



Ask me Anything CVP 13-10-2022

No rights can be derived from this presentation

Copyright by Shell International B.V.



Wie zijn wij? Shell Pensioenbureau Nederland



Eveline Smeets

Head of Actuarial Affairs

Uitvoerend bestuurslid SNPS



Wendy Brugman

Pension Plan & Communication Advisor

Agenda

- Huisregels
- Korte toelichting verschil vast en variabel pensioen
- Keuze en gevolgen voor beleggingen
- Keuze bij klein pensioen
- Overige vragen
- Hoe maak ik mijn keuze



Huisregels

- Zet microfoon op stil
- Stel vragen in de chat
- Like vragen die je beantwoord wil hebben

- Stel vragen wanneer je ze hebt
- Indien nodig parkeren we het stellen van vragen tot het eind

Gevraagde keuze

Vast of variabel pensioen

U maakt nu een (voorlopige) keuze voor een vast of een variabel pensioen. Als u met pensioen gaat, kiest u definitief.

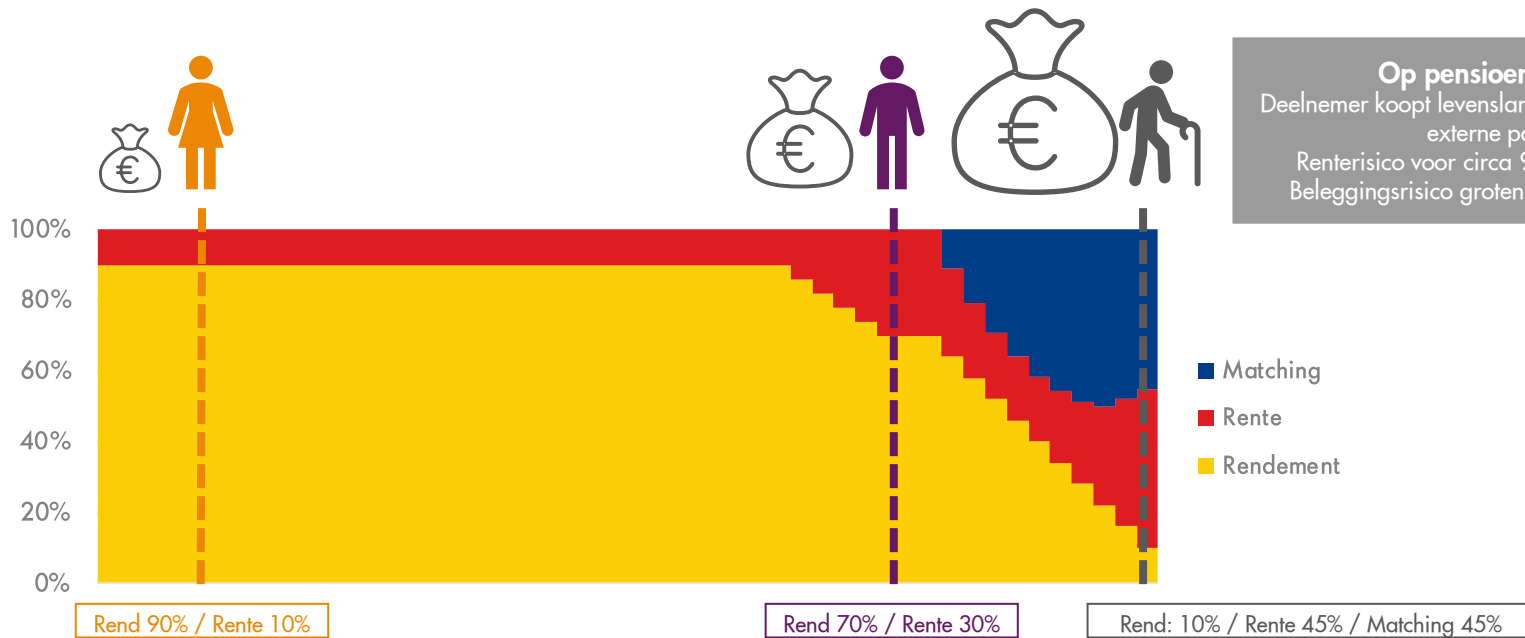
Kiest u voor vast:

- Pensioenkapitaal blijft belegd conform gekozen risicoprofiel.
- Afbouw risicovolle beleggingen naarmate pensioendatum dichterbij komt.
- Op pensioendatum koopt u van uw pensioenkapitaal een uitkering aan bij een externe pensioenverzekeraar.

