

Sasja Keijmel

Hoofd Actuariaal

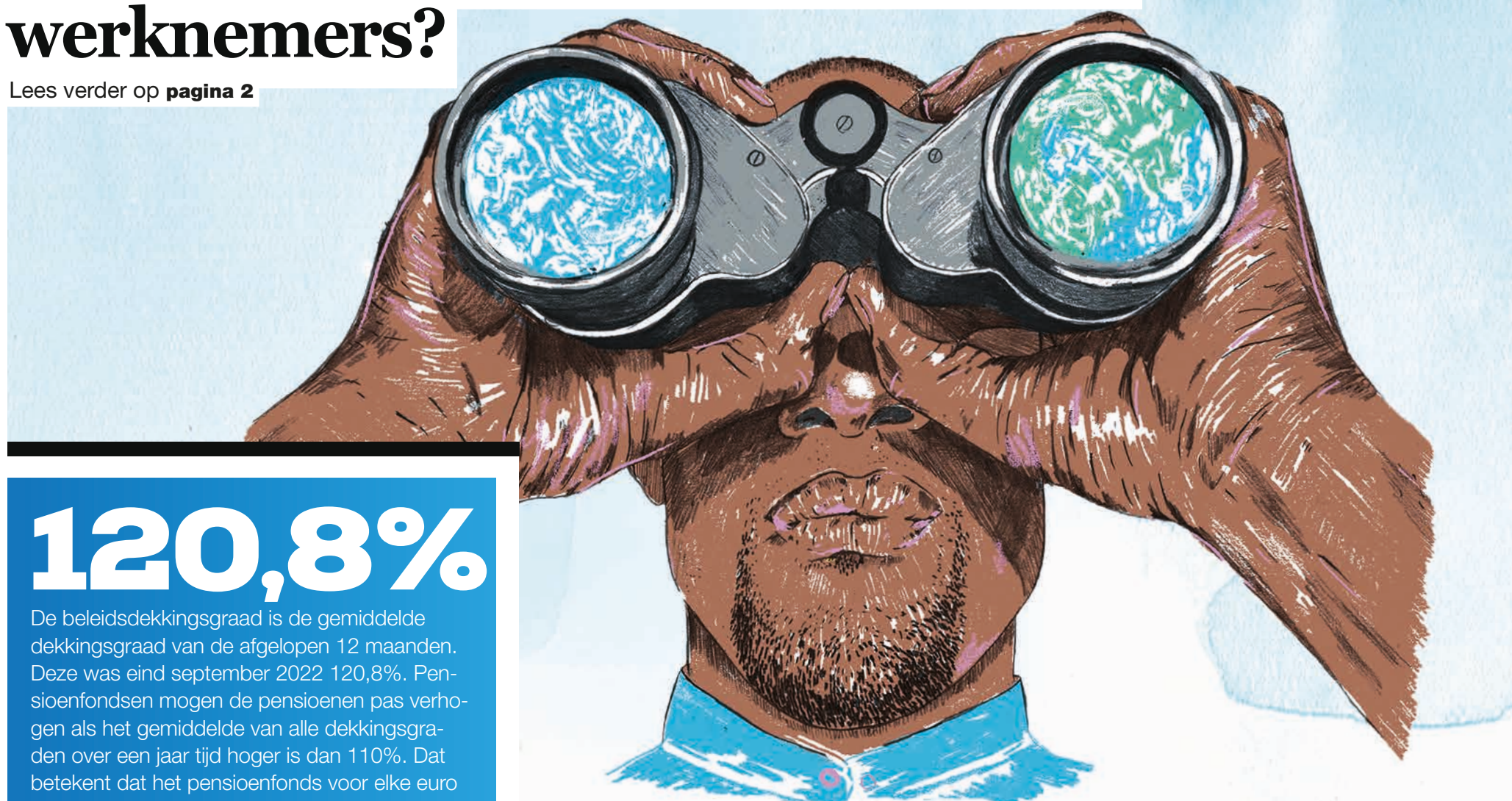
"Pensioen kan meer gaan fluctueren
in het nieuwe stelsel"

pagina 2



Invoering nieuw pensioenstelsel steeds dichterbij: Wat betekent het voor je werknemers?

