

SAMEN OP WEG

naar het nieuwe pensioenstelsel

Vanaf 1 juli 2023 komt er een nieuw pensioenstelsel. Uiterlijk 1 januari 2027 moet de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel klaar zijn. Het werken aan een pensioen dat past bij het nieuwe pensioenstelsel doet Pensioenfonds PGB niet alleen, maar samen met sociale partners. In deze factsheet lees je hoe het concept productontwerp eruit ziet.



Wetsvoorstel Wet toekomst pensioenen per **1 juli 2023** in werking



We **inventariseren** voorlopige keuzes van werkgevers en sociale partners en toetsen of er **vragen of suggesties** zijn. Geef je **reactie** uiterlijk aan ons door.



Pensioenfonds PGB heeft een **concept product-ontwerp** opgesteld.



De reacties nemen we mee in het **definitieve productaanbod**, met daarin meer detailuitwerking.



In het concept productontwerp zie je de **keuzemogelijkheden** en welke **keuzes** Pensioenfonds PGB heeft gemaakt



Definitief productaanbod staat voor het **2e kwartaal 2023** gepland.

We horen graag je reactie

Op basis van de gesprekken met werkgevers en sociale partners heeft Pensioenfonds PGB een concept productontwerp gemaakt. Voordat we aan de slag gaan met een definitief productontwerp, inventariseren we de komende maanden bij werkgevers en sociale partners welke regeling en keuzes het meest aanspreken.



Geef je reactie door aan jouw accountmanager bij Pensioenfonds PGB.

Onze uitgangspunten



Pensioenfonds PGB ontzorgt door voorselectie

Pensioen is een belangrijke arbeidsvoorwaarde en niet ieder bedrijf heeft dezelfde wensen. Te veel keuze maakt de gesprekken op de arbeidsvoorwaardetafel lastig. Complexiteit en maatwerk zijn duur. Door een voorselectie van keuzemogelijkheden bieden we daarom een beperkt aantal keuzes aan. We begrijpen namelijk dat pensioen ook betaalbaar moet zijn en zijn daarom kostenbewust. En we maken het hiermee eenvoudiger om tot een transitieplan te komen.



Evenwichtige transitie, voor alle groepen

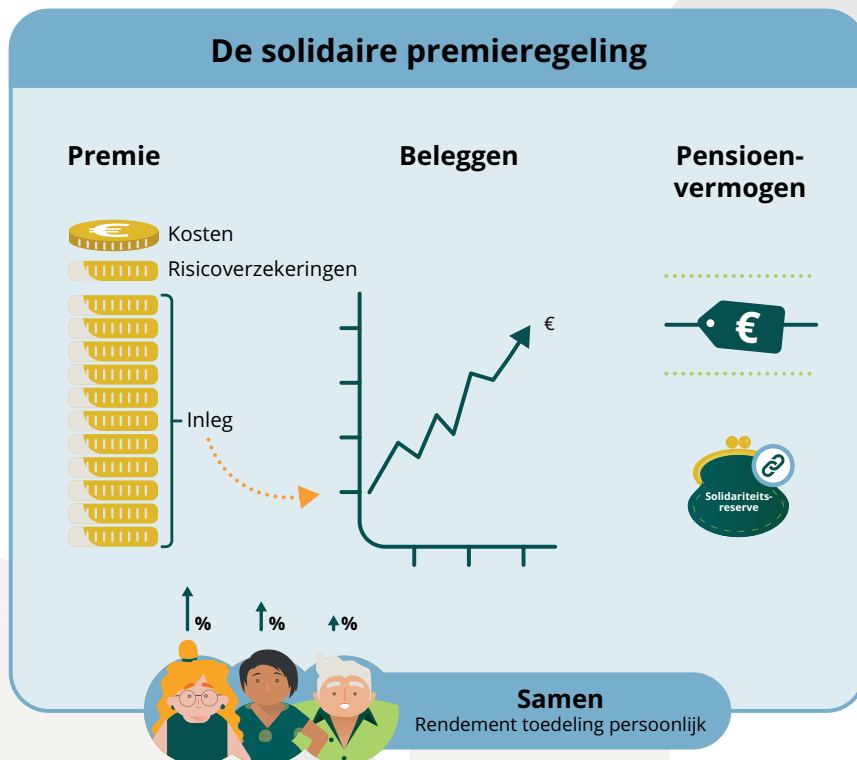
We geloven in de kracht van solidariteit en collectiviteit. Wij vinden het van belang dat voor niemand de keuzes onevenwichtig uitpakken. Sommige keuzemogelijkheden die de wet biedt, kunnen bij ons tot ongewenste effecten leiden. Bijvoorbeeld omdat een specifieke groep bevoordeeld wordt ten opzichte van een andere groep. Deze keuzemogelijkheden zie je daarom niet terug in ons productontwerp. Dit draagt ook bij aan een snellere en efficiëntere implementatie. Dat is een voordeel voor ons allemaal.



