



S&V Transparant

Hoe kies ik een uitvoerder voor mijn beschikbare premieregeling?

Maart 2017



Disclaimer en intellectueel eigendom:

S&V accepteert geen aansprakelijkheid voor eventuele vergissingen of omissies indien u hierdoor enige vorm van schade ondervindt. Niets uit deze brochure mag zonder akkoord van de schrijvers worden gebruikt, gedeeld of gekopieerd voor andere doeleinden.

Inhoudsopgave

| | |
|--|----|
| 1. Inleiding | 4 |
| 2. Onze aanpak | 5 |
| 3. De markt van beschikbare premieregelingen | 6 |
| 4. Kenmerken en aandachtspunten | 8 |
| 5. Afsluiting | 12 |
| 6. ABN AMRO Pensioenen | 13 |
| 7. Aegon | 14 |
| 8. ASR | 15 |
| 9. BeFrank | 16 |
| 10. Brand New Day | 17 |
| 11. Cappital..... | 18 |
| 12. Delta Lloyd..... | 19 |
| 13. i-PensionSolutions..... | 20 |
| 14. LifeSight..... | 22 |
| 15. Nationale-Nederlanden | 23 |
| 16. Nationale-Nederlanden PPI | 24 |
| 17. Zwitserleven | 25 |

1. Inleiding

Beschikbare premieregelingen worden in Nederland steeds populairder. Dat komt door de steeds verdergaande trend naar individualisering in de pensioenregelingen. Daarnaast zijn de prijzen voor een middelloonregeling bij een verzekeraar erg hoog.

Het kenmerk van een beschikbare premieregeling, ook wel DC (Defined Contribution), is dat de werknemer zelf spaart voor zijn pensioen. In een geïndividualiseerde pensioenregeling heeft een werknemer zijn eigen pensioenpotje. De pensioenpremie daarvoor wordt door de werkgever beschikbaar gesteld. Het is gebruikelijk dat de werknemer ook een deel van de pensioenpremie betaalt. De werknemer bouwt een eigen spaarpot op vanuit de pensioenpremies en de rendementen die daarover worden behaald. Op de pensioendatum moet de spaarpot worden aangewend voor een levenslange pensioenuitkering. Met de Wet verbeterde premieregeling is er een ruimere keuzevrijheid voor de aankoop van pensioenuitkeringen.

Bij een beschikbare premieregeling heeft de werknemer geen zekerheid over de hoogte van zijn pensioen. Dat komt doordat de hoogte van zijn pensioen naast de premie inleg voornamelijk bepaald zal worden door de behaalde rendementen, de inflatie en de rentestand. Deze economische grootheden zijn onzeker.

Daarom is het belangrijk dat de uitvoerder waar de beschikbare premieregeling wordt ondergebracht op een zorgvuldige wijze wordt uitgekozen. In deze brochure leggen wij uit op welke punten u moet letten als u een keuze gaat maken. Ook geven wij u een overzicht van de belangrijkste kerngegevens van de aanbieders van beschikbare premieregelingen. De overeenkomsten en verschillen tussen de verschillende aanbieders worden in dat overzicht inzichtelijk gemaakt.

Tot slot merken wij op dat de markt beschikbare premieregelingen volop in beweging is. Voor de meest recente informatie over beschikbare premieregelingen alsmede de meest recente versie van deze brochure, verwijzen wij graag naar onze website www.sprenkelsenverschuren.nl.

2. Onze aanpak

De aanbieders van beschikbare premieregelingen hebben veel overeenkomsten, maar er zijn ook belangrijke verschillen te ontdekken. Het is daarom belangrijk dat vooraf in kaart wordt gebracht welke selectiecriteria u belangrijk vindt. Wij helpen u bij het inzichtelijk maken van die selectiecriteria. Te denken valt aan *keuzevrijheid in beleggingen voor de individuele deelnemer, beleggingskosten versus verwacht rendement, het afbouwen van beleggingsrisico's richting de pensioendatum, doorbeleggen na de pensioendatum, communicatie, pensioenplanner et cetera*.

Nadat de selectiecriteria samen met u in kaart zijn gebracht, wordt geanalyseerd of en in hoeverre de aanbieders daaraan voldoen. Eventueel kan een weging worden aangebracht als een bepaald selectie criterium meer gewicht moet krijgen dan een ander selectie criterium. Deze manier van `ranking the stars` leidt dus niet per sé in ieder selectietraject naar dezelfde aanbieder, omdat alle aanbieders goede en minder goede kwaliteiten hebben. Het leidt wel tot de beste fit tussen vraag en aanbod.

Het komt vaak voor dat meerdere aanbieders in beginsel in aanmerking komen om de beschikbare premieregeling uit te voeren, gegeven de geformuleerde selectiecriteria. Dan is het de uitdaging om de zogeheten *longlist* in te dikken tot een *shortlist*. Veelal gebeurt dat door bepaalde selectiecriteria zwaarder te laten wegen dan de andere. Na een voorkeurskeuze voor bijvoorbeeld twee aanbieders kan een bedrijfsbezoek helpen om verder overtuigd te worden.

3. De markt van beschikbare premieregelingen

PPI of verzekeraar

Beschikbare premieregelingen worden voornamelijk uitgevoerd door Premie Pensioen Instellingen (PPI), door verzekeraars en sommige APF'en. In dit schrijven concentreren wij ons op PPI's en verzekeraars.

Het grote verschil tussen een PPI en een verzekeringsmaatschappij is dat een PPI geen levens- en arbeidsongeschiktheidsverzekeringen mag aanbieden. De PPI's kunnen worden gezien als gespecialiseerde beleggingsinstellingen waar in feite alleen kan worden gespaard. Vrijwel alle PPI's hebben samenwerkingsverbanden met verzekeraars.