Lees verder op **pagina 2**



120,8%

De beleidsdekkingsgraad is de gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen 12 maanden. Deze was eind september 2022 120,8%. Pensioenfondsden mogen de pensioenen pas verhogen als het gemiddelde van alle dekkingsgraden over een jaar tijd hoger is dan 110%. Dat betekent dat het pensioenfonds voor elke euro die het uitgeeft, gemiddeld over de afgelopen 12 maanden 1,10 euro in kas moet hebben.

**REKENCIJFERS
OP 1 JANUARI
2023 BEKEND**



Lees meer
op **pagina 4**



**VLIEGENDE START
JIJENWIJBELEGGEN.NL**

Lees meer op **pagina 4**



Fiets van de zaak

Lees meer op **pagina 4**

"Sociale partners kiezen binnen enkele maanden: de solidaire of flexibele premieregeling"

Sociale partners van Pensioenfonds Detailhandel buigen zich op dit moment over een ingrijpende keuze voor een nieuw pensioencontract. Wat gaat het worden? De solidaire of flexibele premieregeling? Interview met Sasja Keijmel, Hoofd Actuarie bij Pensioenfonds Detailhandel.

Tekst: Paul Groothengel | Fotografie: Steven Snoep

In het nieuwe pensioensysteem is de premie een vast gegeven, maar niet de hoogte van het uiteindelijke pensioen. Dat is volgens Sasja Keijmel het grootste verschil met het huidige systeem. In het bestaande systeem staat het uit te keren pensioen min of meer vast. Het geld wordt belegd, er moeten buffers worden aangehouden en vervolgens kan er worden geïndexeerd. "Bij de nieuwe regeling wordt het pensioen ook belegd, maar bouwt iedere werknemer een eigen individuele pensioenpot op. En hoeven er lagere buffers aangehouden te worden. Daarbij geldt: hoe hoger het beleggingsrendement op diens pensioenpot, hoe hoger het pensioen. Binnen die regeling kunnen pensioenfonds

kiezen uit twee contracten: een solidaire of een flexibele premieregeling. En hoewel beide regelingen sterk op elkaar lijken, wordt er bij de

„Iedere werknemer krijgt een eigen individuele pensioenpot“

solidaire regeling iets meer vanuit het collectief gedacht en is er in de flexibele regeling iets meer ruimte voor individuele beleggingskeuzes van een werknemer. Maar voor beide

geldt, dat de pensioenuitkering afhangt van de door werkgever en werknemer ingelegde premies, plus de behaalde beleggingsresultaten," weet Keijmel en vervolgt: "Het pensioen kan daardoor meer gaan fluctueren. Als deelnemer krijg je je eigen pensioenpot, je persoonlijke pensioenvermogen, zodat je steeds de 'tussenstand' kunt zien van ingelegde premies plus beleggingsresultaat. Waaruit je kunt afleiden hoeveel pensioen je kunt verwachten, wat mede afhangt van de beurskoersen."

Overeenkomsten groter dan de verschillen

Keijmel ziet dat er nauwelijks verschillen zijn tussen beide contracten: "De overeenkomsten zijn groter dan de verschillen. Bij beide premieregelingen krijg

je een individuele pensioenpot. Daar gaat zowel de premie-inleg van de werkgever als de werknemer in. Die pot beleggen we, en het beleggingsrendement voegen we per individu aan diens pot toe. Bij een slecht beleggingsjaar gaat het er echter van af. Daar moeten we wel reëel in zijn. We hoeven minder buffers aan te houden. Per saldo ziet de werknemer of gepensioneerd dus heel duidelijk hoe de pensioenpot ervoor staat, dat vind ik wel een voordeel."

Een verschil tussen de solidaire en de flexibele premieregeling is dat bij de solidaire variant het pensioenfonds de beleggingskeuzes blijft bepalen. Bij de flexibele variant kies je als deelnemer zelf een beleggingsprofiel die

past bij de mate waarin je beleggingsrisico's wilt lopen. Zo kun je kiezen uit een offensief, defensief of een neutraal

„Plan is dat de de nieuwe wetgeving ingaat op 1 juli 2023“

profiel. Dat zijn de zogeheten lifecycles. Dit is een methode waarbij het risicoprofiel van de beleggingsportefeuille voor de deelnemer op basis van diens leeftijd verandert. Naarmate de deelnemer ouder wordt (en dichter bij de pensioenleeftijd