Kiest u voor variabel:

- Uw pensioenkapitaal wordt geleidelijk omgezet naar variabele pensioenaanspraken bij SNPS.
- Ook na uw pensionering blijft uw pensioen belegd in een collectieve beleggingsmix.
- Uw uitkering wordt ieder jaar aangepast aan de hand van de behaalde resultaten.
- Naar verwachting kunt u meer koopkracht behouden dan bij de vaste uitkering.
- Daar staat tegenover dat uw uitkering of en toe ook naar beneden kan gaan.
- Deelnemers delen risico's op overlijden en langlevens met elkaar.

Opzet lifecycles vaste uitkering



Op pensioendatum
 Deelnemer koopt levenslange annuïteit aan bij externe partij
 Renterisico voor circa 90% gemitigeerd
 Beleggingsrisico grotendeels afgebouwd

LCP Rendement
 Doel: behalen rendement
 Beleggingen: return-seeking assets
 Omvang: € 330 mln

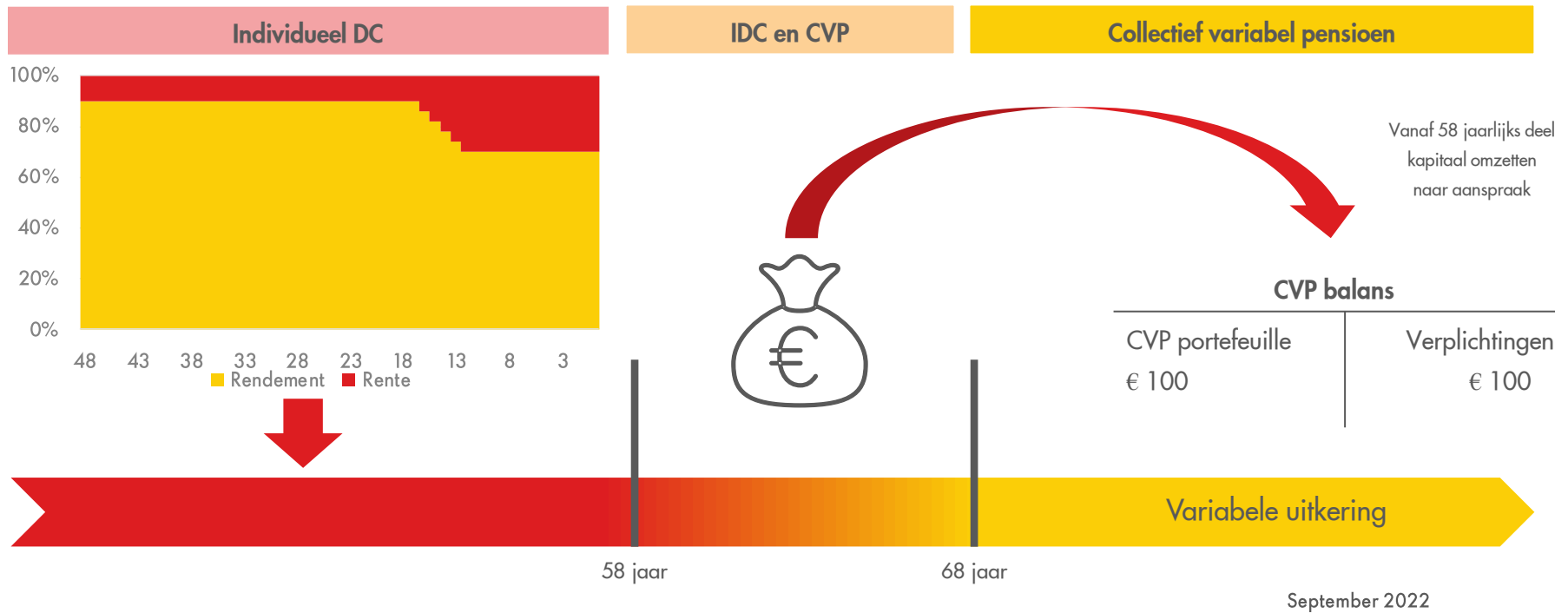
LCP Rente
 Doel: rentegevoelig en beperkt rendement
 Beleggingen: credits
 Omvang: € 35 mln

