

Nog steeds grote variatie in beleggingskosten bij beschikbare premieregelingen!

Ref: 2010207

Pagina 1 van 1

Actuarieel pensioenadviesbureau Lane Clark & Peacock presenteert vandaag voor de tweede keer haar rapport met een vergelijkend onderzoek naar de kosten van beleggingsfondsen voor collectieve pensioenverzekeringen op basis van beschikbare premies. Uit het onderzoek blijkt dat er nog steeds grote verschillen zijn tussen de verschillende verzekeraars. Hogere kosten kunnen leiden tot een aanzienlijk lager pensioen voor werknemers.

Lane Clark & Peacock (LCP) heeft gekeken naar de zogenaamde Total Expense Ratio (TER) die door beleggingsfondsen in rekening wordt gebracht. Onderzocht werden de jaarverslagen van beleggingsfondsen van de 7 grootste pensioenverzekeraars in Nederland. Daarnaast is onderzocht in hoeverre de verzekeraars zelf aanvullende vermogensbeheerkosten in rekening brengen.

De spreiding van de jaarlijkse vermogensbeheerkosten is groot, ook bij gelijksoortige beleggingsfondsen. Zo varieert de TER bij depositofondsen van 0,15% tot 0,93%. De jaarlijkse vermogensbeheerkosten liggen voor bijna 50% van de beleggingsfondsen tussen 0,5% en 1,0% van het belegd vermogen. Bij ruim een kwart van de fondsen is dat meer dan 1,0%. Een klein kostenverschil van 0,5% kan leiden tot een pensioen dat wel 9% lager is.

In het rapport geeft LCP ook informatie over de door de beleggingsfondsen behaalde rendementen en is nagegaan in hoeverre de beleggingsfondsen beter hebben gepresteerd dan hun eigen benchmark (de outperformance). Van een duidelijke relatie tussen in rekening gebrachte vermogensbeheerkosten en behaalde outperformance blijkt daarbij geen sprake te zijn.

Evert van Ling, partner bij LCP, stelt dat het naderende pensioenakkoord tot gevolg zal hebben dat de ondernemingen de focus nog meer zullen richten op beschikbare premieregelingen. Daarbij zal meer aandacht gegeven moeten worden aan het deel van de beschikbare premie dat aan kosten opgaat. Zolang werkgevers de verzekeringscontracten sluiten, zullen zij het daarin overeengekomen kostenniveau moeten kunnen verantwoorden tegenover hun werknemers. Ondernemingen en hun ondernemingsraden zullen hier beter op moeten letten.

Het volledige rapport is te downloaden vanaf onze website www.lcpnl.com

Noot voor de redactie:

Lane Clark & Peacock is een actuarieel pensioenadviesbureau en heeft eigen kantoren in Engeland (Londen en Winchester), Ierland (Dublin), België (Brussel), Zwitserland (Zürich en Basel) en in Utrecht. Onze advisering is gebaseerd op een grondige actuariële kennis en uitgebreide ervaring als consultant, waarbij we veel waarde hechten aan de communicatie met onze relaties gedurende het hele adviesproces. In de afgelopen jaren hebben we mogen constateren dat onze relaties dat aspect zeer waarderen.