Sasja Keijmel (51) is sinds 2019 Hoofd Actuarinaat bij Pensioenfonds Detailhandel. Daarvoor werkte hij als Account Executive Pension Funds bij pensioenfondsadviseur Mercer en als Actuarial Consultant bij AON. De in Rotterdam geboren Keijmel woont in Den Haag.

komt), wordt het totale risico van de beleggingsportefeuille afgebouwd. Bij de flexibele premieregeling kun je bovendien kiezen tussen een vaste of een variabele pensioenuitkering. Bij de solidaire variant is er alleen een variabele uitkering, maar de mate waarin die varieert moet wel passen bij de risicohouding die bij de gepensioneerden van Pensioenfonds Detailhandel past.

Hoeveel risico wil je lopen?

Een fonds dat kiest voor de solidaire premieregeling, verdeelt het rendement via een vooraf bepaalde verhouding onder de verschillende groepen en leeftijden binnen het fonds; mensen van grofweg dezelfde leeftijd delen daardoor in dezelfde mate in de beleggingsrisico's. Er wordt voorzichtig belegd naarmate de

pensioendatum dichterbij komt en nog wat voorzichtiger als je al met pensioen bent. Voor jonge deelnemers kan er meer risico worden genomen. "Maar het pensioenfonds moet wel kunnen aantonen dat de uitkomsten van de beleggingsstrategie en de verdeling van de rendementen in lijn zijn met de risicohouding van de verschillende groepen en leeftijden waarvoor het fonds belegt," zegt Keijmel. "Momenteel onderzoeken we de risicohouding onder onze deelnemers, via het risicopreferentie-onderzoek. Ook bij de flexibele premieregeling moeten de lifecycles waaruit gekozen kan worden passen bij de risicohouding."

Wel of geen reserve?

Pensioenfonds Detailhandel is een verplicht gesteld pensioenfonds. Voor verplicht

gestelde pensioenfonds die kiezen voor de solidaire premieregeling geldt een vereiste gezamenlijke voorziening, een soort stroppenpot: de solidariteitsreserve. Keijmel: "Dat is een collectieve buffer, die gevuld kan worden met een deel van de ingelegde premies of met een deel van het beleggingsresultaat, of beide. Deze buffer kunnen we

”

Werkgevers willen weten hoever we in het proces zijn”

in slechte tijden aanspreken om tegenvallers op te vangen. Voor de pensioenfonds die kiezen voor de flexibele premieregeling geldt er geen eis voor de opbouw van een solidariteitsreserve, behalve voor verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfonds, zoals Pensioenfonds Detailhandel. Die moeten dan beschikken over een 'risicodelingsreserve'.

Voorbereidingen

Plan is dat de nieuwe wetgeving ingaat op 1 juli 2023, na het akkoord van de Tweede en Eerste Kamer. Keijmel. "Sociale partners maken nu binnen het Pensioen Platform Detailhandel de voorlopige contractkeuze (solidaire of flexibel), in afwachting van de definitieve wetgeving. Ik verwacht dat dat ergens de komende maanden bekend zal worden." Uiterlijk 1 januari 2027 moeten pensioenfonds over zijn gegaan naar één van de twee contracten. Sasja: "Pensioenfonds Detailhandel wil eerder dan 1 januari 2027 overgaan, wanneer precies is nu nog niet te zeggen. We zijn bezig met de voorbereidingen en ondanks het uitstel naar 1 juli 2023 gaan we hier gewoon mee door." Sasja heeft al een aantal presentaties gegeven bij werkgevers: "Werkgevers willen bijvoorbeeld weten hoever we in het proces zijn, wat de verschillen zijn tussen beide contracten en hoe zij vragen van hun werknemers kunnen beantwoorden."

Meer weten? Kijk eens op www.onsnieuwepensioen.nl. Deze website is een initiatief van vakbonden, werkgeversorganisaties, pensioenuitvoerders en het ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid.

Maximaal 10% van je pensioen in een keer op je rekening



Als de Tweede en Eerste Kamer instemmen met de wetgeving 'bedrag ineens' krijgen deelnemers die met pensioen gaan een extra keuzemogelijkheid.