Voorspelbare uitkeringen

In het nieuwe pensioenstelsel wordt het vermogen doorbelegd na de pensioendatum. Daardoor kan de uitkering ieder jaar omhoog of omlaag gaan. De wet biedt verschillende mogelijkheden om pensioenontvangers zo veel mogelijk te beschermen tegen een verlaging van hun uitkering. Pensioenfonds PGB maakt gebruik van deze mogelijkheden, passend bij de risicobereidheid van de deelnemers.

De SOLIDAIRE premiereregeling bij Pensioenfondsen PGB



Bij de **solidaire premiereregeling** beleggen we in een collectieve pot. Van het behaalde rendement ontvangen de jongere deelnemers relatief meer dan de oudere deelnemers. Dat rendement kan ook tegenvallen. Zo dragen de jongeren meer risico. Dat kan omdat zij een langere tijd kunnen beleggen voordat hun pensioen wordt uitgekeerd, dan oudere deelnemers.

WAAROM DE SOLIDAIRE PREMIEREGELING?

Pensioenfondsen PGB biedt sectoren met een verplichtstelling alleen de solidaire premiereregeling met een solidariteitsreserve aan.

Onze argumenten hiervoor zijn:

Evenwichtige invulling van de solidariteitsreserve

De solidariteitsreserve vullen wij met overrendement. In de flexibele premiereregeling is de risicodelingsreserve alleen met premie te vullen. Door de solidariteitsreserve te vullen met overrendement is deze evenwichtig vorm te geven: iedereen draagt bij aan het vullen van de reserve.

Uitgebreidere deling van beleggingsrisico's

In de solidaire premiereregeling is het uitgebreider delen van beleggingsrisico's tussen deelnemers mogelijk, waarmee verlagingen in de pensioenuitkering zoveel mogelijk worden beperkt met het oog op het bieden van voorspelbare uitkeringen.

Betere waarborg voor het behouden van de verplichtstelling

De solidaire premiereregeling kent meerdere solidariteitselementen die de verplichtstelling waarborgen. Zoals het samen opbouwen van pensioen in één collectief fondsvermogen, een uitgebreide risicodeling over opbouw- en uitkeringsfase en een solidariteitsreserve die integraal onderdeel is van de pensioenregeling. Deze solidariteitselementen bieden een betere waarborg voor behoud van de verplichtstelling ten opzichte van de flexibele premiereregeling die meer individueel van aard is.

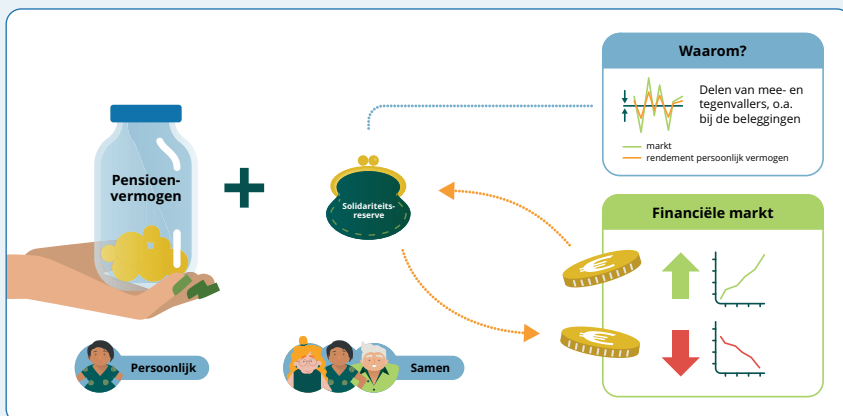
SOLIDARITEITSRESERVE

De solidaire premieregeling kent een gezamenlijke reserve: de solidariteitsreserve. Pensioenfonds PGB vult de solidariteitsreserve met 10% van het overrendement. Deze reserve gebruikt Pensioenfonds PGB voor het opvangen van al te grote schokken op de financiële markten.

Sociale partners bepalen het doel van de solidariteitsreserve. Het pensioenfondsbestuur stelt de technische regels voor de reserve vast. Zodat de bijdrage uit de solidariteitsreserve aansluit op de pensioendoelen die met sociale partners zijn afgesproken.