LCP Matching
 Doel: mitigering renterisico
 Beleggingen: staatsobligaties
 Omvang: € 0.9 mln

Van lifecycle naar variabele uitkering (CVP)

Beleggingsbeleid collectieve fase:

- 40% zakelijke waarden
- Renterisico voor 90% afgedekt



Vraag: Keuze bij een klein pensioen

- Stel voorbeeldberekening geeft een verwacht pensioen van € 10,- per maand. Is de keuze interessant voor mij?
- Afkoopgrens van ruim € 500,- per jaar.
 - Kapitaal in 1 keer uitgekeerd. Geen levenslange maandelijkse uitkering.
 - Afkopen mag, hoeft niet.

Algemene vragen

- **Voor welk deel van het pensioen moet ik een keuze maken?**

De keuze geldt voor het gehele pensioen bij SNPS. Dus niet voor het pensioen bij SSPF. Kijk in het portaal om te zien in welk fonds je pensioen opbouwt.

- Voor de meeste van jullie geldt dat de keuze alleen je netto pensioen betreft.
- Alleen mensen die in dienst zijn gekomen na 1-7-2013 maken de keuze (ook) voor hun bruto pensioen.

- **Wat wordt bedoeld met een voorlopige keuze?**

Je maakt de voorlopige keuze in het jaar dat je 58 wordt. De definitieve keuze maak je wanneer je met pensioen gaat. In de tussentijd is het **niet** mogelijk de keuze te wijzigen.

- **Zijn de consequenties van de voorlopige zijn onomkeerbaar?**

Het is mogelijk om op pensioendatum een andere keuze te maken. Die wijziging wordt dan op pensioendatum uitgevoerd. En niet met terugwerkende kracht naar het moment van de voorlopige keuze.

Voorlopige keuze en beleggen?

- Wat is de consequentie van de keuze die ik nu maak?

Afhankelijk van de keuze gaan we het pensioenkapitaal op een andere manier beleggen.

- Kies je voor **Vast**?

Dan zul je van je kapitaal op pensioendatum een pensioenuitkering aankopen bij een externe partij. Om nare verrassingen in de hoogte te voorkomen, bouwen we het beleggingsrisico in de tussentijd zoveel mogelijk af (zie plaatje op sheet 6). We bouwen meer risico af dan wanneer je kiest voor een variabele pensioen (zie plaatje op sheet 7).

- Kies je voor **Variabel**?

Dan kopen we jaarlijks van een deel van je kapitaal een ouderdomspensioen aan. Dit kapitaal beleggen we volgens een vaste beleggingsmix (40% zakelijke waarden en 60% vastrentend). Het resultaat van de beleggingen wordt jaarlijks aan het ouderdomspensioen toegevoegd (positief of negatief). Het resterende kapitaal blijven we beleggen conform het gekozen profiel.

- Welke keuze op pensioendatum tot meer of minder kapitaal of tot een hogere pensioenuitkering leidt is niet vooraf te zeggen.

