

De verschillen tussen de solidaire en flexibele premieregeling

In dit overzicht staan de belangrijkste verschillen tussen de **solidaire premieregeling** en de **flexibele premieregeling** op een rijtje.



Solidaire premieregeling

Opbouw- en uitkering

Geïntegreerde opbouw- en uitkeringsfase (één collectief).

Beleggingsbeleid

Collectief beleggingsbeleid:

- Op basis van de gemiddelde (leeftijdsafhankelijke) risicohouding.
- Rendementstoedeling op basis van de risicohouding: geen keuze voor een individuele deelnemer met een afwijkende risicohouding.

Keuzevrijheid

Geen keuzevrijheid voor beleggingsprofielen.

Rendement

Het pensioenfonds deelt de rendementen en risico's toe aan de pensioenfondsdeelnemers via de vooraf vastgestelde toedeelregels voor beschermingsrendement en overrendement (en de solidariteitsreserve).

Flexibele premieregeling

Gescheiden opbouw- en uitkeringsfase.

Aparte beleggingsmix per leeftijdsgroep:

- Beleggen via lifecycle. Er wordt een standaard beleggingsmix vastgesteld op basis van de gemiddelde risicohouding per leeftijdsgroep. Als deze optie wordt geboden, dan kan de individuele deelnemer kiezen voor een meer of minder risicovolle beleggingsmix.
- In de uitkeringsfase is er eventueel de mogelijkheid tot collectief doorbeleggen, rekening houdend met de risicohouding van deze groep.

Individuele keuzemogelijkheid voor beleggingsmixprofielen of beleggingsvrijheid met meer of minder risico als sociale partners hiervoor kiezen (en de pensioenuitvoerder dit aanbiedt).

Rendement volgt uit de leeftijdsafhankelijke beleggingsmix en wordt verwerkt in het individuele pensioenkapitaal. In de opbouwfase geen deling beleggingsrisico met pensioengerechtigden.

In de uitkeringsfase kunnen beleggings- en verzekeringsresultaten worden gedeeld in het uitkeringscollectief.



Solidaire premiereregeling

Risicodeling

(Extra) risicodeling via verplichte solidariteitsreserve. Omvang van de solidariteitsreserve is maximaal 15% van het pensioenvermogen).

Kenmerken:

- Optioneel: gevuld uit premie (max. 10%) en/of overrendement (max. 10%).
- Eenmalig: optioneel initiële vulling uit fondsvermogen bij invaren.
- Toekennen beschermings- en overrendement aan de solidariteitsreserve volgens de vooraf afgesproken toedeelregels.
- Intergenerationele risicodeling.
- Solidariteitsreserve blijft achter bij individuele waardeoverdracht.
- Integraal onderdeel van de solidaire premiereregeling.
- Mag niet negatief worden.

Leenrestrictie

Het is mogelijk om meer dan 100% in zakelijke waarden te beleggen. Naar verwachting kan een gemiddeld, en op de lange termijn een hoger, rendement worden behaald.

Risico's:

- Slechte marktomstandigheden: als de beurzen het in de eerste 5 jaren niet goed doen, incasseren de deelnemers maximaal 150% van het koersverlies. In dat geval is het kapitaal lager dan bij het voor 100% beleggen in aandelen.
- Verwacht perspectief neemt toe, maar met grotere schommelingen in de waarde van het persoonlijk pensioenvermogen, vooral in de eerste fase van de pensioenopbouw. Dit kan nadelig zijn voor deelnemers met korte dienstverbanden.
- Ingeval van een negatief persoonlijk pensioenvermogen moet dit uiterlijk op 31/12 van enig jaar tot 0 zijn aangevuld.

Variabele of vaste uitkering

Variabele uitkering. Er is geen keuzevrijheid: het pensioen is altijd variabel.

Flexibele premiereregeling

Optionele risicodelingsreserve (NB. voor verplichte pensioenregelingen verplicht).

Omvang maximaal 15% van het pensioenvermogen.

Kenmerken:

- Kan alleen worden gevuld uit premie (max. 10%).
- Eenmalig: optioneel initiële vulling uit fondsvermogen bij invaren.
- Risicodeling tussen de opbouw- en uitkeringsfase mogelijk.
- Intergenerationele risicodeling
- Afscheiden vermogen.
- Blijft achter bij individuele waardeoverdracht.
- Mag niet negatief worden.

Het is niet verboden, maar de vraag is of het technisch mogelijk is om meer dan 100% in zakelijke waarden te beleggen.



Keuze voor variabel of vaste uitkering.

Sociale partners kiezen de standaardoptie (vast of variabel), deelnemer kan altijd kiezen. Als het pensioenfonds de keuze niet aanbiedt, dan mag de deelnemer naar een andere pensioenuitvoerder om het pensioen aan te kopen.

Shoerecht

Geen shoerecht

Beperkt shoerecht

Let op: Het is niet mogelijk om op basis van dit overzicht te komen tot een contractkeuze. Het gaat om de optelsom van keuzes voor uw situatie, zowel tussen de premiereregelingen als binnen een premiereregeling.