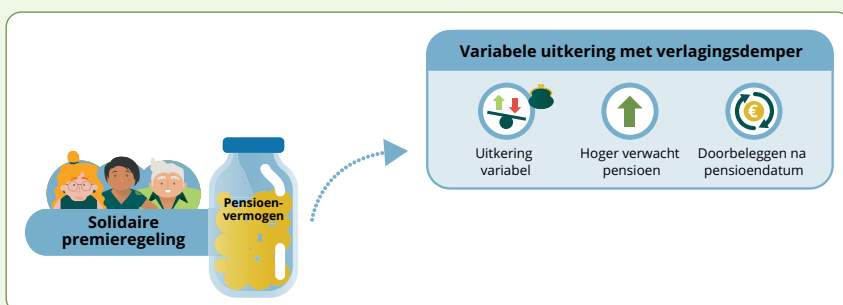
Bij Pensioenfonds PGB stellen we voor de solidariteitsreserve in te zetten om te voorkomen dat de uitkering van pensioenontvangers lager wordt. Als dit

niet mogelijk is, dan zet Pensioenfonds PGB de solidariteitsreserve in om de impact van beleggingsverliezen van alle deelnemers op te vangen.



DE PENSIOENUITKERING

Bij de solidaire premieregeling ontvangt de deelnemer op de pensioendatum een variabele uitkering. Het vermogen wordt doorbelegd na de pensioendatum. De solidariteitsreserve zorgt ervoor dat een daling van de uitkering zo veel mogelijk wordt beperkt.

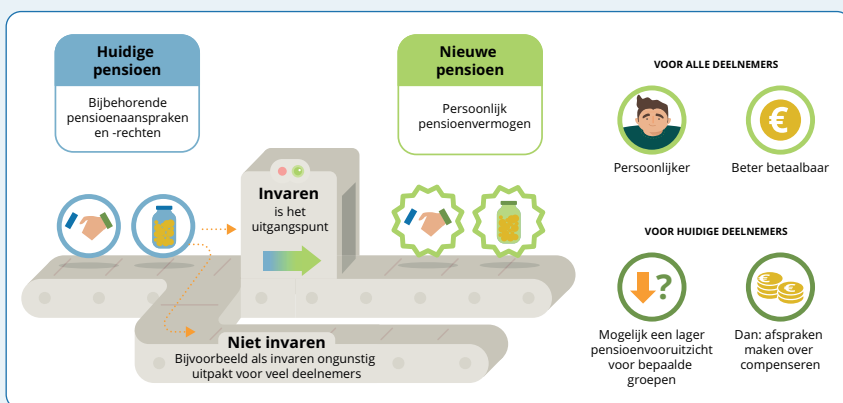


INVAREN VAN DE HUIDIGE REGELING

Invaren is het overdragen van pensioenaanspraken en -rechten die zijn opgebouwd onder de huidige wetgeving naar een pensioen dat past binnen het nieuwe pensioenstelsel. Invaren van bestaande pensioenaanspraken is het uitgangspunt. Niet invaren kan alleen als sociale partners daarvoor een verzoek indienen bij het pensioenfonds. Zij moeten daarbij kunnen aantonen dat invaren onevenwichtig uitpakt.

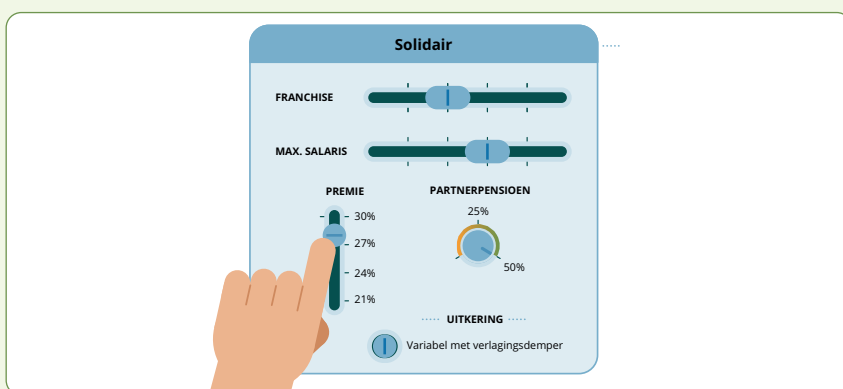
Weet je nu al dat je niet wilt invaren?

Laat dit dan zo snel mogelijk weten via jouw accountmanager bij Pensioenfonds PGB.