Verandering van keuze

- **Wat als ik op pensioendatum een andere keuze maak?**
 - Was je voorlopige keuze Vast en kies je uiteindelijk voor Variabel?
Op pensioendatum zullen we dan je pensioenkapitaal in 1 keer omzetten in een variabel ouderdomspensioen uitkering. Deze uitkering zal daarna jaarlijks worden aangepast aan de behaalde beleggingsresultaten.
 - Wat je voorlopige keuze Variabel en kies je uiteindelijk voor vast?
Dan heb je op pensioendatum een variabel ouderdomspensioen ingekocht. We zullen dit ouderdomspensioen dan weer omzetten naar een kapitaal. Met het volledige kapitaal kun je vervolgens bij een derde partij een ouderdomspensioen aankopen.

Invloed gekozen beleggingsprofiel

- In hoeverre speelt het gekozen risicoprofiel (defensief – neutral – offensief) een rol met betrekking tot de keuze vast of variabel?

Het gekozen risicoprofiel wordt gebruikt voor de beleggingen van het pensioenkapitaal dat nog niet is omgezet in ouderdomspensioen.

- Kies je voor Vast, dan blijft het gehele kapitaal belegd conform het gekozen profiel.
- Kies je voor Variabel, dan kopen we jaarlijks een deel van je ouderdomspensioen in. Het resterende deel blijft belegd conform het gekozen profiel.

Beleggen met huidige omstandigheden

- Waar wordt in belegd? De huidige marktomstandigheden zijn heel slecht (hogere rente, inflatie en lage economische verwachtingen).

Waar we in beleggen is zichtbaar op het portaal. De omstandigheden zijn inderdaad uitzonderlijk op dit moment. We proberen de risico's zoveel mogelijk te spreiden om eventuele klappen zo goed mogelijk op te kunnen vangen. De hoge rente is niet per definitie slecht. Met een hoge rente kun je met minder kapitaal meer pensioen inkopen.

- Hoe is het rendement over de laatste 10 jaar geweest?

Onze regeling bestaat sinds 2013. In de life cycles is sinds die tijd is gemiddeld zo'n 5% tot 8% rendement gemaakt. Het daadwerkelijk op jou van toepassing zijnde rendement is afhankelijk van de door jouw gemaakt keuze in de life cycles en je leeftijd.

Vragen over vast pensioen?

- **Hoe wordt het bedrag bepaald bij een vast pensioen?**

Middels een offerte krijg je te horen welke pensioen je per maand gaat ontvangen van een externe partij. Je kunt hierbij nog aanvullende keuzes maken (hoog / laag of partnerpensioen aankopen). Kenmerk is dat je bij pensioeningang weet welk bedrag je wanneer krijgt.

- **Krijgen we advies bij het kiezen van een uitvoerder voor een vaste pensioenuitkering?**

Nee, wij mogen geen advies geven over financiële keuzes. Ook Achmea mag dit niet. Je kunt gebruik maken van vergelijkende websites zoals Moneywise. Ook is het nuttig om een financieel adviseur in te schakelen. Het is mogelijk hiervoor gebruik te maken van het Persoonlijk Ontwikkelings en Zorg Budget van Shell HR (alleen voor actieve deelnemers).

- **Waarom kunnen we bij SNPS geen vast pensioen krijgen?**

Als het pensioenfonds een vast pensioen zou gaan aanbieden, dan moet het pensioenfonds bepaalde buffers gaan aanhouden. In het verleden is ervoor gekozen om dat niet te doen.

Overige vragen

- Als je met 55 met pensioen wil, wordt dat het hele bedrag in 1 keer omgezet naar CVP?

Wettelijk gezien mag je pas geleidelijk pensioen aankopen maximaal 10 jaar voor de pensioendatum.

Bij Shell is de pensioendatum 68 jaar en dus mogen we vanaf 58 jaar pensioen inkopen.

Als je met 55 jaar met pensioen wil, dan wordt inderdaad het hele pensioenkapitaal in een keer omgezet naar een variabele pensioenuitkering

- Als ik eerder uit dienst ga, kan ik dan na vertrek blijven inleggen?

Wanneer je uit dienst gaat, dan stopt de pensioeninleg. Wel blijft SNPS het pensioenkapitaal beleggen volgens het door jou gekozen profiel. Ook na uitdiensttreding is het altijd mogelijk om je profielkeuze te wijzigen. Je doet dit eenvoudig via het portaal (www.shellpensioen.nl/mijnxxx)

Het is dus niet mogelijk om na uitdiensttreding premie te blijven inleggen.