Bij een verzekeraar kan naast het sparen ook een levenslang gegarandeerd pensioen worden verzekerd. Mocht een werknemer die zijn pensioen heeft ondergebracht bij een PPI een gegarandeerd levenslang pensioen willen aankopen, dan moet hij dat doen bij een verzekeraar. De werknemer heeft daarbij een shoprecht. De risico's op overlijden en arbeidsongeschiktheid zullen bij een verzekeraar worden ondergebracht, of in ieder geval buiten de PPI.

Faillissementsrisico's

Een PPI en een verzekeraar kunnen – ondanks het toezicht en de solvabiliteitseisen – failliet gaan. Dit kan implicaties hebben voor de deelnemer. Indien het vermogen is ondergebracht bij een aparte rechtspersoon, de pensioenbewaarder, kunnen schuldeisers in geval van faillissement geen aanspraak meer maken op het vermogen.

In de praktijk zien wij vaak dat PPI's het vermogen onderbrengen bij een bewaarder. Hierdoor zijn de financiële risico's van faillissement bij een PPI nagenoeg nihil.

Bij een verzekeraar valt de spaarpot in principe in de boedel. In theorie loopt de werknemer dus een faillissementsrisico bij een verzekeraar. Dit risico wordt beperkt doordat De Nederlandsche Bank toezicht houdt op de verzekeraars. Al in een vroeg stadium zullen er alarmbellen afgaan. De conclusie is dus dat de faillissementsrisico's vergelijkbaar zijn en niet noemenswaardig.

Partijen

In onderstaande tabel hebben wij een overzicht opgenomen van dertien partijen die momenteel actief zijn in de Nederlandse markt voor beschikbare premieregelingen.

| PPI | Vermogensbeheer | Administratie | Verzekeraar |
|---------------------------|---|-----------------------|---------------------------------|
| ABN AMRO Pensioenen | Black Rock, Northern Trust, Amundi, Barclays | APG | ElipsLife, Loyalis, Delta Lloyd |
| Aegon PPI | Aegon Investment Management | Aegon Leven | Aegon Leven |
| BeFrank | Think Capital, Blackrock, Northern Trust, State Street, Delta Lloyd | BeFrank | Delta Lloyd, ElipsLife |
| Brand New Day | Vanguard | Brand New Day | ASR |
| Cappital | TKP Investments | TKP Pensioen | Aegon Leven, ElipsLife |
| i- PensionSolutions | Robeco, Fidelity International, Kempen | APG | Loyalis, ElipsLife |
| LifeSight | Achmea, BlackRock, Actiam, LGIM | APG | ElipsLife |
| Nationale-Nederlanden PPI | NN IP, Blackrock, Vanguard | AZL | NN Leven, ElipsLife |
| Rabo PGGM ¹ | Robeco | PGGM | Interpolis |
| Zwitserleven PPI | Actiam, Stone Harbor, Robeco | Zwitserleven | Zwitserleven |
| Verzekeraar | Vermogensbeheer | Administratie | Verzekeraar |
| ASR | ASR, AXA, BNP Paribas | ASR/Amersfoortse | ASR Leven |
| Delta Lloyd | Delta Lloyd, Northern Trust en Blackrock | Delta Lloyd | Delta Lloyd Leven |
| Nationale-Nederlanden | NN IP | Nationale-Nederlanden | NN Leven |

Uit de tabel is op te maken dat er in de huidige PPI markt veel verschillende verzekeraars actief zijn. Wat betreft de administratie geldt voor een aantal PPI's dat deze in eigen beheer wordt uitgevoerd en andere PPI's werken samen met de bestaande pensioenuitvoerders. De vermogensbeheerders verschillen per PPI.

Volledigheidshalve merken wij op dat in 2016 een aantal Algemeen Pensioenfondsen (APF) is opgericht. Een enkel APF kan ook een beschikbare premieregeling uitvoeren. De track record is echter nog beperkt. Indien gewenst kunnen wij een APF wel in de selectie betrekken.

¹ Alleen toegankelijk voor eigen netwerk.

4. Kenmerken en aandachtspunten

Hierna behandelen wij de belangrijkste kenmerken en aandachtspunten die van belang zijn bij het maken van een keuze voor een aanbieder van een beschikbare premieregeling. Later in dit schrijven is van de belangrijkste kenmerken en aandachtspunten een samenvatting opgenomen per aanbieder.

Wij beschikken over de relevante informatie van de marktpartijen die van belang is bij het maken van een keuze. Deze informatie is rechtstreeks afkomstig van de marktpartijen zelf. De informatie wordt aan ons beschikbaar gesteld door middel van het invullen van vragenlijsten. Daarnaast hebben wij periodiek overleg met de verschillende marktpartijen.

Algemene kenmerken

Bij dit onderdeel gaan we in op de doelstelling van de organisatie. Over het algemeen geldt dat de missie van een DC uitvoerder is om een zo goed mogelijke beschikbare premieregeling aan te bieden. Bijkomende doelstellingen kunnen transparantie of maatschappelijk verantwoord beleggen zijn.

Om een beeld te krijgen bij de continuïteit van de organisatie wordt gekeken naar de solvabiliteitsratio of naar de creditrating van de achterliggende partij.

Daarnaast achten wij het van belang inzicht te krijgen in het personeelsbeleid, de samenstelling van het personeelsbestand naar opleidingsniveau en duur van dienstverband.