DE KEUZES

Sociale partners kunnen binnen de solidaire premieregeling verschillende keuzes maken. Bijvoorbeeld over de hoogte van de premie voor het ouderdomspensioen, de franchise (deel salaris waarover geen pensioen wordt opgebouwd) en hoeveel partnerpensioen wordt verzekerd.



Productspecificaties concept productontwerp

Solidaire premiereregeling

Element regeling	Concept productontwerp
OUDERDOMS- EN NABESTAANDENPENSIOEN	
Premie ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen na pensioendatum	Leeftijdsonafhankelijk % van pensioengrondslag Keuze: Vrij te kiezen % binnen fiscaal maximum Fiscaal maximum ouderdomspensioen 30% Fiscaal maximum partnerpensioen 70% van ouderdomspensioen
Nabestaandenpensioen tijdens opbouwfase	Leeftijdsonafhankelijk % van salaris Keuze: Vrij te kiezen verzekerd % binnen fiscaal maximum Fiscaal maximum partnerpensioen 50% Fiscaal maximum wezenpensioen 20%
SOLIDARITEITSRESERVE	
Maximale omvang	Aansluitend op wettelijk maximum van 15% van het fondsvermogen, of eventueel tijdelijk meer als er op het moment van transitie meer vermogen beschikbaar is.
Initiële vulling	Dekkingsgraadafhankelijk, waarbij de reserve met een deel van een eventueel dekkingsgraadoverschot op moment van transitie wordt gevuld.
Vul- en uitdeelregels	Vulregel Aansluitend op wettelijk maximum van 10% van het positief overrendement. Uitdeelregel Uitdelen om een daling in de pensioenuitkering van gepensioneerden te voorkomen (mits wettelijk toegestaan). Alternatief is het compenseren van negatief overrendement van alle deelnemers.
UITKERINGSFASE	
Projectierendement	Rentetermijnstructuur + beperkte opslag (opslag van ca. 0,5%-punt, nader te bepalen). Doel is gepensioneerden een beperkt hogere initiële uitkering te bieden, zonder dat dit leidt tot een grote kans op dalingen in de uitkering.
Spreading van schokken	Spreading schokken over 5 jaar. Doel is een voorspelbare uitkering, dus spreading is wenselijk. Bij 5 jaar spreiden wordt enige stabiliteit bereikt en leidt positief overrendement eerder tot een verhoging van de uitkering.
BELEGGINGEN	
Beleggingsbouwblokken	Zoveel mogelijk gebruik van dezelfde beleggingsbouwblokken binnen de solidaire als flexibele premiereregeling (return en matching portefeuille).
Beschermingsrendement	Staffel met laag % voor jongeren, hoog % voor ouderen en gepensioneerden. Theoretisch of feitelijk rendement nader te bepalen.
Overrendement	Staffel met hoog % jongeren, beperkt % ouderen. Opheffen leenrestrictie nader te bepalen, afhankelijk van de toegevoegde waarde en de risicohouding van deelnemers.
LANGLEVEN	
Delen micro en macro langlevensrisico	Via toedelingsregels beschermings- en overrendement voor langlevensrisico.

Concept keuzes voor invaren en compensatie

INVAREN

Invaarmethode	Standaardmethode
Invaarmoment	Eén invaarmoment (datum nader te bepalen) Sociale partners en werkgevers die geen besluit nemen of niet willen invaren blijven achter in de middelloonregeling (FTK-omgeving).

COMPENSATIE

Opties compensatieregeling

Keuze: Compensatie

- Vanuit werkgever specifiek depot (initiële storting, of inzet van bestaand depot dat een nieuwe bestemming krijgt)
- Vanuit jaarlijkse premie (maximaal 3% bovenop de fiscale ruimte voor het ouderdomspensioen, voor een periode van maximaal 10 jaar).

Met oog op evenwichtigheid en uitvoerbaarheid biedt Pensioenfonds PGB niet de mogelijkheid om een compensatiedepot te vormen door inzet van het fondsvermogen. Door de verscheidenheid aan regelingen (wel/geen coming service en wel/geen backservice) en het bestaan van gesloten regelingen loopt de mate van compensatie per sector sterk uiteen.

STEL ONS GERUST JE VRAGEN

Wil je meer weten?
Wij helpen je graag!



[pensioenfondspgb.nl/
hetnieuwepensioen-werkgevers](https://pensioenfondspgb.nl/hetnieuwepensioen-werkgevers)



Jouw accountmanager bij
Pensioenfonds PGB

Bezoekadres

Prof. E.M. Meijerslaan 2
1183 AV Amstelveen

Correspondentieadres

Postbus 2311
1180 EH Amstelveen

Of scan de QR-code!