- Kan een LOR uitkering in het pensioenfonds worden ingelegd?

Nee, dat is niet mogelijk.

Overige vragen

- [Is er een minimum pensioen dat is zeker gesteld/gegarandeerd bij een variabel pensioen?](#)

Nee, een variabel pensioen kent geen zekerheid of minimum. Bij een vast pensioen (zoals bij SSPF) is dat wel het geval.

- [Hoe werkt het afkopen van een klein pensioen?](#)

Wanneer met het pensioenkapitaal een jaarlijks pensioen van minder dan EUR 520,- kan worden aangekocht, dan mag het pensioenfonds de deelnemer aanbieden om het pensioen af te kopen. In dat geval krijg je het gehele kapitaal in 1 keer uitgekeerd. Je krijgt dan geen levenslange uitkering meer. De keuze is hierbij aan jou. Wanneer je niet wil afkopen, dan zorgt het pensioenfonds alsnog voor een levenslange pensioenuitkering. Dit zal dan wel een uitkering zijn die lager is dan EUR 520,- per jaar.

- [Kan de keuze voor vast of variabel van invloed zijn bij het aanvragen van een hypotheek?](#)

Het antwoord op deze vraag weten we niet precies. Vanaf een bepaalde leeftijd wordt bij hypotheekverstrekkers ook gekeken naar het te verwachten inkomen na pensioendatum. Voor een meer exact antwoord verwijzen we je naar een financieel adviseur.

Overige vragen

- **Heeft de uitwerking van het Pensioenakkoord nog invloed op de keuze? Nog niet alles is zeker.**
Het SNPS pensioen is lijkt heel erg op het pensioen zoals dat er na inwerkingtreding van de nieuwe pensioenwet uitziet. Op dit moment is de verwachting dat het Pensioenakkoord geen invloed heeft op de gemaakte keuze.
- **Als ik 100 wordt, krijg ik dan nog steeds pensioen?**
Bij de keuze voor een variabel pensioen ga je deelnemen in het Collectief Variabel Pensioen. In het Collectief delen de deelnemers risico met elkaar, waaronder het zogenoemde 'langlevensrisico'. In een collectief zijn er mensen die oud worden en mensen die voortijdig overlijden. Bij voortijdig overlijden wordt het kapitaal verdeeld over de overige deelnemers. Dit zorgt ervoor dat iedereen levenslang pensioen zal krijgen.

Zijn er nog vragen




Persoonlijke communicatie


1. Uw persoonlijke gegevens

	Naam	B.C Test SNPS 1
	Geboortedatum	25 januari 1961
	Verwacht pensioenkapitaal op pensioendatum	€ 84.997

4. Hoeveel pensioen krijgt u?

	Vast pensioen	Variabel pensioen
	De hoogte van een vast pensioen kan per aanbieder verschillen. U kunt offertes aanvragen bij aanbieders van een vast pensioen. Wij bieden u alleen variabel pensioen.	Kiest u voor een variabel pensioen, dan ontvangt u vanaf uw pensioendatum in het eerste kalenderjaar naar verwachting € 249 netto per maand. U hoort steeds per 1 juli hoeveel pensioen u de daarop volgende 12 maanden krijgt.
	Hoe zeker is uw pensioen? Bij een vast pensioen weet u welk bedrag u jaarlijks ontvangt. Bij een variabel pensioen staat de hoogte niet vooraf vast. Houd er rekening mee dat uw vaste pensioen meestal niet meestijgt met de stijgende prijzen. Kijk goed wat bij andere aanbieders geldt. U ziet hieronder hoe uw variabele pensioen zich kan ontwikkelen in drie verschillende situaties.	

