbare premie
- Kapitaalverschuiving van individuele levenpolis naar banksparen
- Versobering fiscaal voordeel in pijler 3
- Consumenten repareren pensioen door extra af te lossen op hypotheek
- In antwoord op verdergaande versobering binnen het stelsel zijn werkgevers op zoek naar alternatieve aanvullende 'pensioenregelingen' voor hun werknemers
- In dit kader heeft ABNAMRO Bank een zogenoemde vierde pijler oplossing geïntroduceerd
 - Spaar- beleggingsmogelijkheden binnen werkgeversarrangement
 - Gericht op puur sparen of in combinatie met lifecycle beleggingsmogelijkheden
 - Doorbeleggen na 'pensioendatum' al geëffectueerd
 - Box 3 vermogensrendementsheffing van toepassing
 - Tussentijdse opname mogelijkheden lopen via de werkgever
 - Op grond van arrangementsvorm aantrekkelijk kostenniveau

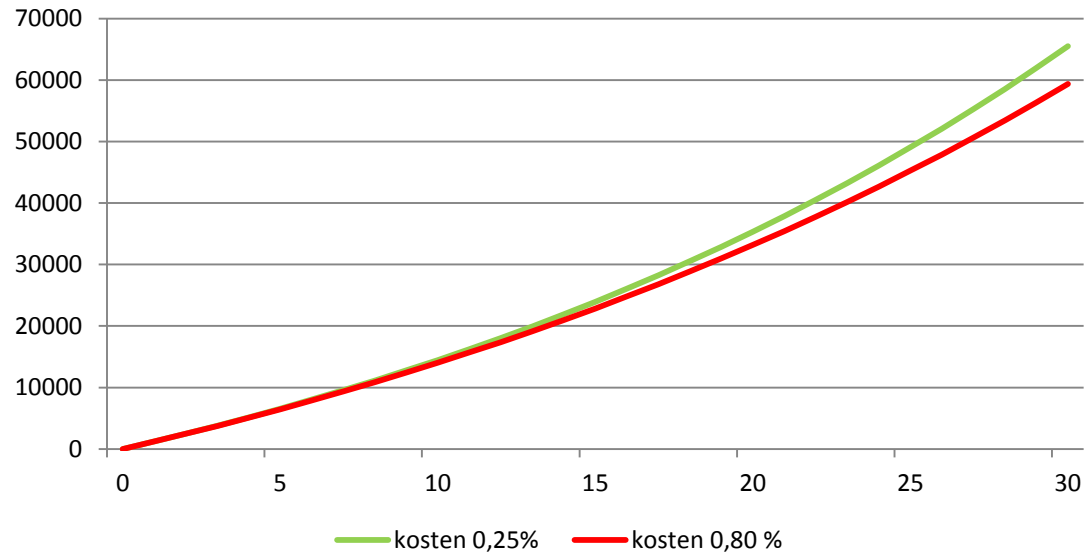
Lifecycle beleggen op maat

Standaard portefeuillevverdeling (voorbeeld)



Kostenvoordeel leidt tot hogere waardeontwikkeling

Waardeontwikkeling bij verschil in kosten



- Op basis van inleg EUR 100 per maand
- Gemiddeld rendement 4%
- Kostenvoordeel 0,55%
- Circa 10% hoger eindkapitaal

Casus Ikea 'Tack 'regeling

- Iedere werknemer met een dienstverband > 5 jaar krijgt jaarlijks een extra bedrag uitgekeerd
- Voor iedere werknemer netto gelijk bedrag tenzij parttime factor
- Wens Ikea: Onderbrengen in een netto pensioenregeling
- Loonheffing vindt plaats over de inleg en niet over de uitkering
- Er is een box 3 heffing van toepassing hiervoor verschaft ABNAMRO Pensioenen jaarlijks een overzicht ten behoeve van IB aangifte
- De jaarlijkse storting kan belegd of gespaard worden
- Het opgebouwde kapitaal kan afgekocht worden indien hiervoor een verzoek wordt ingediend bij de werkgever
- Discussie bij effectuering, initiële wens om regeling in te richten als pensioenregeling onder de Pensioenwet maar wat te doen met afkoopmogelijkheid en wachttijd van 5 jaar?

Belang van overall “pensioenoverzicht” neemt toe

- Door eerder genoemde oorzaken bouwt de Nederlander steeds meer verschillende spaarpotjes op voor de oude dag
- Het gewenste inkomen is van belang, minder aan de orde is waar dit inkomen vandaan komt
- Voor de één is de tweede pijler regeling de snelweg en een derde pijler lijfrente slechts een B-weg voor de ander ligt dit wellicht volledig andersom
- Meerdere potjes, nog meer complexiteit
- Interesse kweken voor eigen financiële situatie door laagdrempelige tools aan te bieden