De omvang van de DC uitvoerder in termen van klanten, premievolume en belegd vermogen speelt ook een rol in de beoordeling van de continuïteit. Tot slot zijn daarbij de verwachte groei van klanten en omzet relevant.

Verder vormt mogelijke belangenverstremming een belangrijk onderdeel van de beoordeling. Om die reden dient inzicht te worden verschaft met welke partijen de DC uitvoerder samenwerkt. Een goed vastgelegd uitbestedingsbeleid, waarin heldere selectie- en evaluatiecriteria zijn geformuleerd, speelt daarin een belangrijke rol. Bovendien is het zaak te weten of er momenteel werkzaamheden uitbesteed worden aan andere onderdelen van de achterliggende partij en of dat in de toekomst kan wijzigen.

Pensioenadministratie

Wat betreft administratie is het zaak inzicht te krijgen in hoe deze is ingericht. Vaak bieden DC uitvoerders een werknemers- en werkgeversportaal aan. Het is daarbij van belang dat er sprake is van een goed verloop van de gegevensaanlevering, zowel vanuit u als werkgever als vanuit de DC uitvoerder. Een automatische koppeling met bestaande salarispakketten kan daarbij een uitkomst bieden.

Dienstverlening

Bij dienstverlening is het belangrijk hoe de administratieve organisatie is ingericht, hoe de interne controle wordt gedaan en hoe de bedrijfsprocessen worden gewaarborgd. Tevens is het van belang dat er met vaste aanspreekpunten richting klanten wordt gewerkt. Daarbij staat continuïteit van dienstverlening centraal.

Naast de standaard dienstverlening wat betreft pensioenadministratie is het van belang om naar andere vormen van dienstverlening te kijken rondom bijvoorbeeld het UPO, de waardeoverdrachten en de echtscheidingen.

Tegenover de dienstverlening staan kosten. Het is de vraag welke diensten onderdeel zijn van de administratiekosten en welke service separaat in rekening wordt gebracht.

Tot slot is het zinvol om naar de eventuele Service Level Agreement's te kijken.

Communicatie

Wat betreft communicatie is het relevant dat deelnemers een online overzicht kunnen verkrijgen. Het gaat dan om een actueel overzicht van de waarde van de beleggingen, een prognose van het vermogen op pensioendatum en een inschatting van het aan te kopen pensioen onder verschillende economische scenario's.

Als een aanbieder een pensioenplanner aanbiedt, is het relevant welke mogelijkheden deze planner kent. Daarbij valt te denken aan: houdt de planner rekening met salariscroei en inflatie, vervroegen, uitstellen, extra sparen en bijvoorbeeld een koppeling met Nibud.

Bij de communicatie is een belangrijk aandachtspunt of en in hoeverre elders opgebouwde pensioenen, eventueel een netto pensioenregeling en wellicht overige vermogensbestanddelen, in de pensioenplanner kunnen worden opgenomen.

Zorgplicht

Het is belangrijk hoe de DC uitvoerder invulling geeft aan de wettelijk voorgeschreven zorgplicht. Zorgplicht heeft betrekking op hoe de DC uitvoerder de deelnemer bewust maakt van welke risico's worden gelopen. Dit zou in de praktijk bijvoorbeeld kunnen worden ingevuld met een beleggersprofiel en door een frequente check of de beleggingen van de deelnemer in lijn liggen met het betreffende beleggersprofiel.

Beleggingen

De inrichting van het vermogen (de spaarpot) is naar onze mening een van de belangrijkste aandachtspunten. Over het algemeen biedt de DC uitvoerder een lifecycle aan. De lifecycle is ingericht op meer risicovol beleggen bij een lage leeftijd en minder risicovol beleggen bij een hoge leeftijd van de deelnemer. De verschillende lifecycles – met over het algemeen varianten defensief, neutraal en offensief – dienen gedetailleerd te worden geanalyseerd. Is er sprake van voldoende spreiding en wat zijn de aan- en verkoopmomenten (switchmomenten)? Bij dat laatste is van belang, of en in hoeverre aan- en verkopen op totaal niveau worden “genet” (gesaldeerd), zodat aan- en verkoopkosten beperkt blijven.

Verder is de hoogte van het op de pensioendatum aan te kopen pensioen afhankelijk van de hoogte van het vermogen én van de verzekeringstarieven die gelden op de pensioendatum. Daarbij is de rentestand een belangrijke factor. De afbouw van (beleggings-) risico's wordt in de aanloop naar de pensioendatum daarom erg relevant bij de inrichting van het vermogen.

Als de deelnemer de mogelijkheid heeft tot zelfstandige keuze voor de beleggingsmix en beleggingsfondsen ('opting out') kan dat als een pluspunt worden gezien. Daarbij merken wij op dat het sterk afhangt van de deelnemers of daar daadwerkelijk behoefte aan is.

Tot slot kan het gewenst zijn dat er een vorm van garantie mogelijk is. Het gaat dan om de mogelijkheden voor direct inkopen van pensioen bij de aan de DC uitvoerder gelieerde verzekeraar, in nominale of reële vorm. Met reëel bedoelen we dat het pensioen meestijgt met inflatie, dus waardevast is.

Een nieuw fenomeen binnen DC uitvoerders is het zogeheten doorbeleggen na de pensioendatum. Op grond van de Wet verbeterde pensioenregeling is het niet meer verplicht om op de pensioendatum de spaarpot eenmalig om te zetten in pensioen. Dat betekent dat de afbouw van beleggingsrisico in de periode voor de pensioendatum beperkt mag worden. De spaarpot kan na de pensioendatum geleidelijk worden omgezet in een pensioen, zodat het risico van een lage rente op het aankoopmoment wordt beperkt. Daarnaast kan worden geprofiteerd van een hoger rendement op zakelijke waarden na de pensioendatum. De pensioenuitvoerder moet wel willen meewerken aan doorbeleggen na de pensioendatum.