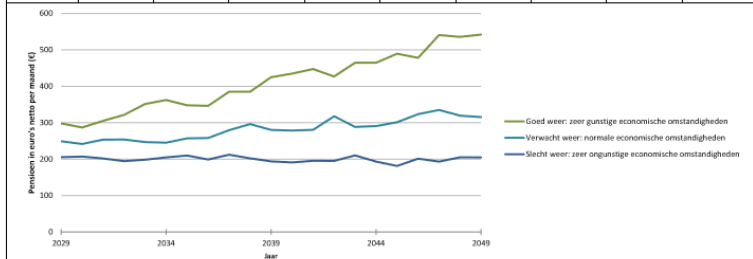
4. Hoeveel pensioen krijgt u?

 U ziet hieronder hoe uw pensioen zich kan ontwikkelen in 3 verschillende situaties. U ziet de mogelijke ontwikkeling in een tabel met bedragen en daaronder in een grafiek. Let op: dit zijn mogelijke ontwikkelingen. De bedragen laten zien wat er kan gebeuren, maar zijn niet zeker.

Variabel pensioen

De mogelijke ontwikkeling van uw pensioen van € 249 netto per maand in 20 jaar:

	01-02-2029 (netto per maand)	2030 (netto per maand)	2031 (netto per maand)	2032 (netto per maand)	2033 (netto per maand)	2034 (netto per maand)	2039 (netto per maand)	2044 (netto per maand)	2049 (netto per maand)
Bij een goedveer scenario	€ 296	€ 287	€ 305	€ 322	€ 352	€ 362	€ 425	€ 465	€ 542
Bij een verwacht weer scenario	€ 249	€ 242	€ 254	€ 254	€ 247	€ 245	€ 280	€ 291	€ 315
Bij een slechtveer scenario	€ 206	€ 207	€ 202	€ 194	€ 198	€ 205	€ 194	€ 193	€ 205



Wat moet ik nu doen?

SNPS
Shell Nederland Pensioenfonds Stichting

**VOORLOPIGE KEUZE
COLLECTIEF VARIABEL PENSIOEN**

U maakt nu een voorlopige keuze. Als u met pensioen gaat, kiest u definitief.

Dit zijn uw persoonlijke gegevens

Naam

Relatienummer

E-mailadres

Ik kies:

Een variabel pensioen. Dit betekent dat mijn pensioenkapitaal geleidelijk wordt omgezet naar het Collectief Variabel Pensioen van SNPS. Met deze voorlopige keuze beoog ik na pensionering een variabel pensioen van SNPS te ontvangen.

Een vast pensioen. Dit betekent dat ik mijn pensioenkapitaal blijf opbouwen en beleggen volgens mijn individuele life cycle profiel. Met deze voorlopige keuze beoog ik om bij pensionering een vaste pensioenuitkering te kopen bij een andere pensioenuvoerder naar keuze.

Let op: ik kan mijn voorlopige keuze tot mijn pensionering niet aanpassen.
Binnen 6 maanden voordat ik met pensioen ga, kies ik definitief. Die keuze kan afwijken van mijn voorlopige keuze.

Stuur dit formulier volledig, ingevuld en ondertekend, vóór 31 oktober terug.
Mail het formulier naar info@shellpensioen.nl.
Of stuur het formulier naar: SNPS, postbus 35, 7300 AA Apeldoorn.
U krijgt een bericht van ons als wij uw keuze hebben verwerkt.

Plaats

Datum

Handtekening deelnemer:

Dit zijn uw persoonlijke gegevens

Naam

Relatienummer

E-mailadres

Ik kies:

Een variabel pensioen. Dit betekent dat mijn pensioenkapitaal geleidelijk wordt omgezet naar het Collectief Variabel Pensioen van SNPS. Met deze voorlopige keuze beoog ik na pensionering een variabel pensioen van SNPS te ontvangen.

Een vast pensioen. Dit betekent dat ik mijn pensioenkapitaal blijf opbouwen en beleggen volgens mijn individuele life cycle profiel. Met deze voorlopige keuze beoog ik om bij pensionering een vaste pensioenuitkering te kopen bij een andere pensioenuvoerder naar keuze.



Hoe gaat het tot nu toe?

