



Bij beschikbarepremieregelingen is het pensioen afhankelijk van beleggingsresultaten en daardoor weten deelnemers pas bij pensionering wat het eindbedrag is geworden. Foto: HH

Pensioen verhuist minder mee

Fondsen met een te lage dekking mogen niet meewerken aan waardeoverdracht

Jasperien van Weerd
Amsterdam

Veel werknemers die nu van baan veranderen zullen (voorlopig) hun pensioenopbouw niet kunnen meeverhuizen.

Meerdere pensioenfondsen, waaronder ambtenarenfondsen ABP, kennen momenteel een te lage dekkinggraad om hieraan mee te werken. Volgens de Pensioenwet mag een fonds met een dekkinggraad onder de 100% niet meewerken aan waardeoverdracht, ongeacht of zij ontvangende of overdragende partij zijn.

Toch moeten jobhoppers die hun opgebouwde pensioenvermogen naar het fonds van hun nieuwe werkgever willen overhevelen nog steeds binnen een halfjaar na hun overstap hierom vragen, waarschuwen financial planners. Ook als dit verzoek vanwege een te lage dekkinggraad niet gehonoreerd kan worden.

Zodra het fonds er financieel weer bovenop is, kan het pensioenpotje alsnog worden verhuist.

Het meeverhuizen van de opgebouwde pensioenrechten is niet verplicht. Werknemers kunnen ook het vermogen in het oude pensioenfonds achterlaten. In dat geval gaat de oud-werknemer de database in als slaper. Hij stort geen premie meer en krijgt na pensionering het tegoed uitgekeerd.

Jobhoppers kiezen er echter meestal voor de opgebouwde waarde over te hevelen naar het nieuwe pensioenfonds. Alles onder één dak brengen lijkt aantrekkelijk en wel zo overzichtelijk. Maar het is niet altijd de voordeligste optie, waarschuwt Remko van Dijk, oprichter van Waardeoverdracht.nl, een organisatie die werknemers en werkgevers hierin adviseert. Hij adviseert alle consequenties in kaart te brengen. 'Dat is niet eenvoudig, maar loont de moeite wel. Een verkeerde keuze kan behoorlijk nadelig uitpakken.'

Een klassiek voorbeeld is de overstap naar een eindloonregeling. Wie het opgebouwde tegoed meeneemt naar het nieuwe fonds is vaak voordeliger uit, omdat dit pensioen dan meestijgt met het salaris. Het pensioen wordt immers gebaseerd op het laatstverdiende loon. Waardeoverdracht ligt minder voor de hand als u van een middel- of eindloonregeling switcht naar een beschikbarepremieregeling. Bij de laatstgenoemde regeling is het eindbedrag afhankelijk van de ingelegde premies, kosten en beleggingsresultaten en dus onzeker. Daarnaast is het uiteindelijke pensioen afhankelijk van de op termijn geldende marktrente en

Waardeoverdracht ligt minder voor de hand als u verhuist naar beschikbarepremieregeling

levensverwachting. Hierdoor weet u pas op de pensioendatum wat het pensioen is geworden.

Een ander aandachtspunt is het indexatiebeleid. Sommige pensioenfondsen passen over het opgebouwde tegoed geen correctie voor loon- of prijsstijgingen toe. Andere fondsen doen dit wel, mits hun financiële situatie dat toestaat. In dat geval is de hoogte van de dekkinggraad van belang. 'Een fonds kan wel streven naar indexatie, maar als de dekkinggraad te laag is, gebeurt het niet', zegt Van Dijk. Hij adviseert ook te informeren of de regeling voorziet in een inhaalslag als het tij weer meezit.

Wie zich echt goed in de materie wil verdiepen, zou volgens Van Dijk eigenlijk ook de jaarrekeningen moeten uitpluizen. Daarin staan de beleggingsresultaten en de kosten, die het eindrendement behoorlijk beïnvloeden. Ook valt hier de verhouding tussen actieve deelnemers en niet-actieve deelnemers (slapers en gepensi-

oneerden) te achterhalen. 'Een pensioenfonds kan besluiten de premies te verhogen om de dekkinggraad op te krikken, maar als het fonds weinig actieve deelnemers heeft, zet dat weinig zoden aan de dijk.'

Van Dijk adviseert bij een verandering van baan ook uit te zoeken wat er gebeurt met het partnerpensioen dat bij het oude fonds is opgebouwd. Is dit verzekerd op risicobasis, dan gaat het partnerpensioen in rook op. U kunt dan wel overwegen om een deel van het ouderdompensioen om te zetten in partnerpensioen. Een andere optie is een losse risicoverzekering afsluiten.

Tot slot adviseert Van Dijk na te gaan of bij het nieuwe pensioenfonds extra voorzieningen van toepassing zijn. 'Kent het fonds bijvoorbeeld een WIA-hiaatverzekering, die de gaten dicht als u arbeidsongeschikt raakt? Zorg dat u hiervan op de hoogte bent. Zo voorkom je teleurstellingen achteraf.'