Beleggingsfondsen

Binnen de lifecycles wordt over het algemeen belegd in beleggingsfondsen. Vaak is er een breed scala aan beleggingsfondsen beschikbaar. Per beleggingsfonds is het van belang om te kijken naar de beheerder, de fondsgrootte, de beleggingsstijl, het risicoprofiel, meerjarige rendementen, de management fee, TER (total expense ratio), transactiekosten en de turnover ratio (hoe vaak wordt de portefeuille aan- en verkocht). Daarnaast is er inzicht gewenst in de eventuele performance fees binnen de fondsen.

Indien de standaardkeuze van de vermogensbeheerder de gelieerde beheerder is, is het van belang dat er sprake is van een objectieve selectieprocedure of dat een deelnemer de mogelijkheid heeft om een externe vermogensbeheerder te kiezen.

Door verschillende maatmannen door te rekenen onder verschillende rente-, inflatie- en rendementsscenario's, rekening houdend met kosten, kunnen wij de lifecycles en beleggingsfondsen op een objectieve wijze met elkaar vergelijken.

Risicoverzekeringen

Het is verstandig om de verschillende risicoverzekeringen zoals partner- en wezenpensioen, ANW hiaat, WGA hiaat, WIA aanvullings- en WIA excedentpensioen in kaart te brengen. Er kunnen (grote) verschillen in prijs en voorwaarden bestaan.

Wij zien in de praktijk bijvoorbeeld verschillen in de voorwaarden voor acceptatie van zieke deelnemers (in- en uitlooproisico). Ook zijn de voorwaarden voor acceptatie van nieuwe deelnemers van belang. Tot slot zijn er verschillen in de maximum te verzekeren bedragen voor het overlijdensrisico en het arbeidsongeschiktheidsrisico.

Kosten

Kosten zijn van toepassing op verschillende onderdelen binnen de aanbieder. Wij noemen bijvoorbeeld de tarieftabellen van de verschillende verzekeringsvormen, maar ook de kostenstructuur van de administratie en de beleggingen. Het gaat bij de beleggingen dan om de totale vermogensbeheerkosten, zowel direct als indirect.

Wij willen hier benadrukken dat de aanbieders niet altijd even transparant zijn over de aan- en verkoopkosten die bij de beleggingen in rekening worden gebracht. Sommige aanbieders vermelden deze kosten expliciet, andere aanbieders brengen deze kosten in mindering op het rendement of verantwoorden deze kosten onder de zogeheten "bid/offer". Op dit onderdeel is een nauwgezette analyse op zijn plaats.

Het is noodzakelijk dat het volledige overzicht van alle kosten die in rekening worden gebracht (buiten de pensioenpremie) in kaart wordt gebracht, om een zo goed mogelijke vergelijking tussen de verschillende aanbieders te kunnen maken.

De overeengekomen kostenstructuur, tariefstructuur en de contractvoorwaarden zijn vaak gegarandeerd tijdens de looptijd van de overeenkomst. Het is goed om na te gaan of en op welke wijze zowel tijdens als na afloop van het contract deze voorwaarden kunnen worden gewijzigd.

Overig

Bij dit laatste onderdeel worden zaken als beëindigingsvoorwaarden, eigendomsstructuur en houdbaarheid van contractvoorwaarden in kaart gebracht.

Indien de overeenkomst met de DC uitvoerder niet wordt verlengd (door bijvoorbeeld een faillissement) is het van belang onder welke voorwaarden de beleggingsfondsen kunnen worden overgebracht naar een nieuwe uitvoerder. Het is dan essentieel dat de eigendomsstructuur van de beleggingen van de deelnemers juist is vormgegeven. Daarbij is van belang hoe de aanbieder het door de toezichthouder voorgeschreven afwikkelscenario heeft vormgegeven.

Tot slot merken wij op dat sommige DC uitvoerders een vorm van winstdeling kennen. In geval van overlijden kan de spaarpot worden aangewend om de uitkering aan de nabestaande (-en) fiscaal te optimaliseren. Het komt ook voor dat de winstdeling ter beschikking komt van de werkgever, waardoor er korting gegeven kan worden op de premie.

5. Afsluiting

In deze brochure is inzicht gegeven in de zaken waarop u kunt letten bij de keuze van een DC uitvoerder. De belangrijkste kerngegevens van de DC uitvoerders zijn in de bijlage opgenomen. De kerngegevens kunnen op een eenvoudige wijze naast elkaar worden gelegd, zodat u eenvoudig kunt zien welke DC uitvoerder aan uw selectiecriteria voldoet.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Caroline Bosch