Rendement in de lifecycles

Defensief						
	3-maands	Year-to-Date	2021	2020	2019	2018
Jonger dan 52	-0.7%	-7.2%	10.5%	2.0%	17.7%	-2.9%
58-jarige	0.0%	-6.3%	7.7%	1.8%	14.7%	-1.7%
63-jarige	-0.2%	-12.2%	0.7%	5.5%	14.4%	1.3%
67-jarige	0.3%	-12.3%	-2.3%	5.8%	12.1%	2.6%

Neutraal						
	3-maands	Year-to-Date	2021	2020	2019	2018
Jonger dan 52	-1.3%	-8.1%	13.3%	2.2%	20.6%	-4.1%
58-jarige	-0.7%	-7.2%	10.5%	2.0%	17.7%	-2.9%
63-jarige	-0.5%	-12.6%	2.0%	5.6%	15.7%	0.7%
67-jarige	0.3%	-12.3%	-2.3%	5.8%	12.1%	2.6%

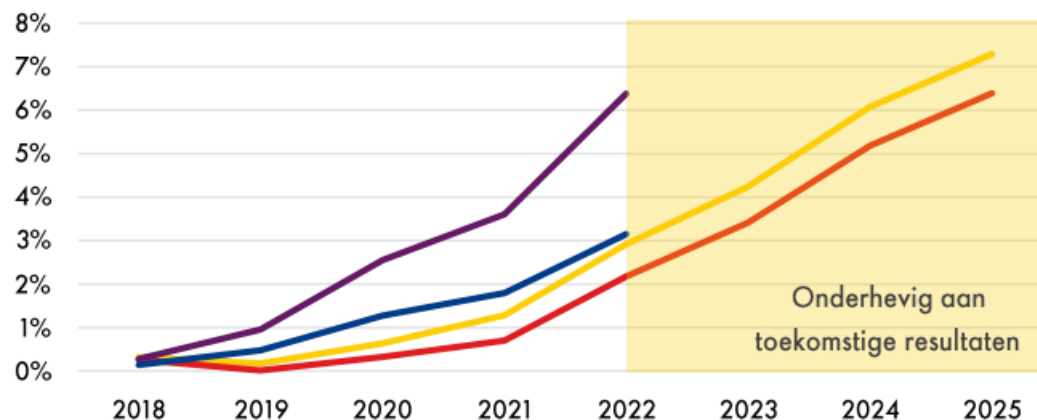
Offensief						
	3-maands	Year-to-Date	2021	2020	2019	2018
Jonger dan 52	-1.7%	-8.5%	14.7%	2.3%	22.1%	-4.7%
58-jarige	-1.2%	-7.9%	12.6%	2.2%	19.9%	-3.8%
63-jarige	-0.7%	-12.9%	2.9%	5.6%	16.7%	0.3%
67-jarige	0.3%	-12.3%	-2.3%	5.8%	12.1%	2.6%

- Publiceren rendementen per leeftijd
- Werking van risico-afbouw naarmate pensioenleeftijd nadert
- Tot nu toe gemiddeld rendement in offensieve lifecycle het hoogst en in defensieve lifecycle het laagst
- Vanaf 2013 gemiddeld ongeveer 7% rendement per jaar toegevoegd

Hoe gaat het tot nu toe?

Rendement in de uitkeringsfase

Gecumuleerde indexatie CVP bruto en netto (start = ult. 2017)



Bruto – CVP	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Resultaat	1.6%	-2.3%	3.0%	0.9%	4.8%				
2017 resultaat / 5		0.32%	0.32%	0.32%	0.32%	0.32%			
2018 resultaat / 5			-0.46%	-0.46%	-0.46%	-0.46%	-0.46%		
2019 resultaat / 5				0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	
2020 resultaat / 5					0.18%	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%
2021 resultaat / 5						0.96%	0.96%	0.96%	0.96%
Aanpassing medio jaar		0.32%	-0.14%	0.46%	0.64%	1.61%	1.29%	1.76%	1.15%