

Beleggingsmogelijkheden voor aspirant-pensionado vragen kennis van zaken

Grote verschillen in keuzemogelijkheden in beleggingsmixen voor pensioendatum

Een pensioen aankopen terwijl de rente laag is, leidt tot weliswaar gegarandeerde, maar relatief lage uitkeringen. Sinds 2016 is het mogelijk om het pensioenkapitaal geheel of gedeeltelijk door te beleggen. Dat vermindert de gevoeligheid voor de rentestand op pensioendatum. Een langere beleggingshorizon kan ook leiden tot de wens voor een andere inrichting van de beleggingsmix aan het einde van de opbouwfase. Onderzoek van MoneyView naar pensioenoplossingen voor het MKB laat zien dat de mogelijkheden die pensioenaanbieders hiervoor bieden flink uiteenlopen.

Aanbieders bieden sinds de invoering van de mogelijkheid van een variabele pensioenuitkering ook lifecycles in de opbouwfase aan die gericht zijn op het doorbeleggen van het pensioenvermogen na pensioendatum. Het is mogelijk om bij deze zogenaamde doorbeleg lifecycles langer in zakelijke waarden te blijven investeren, omdat het totale pensioenvermogen ook in de uitkeringsfase wordt belegd. Bij de aankoop van een vaste uitkering speelt dit principe veel minder, omdat het voor een deelnemer zeer ongewenst is als in de laatste jaren van de opbouwfase lage of zelfs negatieve rendementen worden behaald. Het pensioenvermogen kan dan namelijk vlak voor pensioendatum voor een groot gedeelte verdampen. In dat geval is er weinig resterende tijd om deze verliezen te compenseren.

Er blijkt opmerkelijk veel variatie te zijn in de keuzes die de deelnemer heeft bij de verschillende aanbieders. Als voorbeeld: BeFrank en NN bieden geen lifecycles aan voor 100% doorbeleggen, maar wel 20 lifecycles voor gedeeltelijk doorbeleggen. ABN AMRO, Aegon Cappital en Scildon bieden juist alleen maar lifecycles aan die op volledig doorbeleggen zijn ingericht en geen lifecycles voor gedeeltelijk doorbeleggen. Afhankelijk van de aanbieder zijn de keuzemogelijkheden voor de deelnemer die overweegt om geheel of gedeeltelijk door te beleggen dus veelal óf beperkt óf (zeer) ruim bemeten. Hierbij geldt bovendien dat de deelnemer zelf niet heeft kunnen kiezen voor de aanbieder in kwestie; dat doet immers de werkgever.

Daarnaast geldt dat er ook *binnen* de lifecycles grote verschillen zijn. De ene aanbieder biedt in de lifecycles gericht op doorbeleggen niet of nauwelijks afbouw van het risico, terwijl de andere dat juist wel doet. Dé optimale lifecycle-belegging bestaat uiteraard niet, want anders zouden alle aanbieders exact dezelfde gebruiken. De grote verscheidenheid aan lifecycles die dit tot gevolg heeft, maakt wel dat van deelnemers gevraagd wordt dat zij zich zeer bewust zijn van de werking van en de risico's die verbonden zijn aan die lifecycles.

Meer over de markt van pensioenverzekeringen is te lezen in het Special Edition Pensioenen. Deze is gratis te downloaden van de website specialitem.nl.

Noot voor redactie: *deeplink* https://download.moneyview.nl/SpecialEdition/Pensioenen2021//SE-PENSIOEN_10_2021_A.pdf

MoneyView ProductRating Pensioen - premieovereenkomsten

MoneyView heeft ook de jaarlijkse MoneyView ProductRating Pensioenen vastgesteld:

Vijf sterren voor Voorwaarden

Nationale-Nederlanden - Persoonlijk Pensioen Plan -

Vijf sterren voor Prijsstelling

Aegon Cappital - PPI Contract (elipsLife)

Over MoneyView

MoneyView is het onafhankelijke onderzoeks- en benchmarkinstituut voor financiële dienstverleners. MoneyView volgt op dagelijkse basis de productontwikkelingen op het gebied van levensverzekeringen, pensioenen, hypotheek, schadeverzekeringen, inkomensverzekeringen, beleggingsproducten en bancaire producten. Met productkennissystemen als de MoneyView ProductManager, Advisa Online en AeQuote hebben banken, verzekeraars en adviseurs inzicht in en vergelijkingsmogelijkheden van nagenoeg de hele markt aan financiële producten.

Voor meer informatie (niet voor publicatie):

MoneyView
Max Bout

Tel. 020 - 626 85 85
E-mail: m.bout@moneyview.nl