e-mail: Caroline.Bosch@sprekelsenverschuren.nl

Tel: 06 – 83 23 68 76

Robert Deddens

e-mail: Robert.Deddens@sprekelsenverschuren.nl

Tel: 06 – 53 55 61 08

Remco Hesseling

e-mail: Remco.Hesseling@sprekelsenverschuren.nl

Tel: 06 – 13 18 50 68

Diede Panneman

e-mail: Diede.Panneman@sprekelsenverschuren.nl

Tel: 06 – 53 91 73 57

6. ABN AMRO Pensioenen

| Kerngegevens | |
|--|--|
| Eigendom | ABN AMRO |
| Oprichtingsdatum | 2012 |
| Credit rating | A (ABN AMRO) |
| Aantal werknemers | 35 |
| Belegd vermogen | Circa € 600 mln |
| Premievolume | Circa € 150 mln |
| Aantal aangesloten werkgevers/ werknemers | Circa 550/Circa 70.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | APG |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja, via AFAS |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | € 50 - € 80 |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | € 0 - € 1500 |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | Geen |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Ja |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Ja, via Pensioencheck |
| Koppeling Pensioenregister | Nee |
| Koppeling Nibud | Nog niet, maar koopkracht planning in ontwikkeling. |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | ElipsLife |
| Solvabiliteit | 163% (ElipsLife) |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Middelloon- (1,875%) en eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AOP) | Max NP € 2,5 mln kapitaal, max AOP € 250.000 |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | 1, 3 of 5 jaar |
| Opzegtermijn | 3 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Ja, transactiekosten in rekening gebracht |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | ABN AMRO |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Standaard en ESG (duurzaam beleggen) |
| Default life cycle | Standaard Neutraal |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>The chart displays the asset allocation mix for different age groups. The Y-axis represents the percentage of assets (0% to 100%), and the X-axis represents age (25, 35, 45, 55, 65). The legend includes: Aand ontw (dark blue), Aand opk (light blue), Vastgoed (tan), Grondstoffen (grey), Staatsobl kort (dark green), Staatsobl lang (light green), Bedrijfsobl (light grey), and HY/EMD (red). At age 25, the portfolio is heavily weighted towards high-risk assets like HY/EMD and Staatsobl kort. As age increases, the portfolio becomes more conservative, with a significant increase in Aand ontw and Aand opk, and a decrease in high-risk assets.</p> |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja, circa 40 beleggingsfondsen |
| Inkoop garantiepensioen | Ja |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | Blackrock, Northern Trust, Amundi, Barclays |
| Passief/Actief | Passief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 30 bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

7. Aegon PPI

| Kerngegevens | |
|--|---|
| Eigendom | Aegon Nederland N.V. |
| Oprichtingsdatum | 2012 |
| Credit rating | AA- |
| Aantal werknemers | 12 |
| Belegd vermogen | Circa € 500 mln |
| Premievolume | Circa € 140 mln |
| Aantal aangesloten werkgevers/ werknemers | Circa 3.200/Circa 60.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | TKP |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | € 60 |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Afhankelijk van contract |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | Geen |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Nee |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Nee |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Ja |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | Aegon Leven |
| Solvabiliteit | 150% |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / nee / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP o.b.v. fiscaal maximaal pensioengevend salaris |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | Onbepaalde tijd |
| Opzegtermijn | 2 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Ja, transactiekosten in rekening gebracht |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | Aegon Investment Management |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Diversified Funds |
| Default life cycle | Neutraal |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>The chart illustrates the asset allocation strategy across different age groups. At age 25, the portfolio is heavily weighted towards high-risk assets: Aand ontw (dark blue) and Aand opk (medium blue). As age increases, the portfolio becomes more conservative, with a significant portion moving into Vastgoed (brown), Grondstoffen (grey), and Staatsobl (green). By age 65, the portfolio is dominated by Vastgoed, Grondstoffen, and Staatsobl, with minimal exposure to high-risk assets.</p> |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja, bij Aegon |
| Inkoop garantiepensioen | Ja |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | Aegon Investment Management |
| Passief/Actief | Grotendeels passief (wereldwijd aandelen + staatsobligaties) |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 43,2 bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

8. ASR

| Kerngegevens | |
|--|---|
| Eigendom | ASR Nederland NV (aandelen voor groot deel in handen van overheid) |
| Oprichtingsdatum | Rechtsvoorgangers sinds 1720 |
| Credit rating | A |
| Aantal werknemers | 3.650 |
| Belegd vermogen | NB |
| Premievolume | NB |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | NB |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | Lifetime |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja, via Benefits Plaza |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | Afhankelijk van aantal deelnemers |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Geen |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | € 150 / € 225 |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Nee |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Ja |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Ja |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | ASR Leven |
| Solvabiliteit | 185% |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / nee / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP o.b.v. fiscaal maximaal pensioengevend salaris |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | Onbepaalde tijd |
| Opzegtermijn | 2 maanden voor werkgever en 6 maanden voor a.s.r. |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | € 35,- per (gewezen) deelnemer met een minimum bedrag van € 1.200 |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | ASR Nederland Beleggingsbeheer N.V. |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Werknemers Pensioen |
| Default life cycle | Werknemers Pensioen - Neutraal |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>The chart displays the asset allocation mix for the ASR Neutraal pension plan across different ages (25, 35, 45, 55, 65). The y-axis represents the percentage of assets from 0% to 100%. The x-axis represents age. The chart shows a transition from a high proportion of equities (Aand ontw, Aand opk, Vastgoed) at younger ages to a higher proportion of fixed income (Staatsoobl kort, Staatsoobl lang, Grondstoffen, Bedrijfsobl, HY/EMD) at older ages.</p> |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja, beleggingfondsen van ASR (actief) en BNP Paribas (passief) |
| Inkoop garantiepensioen | Ja |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | ASR, ASR Vastgoed, AXA, BNP Paribas |
| Passief/Actief | Grotendeels actief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 48 bps, voor midden- en grootbedrijf maatwerk |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