Voorwaarden

Ga je straks met pensioen, dan heb je meer te kiezen. Vanaf 1 juli 2023 mag je namelijk maximaal 10% van je pensioen in een keer



laten uitbetalen als je met pensioen gaat. Kies je hiervoor, dan vervalt de mogelijkheid op de zogeheten hoog-laag constructie en een AOW-overbrugging. Met de hoog-laag constructie keert Pensioenfonds Detailhandel

in de eerste jaren van je pensioen een hoger pensioenbedrag uit. Daarna een lager bedrag. Kies je voor 'bedrag ineens', blijft de keuzemogelijkheid om je partnerpensioen om te ruilen naar meer eigen ouderdomspensioen en eerder of later met pensioen te gaan wel overeind.

Let op

Is 'bedrag ineens' een optie voor jou? Let op; je kunt er alleen gebruik van maken als je per jaar meer pensioen overhoudt dan 520,35 euro bruto. Ook moet je rekening houden met minder pensioeninkomen per maand. Je laat immers



een deel van je pensioen in een keer uitbetalen. Een bedrag dat de Belastingdienst zal zien als extra inkomen. Met als gevolg een mogelijk hogere aanslag van de fiscus. Door het 'bedrag ineens' kunnen ook huur- of zorgtoeslagen of andere inkomensafhankelijke regelingen worden teruggeschroefd, omdat je tijdelijk meer inkomsten ontvangt.

En nu?

Zodra de wetgeving in de Tweede en Eerste Kamer is goedgekeurd, vind je meer informatie op onze website. Met de pensioenplanner achter de login kun je op termijn berekeningen maken voor meer inzicht in je persoonlijke pensioensituatie.

Volg het nieuws over 'bedrag ineens' op pensioenfondsdetailhandel.nl.

Verantwoord beleggen volgens Kamagurka op jijenvijbeleggen.nl



Wat gaat er in 2023 veranderen voor de berekening van het pensioengevend loon?

Ieder jaar actualiseert Pensioenfonds Detailhandel het pensioenreglement op basis van economische ontwikkelingen en afspraken met sociale partners. Voor 2023 moeten werkgevers en werknemers rekening houden met de volgende 2 wijzigingen in de percentages van de berekeningen:

1. Pensioengevend salaris

Verloven waarbij een medewerker een uitkering krijgt van het UWV worden niet meer meegerekend



onder het pensioengevend salaris. Dat is het brutoloon waarover je als werknemer pensioen opbouwt. Denk daarbij aan de zwangerschaps- en bevallingsuitkering, de adoptie- of pleegzorguitkering, aanvullend geboorteverlof en betaald ouderschapsverlof.

2. Fiets van de zaak gelijk aan auto van de zaak

Net als de leaseauto wordt voortaan ook de fiets van de zaak niet meer meegerekend in het brutosalaris waarover een werknemer bij Pensioenfonds Detailhandel pensioen opbouwt.

Pensioenpremie en -opbouw volgend jaar ongewijzigd

In 2023 wijzigen de premies en het opbouwpercentage niet. Deze blijven gelijk aan 2022. Alleen in 2021 is de premie omhooggegaan en het opbouwpercentage omlaag. Voor 2023 is het opbouwpercentage

1,41% en de premie voor de verplichte pensioenregeling 24,75%. Hiervan is het werknemersdeel 6,075%. De premie voor de aanvullende pensioenregeling blijft staan op 26,4%.

Nieuwe rekencijfers

Op pensioenfondsdetailhandel.nl staan vanaf 1 januari de nieuwe rekencijfers klaar.



VLIEGENDE START JIJENWIJBELEGGEN.NL

"Etensresten zijn geen afval, maar basis voor iets heerlijks", "Belasting op vastgoedbeleggingen wat doet dat met jouw pensioen?" en "Verduurzamen, ook grote spelers kunnen het niet alleen." Een greep uit de koppen op jijenvijbeleggen.nl. Het platform van Pensioenfonds Detailhandel over hoe wij beleggen en waar wij voor staan. Met maandelijks interviews, achtergrondreportages, analyses en de cartoons van Kamagurka. Nu veelgelezen Annet Feenstra van H&M Nederland en Bert van Son van Mud Jeans. Tune in op jijenvijbeleggen.nl.