9. BeFrank

| | |
|--|--|
| Kerngegevens | |
| Eigendom | Delta Lloyd |
| Oprichtingsdatum | 2011 |
| Credit rating | A- (Delta Lloyd) |
| Aantal werknemers | 36 |
| Belegd vermogen | Circa € 1 mld |
| Premievolume | NB |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | Circa 500/circa 80.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | BinckBank |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | € 50 - € 60 |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Geen |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | € 300 (alleen voor echtscheiding) |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Ja |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Nee |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Nee |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | Delta Lloyd Leven, ElipsLife |
| Solvabiliteit | 156% |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Middelloon- (1,875%) en eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP en AOP o.b.v. fiscaal maximaal pensioengevend salaris |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | 5 jaar |
| Opzegtermijn | 2 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Geen kosten |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | BeFrank |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Actief, Passief, Duurzaam, Ambitueus en Lifecycles gericht op doorbeleggen |
| Default life cycle | Passief |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja |
| Inkoop garantiepensioen | Nee |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | Think Capital, Blackrock, Northern Trust, State Street en Delta Lloyd |
| Passief/Actief | Passief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 36 bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

10. Brand New Day

| Kerngegevens | |
|--|--|
| Eigendom | Brand New Day Houdster NV (50%) en a.s.r. (50%) |
| Oprichtingsdatum | 2012 |
| Credit rating | A (ASR) |
| Aantal werknemers | Circa 30 |
| Belegd vermogen | Circa € 400 mln |
| Premievolume | Circa € 80 mln |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | Circa 2.500/circa 62.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | Eigen systeem |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | vanaf € 25, gemiddeld € 50 |
| Kosten per gewezen deelnemer | vanaf € 25, gemiddeld € 50 |
| Implementatie kosten | Ja, afhankelijk van aantal werknemers € 100 - € 1000 |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | € 250 / € 150 |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Ja |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Nee |
| Koppeling Pensioenregister | Verwachting Q2 2017 |
| Koppeling Nibud | Verwachting Q2 2017 |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | ASR Leven |
| Solvabiliteit | 185% |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / nee / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP o.b.v. fiscaal maximaal pensioengevend salaris |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | Onbepaalde tijd |
| Opzegtermijn | Jaarlijks per 1 januari, 1 maand opzegtermijn |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Geen kosten |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | Vanguard |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Standaard en Duurzaam |
| Default life cycle | Standaard |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>The chart illustrates the asset allocation strategy across different age groups. At age 25, the portfolio is heavily weighted towards 'Aand ontw' (dark blue) and 'Aand opk' (light blue). As age increases, the proportion of these high-risk assets decreases, while the proportion of 'Vastgoed' (brown), 'Grondstoffen' (grey), 'Staatsobl kort' (dark green), 'Staatsobl lang' (light green), 'Bedrijfsobl' (light grey), and 'HY/EMD' (red) increases. By age 65, the portfolio is predominantly composed of these lower-risk assets.</p> |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja |
| Inkoop garantiepensioen | Ja, per 2017 |
| Garantie kapitaal | Garantiefonds bij zelf beleggen |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | Vanguard |
| Passief/Actief | Passief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | Voor MKB 40 bps, voor midden- en grootbedrijf maatwerk |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

11. Cappital

| Kerngegevens | |
|--|--|
| Eigendom | Aegon (100%) |
| Oprichtingsdatum | 2011 |
| Credit rating | AA- |
| Aantal werknemers | Circa 30 |
| Belegd vermogen | Circa € 950 mln |
| Premievolume | Circa € 150 mln |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | Circa 90/circa 70.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | Administratieplatform TKP |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | € 45 - € 60, afhankelijk van omvang |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Geen |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | Geen |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Ja |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Ja |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Ja |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | Aegon, ElipsLife |
| Solvabiliteit | AA- |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP o.b.v. fiscaal maximaal pensioengevend salaris |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | 3 of 5 jaar |
| Opzegtermijn | 6 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Ja, transactiekosten worden in rekening gebracht |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | TKP Investments |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Life Cycle beleggen en Vrij beleggen |
| Default life cycle | Neutraal |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>The chart illustrates the asset allocation strategy across different age groups. At age 25, the portfolio is heavily weighted towards high-risk assets: HY/EMD (red, ~15%), Staatsobl kort (green, ~10%), and Aand ontw (dark blue, ~55%). As age increases, the allocation shifts towards more conservative assets. By age 65, the portfolio is dominated by Grondstoffen (grey, ~15%), Vastgoed (orange, ~10%), and Staatsobl lang (light green, ~55%).</p> |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja |
| Inkoop garantiepensioen | Ja |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | TKPI Multimanager fondsen |
| Passief/Actief | Passief en actief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 32 bps |
| Performance fee | Ja, bij actief beheerde fondsen |
| Overige kosten | Geen |

12. Delta Lloyd

| Kerngegevens | |
|--|---|
| Eigendom | Delta Lloyd |
| Oprichtingsdatum | 1807 |
| Credit rating | A- |
| Aantal werknemers | Circa 4.130 |
| Belegd vermogen | Circa € 4 mld |
| Premievolume | NB |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | NB/NB |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | ALFA |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | € 50 - € 100, afhankelijk van aantal deelnemers |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Geen |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | Geen |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Nee |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Nee |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Ja vanaf januari |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | Delta Lloyd Leven |
| Solvabiliteit | 156% (Q3 2016) |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Middelloon- (1,875%) en eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP o.b.v. fiscaal maximaal pensioengevend salaris |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | 5 of 10 jaar |
| Opzegtermijn | 2 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Ja, eenmalig € 1.222 plus € 39 per polis |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | Delta Lloyd Asset Management |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Passief, ambitieus en dynamisch |
| Default life cycle | Passief neutraal |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>The chart illustrates the asset allocation strategy across different age groups. At age 25, the portfolio is heavily weighted towards 'Aand ontw' (blue) and 'Aand opk' (light blue). As age increases, the allocation shifts towards 'Staatsoobl lang' (green) and 'Staatsoobl kort' (dark green). At age 65, the portfolio is dominated by 'Staatsoobl lang' (green) and 'Staatsoobl kort' (dark green), with a small portion in 'HY/EMD' (red).</p> |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja, selectie interne en externe fondsen |
| Inkoop garantiepensioen | Ja |
| Garantie kapitaal | Inleg garantie bij zelf beleggen |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Q2 2017 |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | Delta Lloyd, Northern Trust en Blackrock |
| Passief/Actief | Passief en Actief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 47 bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

13. i-PensionSolutions

| | |
|--|---|
| Kerngegevens | |
| Eigendom | Onafhankelijk |
| Oprichtingsdatum | 2014 (in 2016 gefuseerd met Robeco PPI, oprichtingsdatum 2011) |
| Credit rating | NVT |
| Aantal werknemers | NB |
| Belegd vermogen | Circa € 280 mln |
| Premievolume | NB |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | Meer dan 50/circa 19.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | Inadmin (APG) |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | € 50 |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | € 250 per regeling |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | Geen |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | ja |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Nee |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Ja |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | ElipsLife of Loyalis |
| Solvabiliteit | 163% (ElipsLife) |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Middelloon- (1,875%) of eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Loyalis: geen limiet. ElipsLife: € 150.000 NP, € 50.000 premievrijstelling |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | Flexibel |
| Opzegtermijn | 2 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Geen kosten |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | Kempen Capital Management, Robeco, Fidelity, elk met eigen lifecycles |
| Lifecycle | Kempen Capital Management |
| Lifecycles | OpenDC, OpenDC Duurzaam |
| Default life cycle | OpenDC |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>Legend:</p> <ul style="list-style-type: none"> Aand ontw Aand opk Vastgoed Grondstoffen Staatsobl kort Staatsobl lang Bedrijfsobl HY/EMD |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja |
| Inkoop garantiepensioen | Nee |
| Garantie kapitaal | Via geldmarktfonds in opting out. |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | Vanguard, Northern Trust, Blackrock, Kempen, Bluebay, SLI en Lazard |
| Passief/Actief | Passief, tenzij |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 39bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | 4bps solvabiliteit en bewaarkosten |

| Beleggingen | Beleggingen |
|--|--|
| Vermogensbeheerder | Robeco |
| Lifecycle | Robeco |
| Lifecycles | Smart Pension Wereldwijde Aandelen, Smart Pension Return Portfolio |
| Default life cycle | Smart Pension Wereldwijde Aandelen |
| Grafische weergave lifecycle Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja |
| Inkoop garantiepensioen | Nee |
| Garantie kapitaal | Via geldmarktfonds in opting out. |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | Robeco |
| Passief/Actief | Semi-passief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 31bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | 4bps solvabiliteit en bewaarkosten |

14. LifeSight

| | |
|--|---|
| Kerngegevens | |
| Eigendom | Stichting (Willis Towers Watson) |
| Oprichtingsdatum | 2014 |
| Credit rating | nvt |
| Aantal werknemers | Circa 10 |
| Belegd vermogen | Circa € 110 mln |
| Premievolume | Circa € 30 mln |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | Circa 13/circa 7.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | Inadmin (APG) |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | € 40 - € 55 |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Geen |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | Geen |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Ja |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Ja |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Ja |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | ElipsLife |
| Solvabiliteit | AA- |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Middelloon- (1,875%) of eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP: € 150.000, max. AOP € 250.000 |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | 5 jaar (andere duren eventueel in overleg mogelijk) |
| Opzegtermijn | 3 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Geen kosten |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | Willis Towers Watson |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Stelt per deelnemer een beleggingsmix vast die past bij het gewenste pensioeninkomen, gewenste pensioenleeftijd en de persoonlijke risicohouding van de deelnemer |
| Default life cycle | LifeSight kent geen generieke default lifecycle, in onderstaande is hier de default lifecycle o.b.v. 1x modaal inkomen opgegeven |
| Grafische weergave lifecycle Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | 86 beleggingsprofielen van zeer defensief tot zeer offensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja |
| Inkoop garantiepensioen | Ja |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | AIM- matching fondsen. Blackrock, Actiam, LGIM- return fondsen |
| Passief/Actief | Grotendeels passief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 36 bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

15. Nationale-Nederlanden

| Kerngegevens | |
|--|---|
| Eigendom | NN Group |
| Oprichtingsdatum | Inclusief rechtsvoorgangers 1845 |
| Credit rating | A- |
| Aantal werknemers | Circa 100 |
| Belegd vermogen | Circa € 600 mln |
| Premievolume | Circa € 360 mln |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | Circa 1.800/circa 35.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | SAP |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | € 56 - € 96, afhankelijk van premieomvang en aantal deelnemers |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Geen |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | Geen |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Ja |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Nee |
| Koppeling Pensioenregister | Nee (verwachte oplevering 2017) |
| Koppeling Nibud | Ja |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | NN Leven |
| Solvabiliteit | 216% |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP en AOP o.b.v. fiscaal maximaal pensioengevend salaris |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | 5 jaar of korter in onderling overleg |
| Opzegtermijn | 2 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | 0,1% overdrachtswaarde met minimum € 1.350 en maximum € 13.500 |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | NN Investment Partners |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Bewust Pensioen |
| Default life cycle | Neutraal |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>Legend:</p> <ul style="list-style-type: none"> Aand ontw Aand opk Vastgoed Grondst.+Alterm. Staatsobl kort Staatsobl lang Bedrijfsobl HY/EMD |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Nee (verwachte oplevering 2017) |
| Inkoop garantiepensioen | Ja |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | NN Investment Partners |
| Passief/Actief | Actief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 31 bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

16. Nationale-Nederlanden PPI

| | |
|--|---|
| Kerngegevens | |
| Eigendom | NN Group |
| Oprichtingsdatum | 2011 |
| Credit rating | A- |
| Aantal werknemers | Circa 5 |
| Belegd vermogen | Circa € 850 mln |
| Premievolume | Circa € 150 mln |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | Circa 275/circa 45.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | AZL |
| Aansluiting salarisadministratie | Nee |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | Gemiddeld € 64, bij grote contracten lager |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Geen |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | Geen |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Ja |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Ja |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Ja |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | NN Leven, ElipsLife (bij maatwerk aanbod) |
| Solvabiliteit | 216% |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum NP en AOP o.b.v. fiscaal maximaal pensioengevend salaris |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | 1, 3 of 5 jaar |
| Opzegtermijn | 2 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Ja, uitstapvergoeding in rekening gebracht |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | NN Investment Partners |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Essentie Pensioen |
| Default life cycle | Neutraal |
| Grafische weergave lifecycle | |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | <p>Legend:</p> <ul style="list-style-type: none"> Aand ontw Aand opk Vastgoed Grondst.+Altern. Staatsobl kort Staatsobl lang Bedrijfsobl HY/EMD |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Neutraal, offensief en defensief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja |
| Inkoop garantiepensioen | Nee |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | NN Investment Partners, Blackrock en Vanguard |
| Passief/Actief | Actief en Semi-Passief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | 31 bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

17. Zwitserleven PPI

| Kerngegevens | |
|--|--|
| Eigendom | Vivat |
| Oprichtingsdatum | 2013 |
| Credit rating | BBB |
| Aantal werknemers | Circa 12 |
| Belegd vermogen | Circa € 70 mln |
| Premievolume | Circa € 30 mln |
| Aantal aangesloten werkgevers/werknemers | Circa 850/circa 14.000 |
| Pensioenadministratie | |
| Administratiesysteem | Lifetime |
| Aansluiting salarisadministratie | Ja (Benefits Plaza) |
| Digitale gegevensaanlevering/verwerking via werkgeversportaal | Ja |
| Pensioenuitvoeringskosten | |
| Kosten per actieve deelnemer | Maximaal € 65 |
| Kosten per gewezen deelnemer | Geen |
| Implementatie kosten | Geen |
| Overige kosten (echtscheiding / individuele waardeoverdracht) | € 167 |
| Deelnemerscommunicatie | |
| Deelnemersportal | Ja |
| Prognose verwachte pensioenuitkering | Ja |
| Prognose obv reële waarde | Nee |
| Realtime beleggingsinformatie op portal | Ja |
| Financiële planningstool | Ja |
| Mogelijkheid om 4e pijler mee te nemen in planner | Ja |
| Koppeling Pensioenregister | Ja |
| Koppeling Nibud | Ja |
| Risicoverzekering | |
| Verzekeraar | SRLEV N.V. |
| Solvabiliteit | 150% |
| Partner- en wezenpensioen | Ja |
| Wijze vaststelling partner- en wezenpensioen | Middelloon- (1,875%) of eindloonformule (1,16%) |
| ANW-hiaat / WIA excedent / Premievrijstelling bij invaliditeit | Ja / ja / ja |
| Limieten dekking (NP/AO) | Maximum AOP: € 150.000 |
| Contractsvoorwaarden | |
| Contractsduur | Onbepaalde tijd |
| Opzegtermijn | 2 maanden |
| Beëindigingsvoorwaarden: premievrij maken | Geen kosten |
| Beëindigingsvoorwaarden: collectieve waardeoverdracht | Kosten overdracht € 11,74 per deelnemer. Opgave € 29,36 per deelnemer Gemaximeerd op € 2.936 |
| Beleggingen | |
| Vermogensbeheerder | Actiam |
| Lifecycle | |
| Lifecycles | Voorzichtig, defensief, neutraal, offensief en agressief |
| Default life cycle | Neutraal |
| Grafische weergave lifecycle | <p>Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as</p> |
| Beleggingsmix op de verticale as versus de leeftijd op de horizontale as | |
| Keuzemogelijkheden | |
| Beleggingsprofielen | Voorzichtig, defensief, neutraal, offensief en agressief |
| Mogelijkheden zelf beleggen | Ja |
| Inkoop garantiepensioen | Ja |
| Garantie kapitaal | Nee |
| Mogelijkheden doorbeleggen na pensioendatum | Ja |
| Vermogensbeheer | |
| Managers | Actiam, Stone Harbor, Robeco |
| Passief/Actief | Grotendeels passief |
| Kosten default life cycle | |
| Totale vermogensbeheerkosten (LKF, beheerfees, servicefees, etc) | Maximaal 46 bps |
| Performance fee | Geen |
| Overige kosten | Geen |

Sprenkels & Verschuren

Sprenkels & Verschuren is een puur Nederlands actuariel adviesbureau. Wij willen onze klanten helpen om de juiste beslissingen te nemen. Daarbij zijn wij in staat om het zeer ingewikkeld te maken, maar wij houden het bij voorkeur eenvoudig. Ons team bestaat uit 50 ervaren professionals. Voor meer informatie zie www.sprekelsenverschuren.nl of mail naar diede.panneman@sprekelsenverschuren.nl of caroline.bosch@sprekelsenverschuren.nl.

