

Uw mening over pensioen

*Onderzoek naar de risicohouding van pensioenopbouwers
en pensioenontvangers van Philips Pensioenfonds*

mei / juni 2013

PHILIPS PENSIOENFONDS

Inhoud

- Aanleiding onderzoek
- Opzet onderzoek
- Onderzoeksresultaten op hoofdlijnen
- Vervolg

Aanleiding onderzoek

- Het College van Beheer is verantwoordelijk voor de uitvoering van de pensioenregelingen van Philips in Nederland. Daar horen belangrijke beleidskeuzes bij, zeker nu de wettelijke regels voor pensioenen wijzigen en ook binnen Philips aan de cao-tafel afspraken zijn gemaakt over aanpassingen in de pensioenregeling. Het College van Beheer wil in die beleidskeuzes ook meenemen hoe u als deelnemer van het Fonds denkt over een aantal zaken. Dat inzicht kan het besluitvormingsproces rond de keuzes ondersteunen. Daarom hebben wij dit voorjaar een onderzoek laten uitvoeren onder pensioenopbouwers en pensioenontvangers van Philips Pensioenfonds. De volgende aspecten zijn in het onderzoek aan bod gekomen:
 - wat verwacht u van uw pensioen?
 - wat vindt u belangrijk en hoe ziet u de risico's rondom pensioen?
 - hoe wilt u geïnformeerd worden?
 - en hoe denkt u over Philips Pensioenfonds?

Opzet onderzoek

- Voor het onderzoek is gebruikgemaakt van een onderzoeksmethode (opzet en inhoud) die in de pensioensector al bij meer dan 15 pensioenfondsen is gebruikt. Hierdoor is het een methode die reeds uitvoerig is getest op begrijpelijkheid en het geeft Philips Pensioenfonds de mogelijkheid resultaten te vergelijken.

Het onderzoek bestond uit twee delen

- Kwalitatief onderzoek:
In mei 2013 hebben vier paneldiscussies plaatsgevonden. Tweemaal is met een groep pensioenontvangers gesproken over de thema's die centraal staan in het onderzoek en tweemaal met een groep pensioenopbouwers. Elke groep bestond uit circa 9 personen.
- Kwantitatief onderzoek:
In de periode van 25 mei tot en met 9 juni is aan een grote groep pensioenopbouwers en pensioenontvangers gevraagd een vragenlijst in te vullen over de thema's die centraal staan in het onderzoek. Zij hebben een uitnodigingsbrief ontvangen om het onderzoek online in te vullen.
- Het onderzoek is uitgevoerd door Intomart GfK en de resultaten zijn statistisch gewogen naar de feitelijke verdeling van leeftijd en geslacht in de gehele populatie van Philips Pensioenfonds.

Onderzoekresultaten op hoofdlijnen (1/6)

- **Sterke band met Philips Pensioenfonds**

Bijna 90% kent Philips Pensioenfonds goed tot zeer goed. De band met Philips Pensioenfonds is relatief sterk. Het vertrouwen is groot, men voelt zich er thuis, gelooft dat het fonds de crisis zal overleven en gelooft dat Philips Pensioenfonds het pensioenvermogen op een verantwoorde en kostenefficiënte manier beheert. Dat geldt voor de gepensioneerden in nog sterkere mate dan voor de pensioenopbouwers.

- **Waardering voor de communicatie van Philips Pensioenfonds**

Men is over het algemeen te spreken over de manier waarop Philips Pensioenfonds deelnemers en gepensioneerden heeft geïnformeerd over de gevolgen van de financiële crisis. Wel is er de sterke behoefte aan meer informatie over het beleggingsbeleid van Philips Pensioenfonds. Andere wensen hebben betrekking op meer digitale informatie, duidelijker en eenvoudiger, meer toegesneden op de eigen situatie en met meer rekenvoorbeelden. En men wil actuele ontwikkelingen rond Philips Pensioenfonds niet eerst in het Eindhovens Dagblad lezen.

Onderzoekresultaten op hoofdlijnen (2/6)

- **Beleggen wordt gedaan om een zo hoog mogelijk rendement te behalen**
Pensioenfondsen beleggen in aandelen en zij doen dat om een zo hoog mogelijk rendement te behalen, zo is de gedachte. Een zeer ruime meerderheid vindt het prima dat Philips Pensioenfonds in aandelen belegt – hiermee worden de hoogste rendementen behaald en het is goed voor de risicospreiding. Tegenstanders vinden het veel te risicovol en zijn van mening dat de financiële crisis juist is veroorzaakt door beleggen in aandelen.
- **De dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds is hoger dan van andere fondsen**
Ruim de helft van de deelnemers en twee derde van de gepensioneerden denkt dat de dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds hoger is dan die van andere pensioenfondsen. Slechts 10% van de deelnemers heeft daar geen idee van.
- **Factoren die dekkingsgraad beïnvloeden wisselend ingeschat**
Het effect van een premieverhoging op de dekkingsgraad wordt door een meerderheid van deelnemers en gepensioneerden correct ingeschat (namelijk een lichte stijging). Dat geldt in mindere mate voor de samenhang tussen de rentestand en de dekkingsgraad. Dat effect wordt nogal eens onderschat.

Onderzoekresultaten op hoofdlijnen (3/6)

- **De meeste deelnemers zijn zekerheidszoekers en zetten de rente zo lang mogelijk vast**
De meeste deelnemers zoeken zekerheid en zetten de rente van een hypotheek het liefst zo lang mogelijk vast. Liever dubbel verzekerd zijn dan risico lopen spreekt slechts een kleine minderheid aan.
- **Pensioenzekerheid heeft vele betekenissen**
Er is niet één betekenis van zekerheid, als het om pensioen gaat. Belangrijk is te kunnen blijven leven zoals nu en weten dat Philips Pensioenfonds de premies op een zorgvuldige manier belegt. Jongeren benadrukken dat er straks nog wel pensioen voor hen over moet zijn. Dat is belangrijker dan nu al te weten om welk bedrag het gaat.
- **Men wil best wat risico lopen voor de kans op een hoger pensioen en vooral indexatie**
Een zeer grote meerderheid, zowel van deelnemers als gepensioneerden, kiest voor een regeling met (enig) risico als daar een hogere pensioenuitkering en de kans op indexatie tegenover staan. Dus een voorkeur voor reëel boven nominaal.

Onderzoekresultaten op hoofdlijnen (4/6)

- **Verhoging premie of overslaan indexering bij een financieel tekort doen minste pijn**
Wanneer de dekkingsgraad in het geding komt, is het verhogen van de pensioenpremie een acceptabele maatregel, voor zowel gepensioneerden als actieve deelnemers. De indexering overslaan is een andere breed geaccepteerde optie, vooral gepensioneerde deelnemers vinden dit een goed alternatief. De meest vervelende maatregel is de ingreep, die de betrokkenen persoonlijk treft: gepensioneerden zien het niet zitten wanneer de pensioenuitkeringen verlaagd worden, pensioenopbouwers zouden het verhogen van de pensioenleeftijd als zeer vervelend ervaren.
- **De 'pijn' van de te lage pensioenpremies uit het verleden moet worden verdeeld over alle generaties: een breed draagvlak voor solidariteit**
Zowel de huidige pensioenopbouwers als de gepensioneerden vinden dat de 'pijn' van de te lage pensioenpremies die in het verleden zijn betaald niet alleen moet worden gedragen door de jongere generatie die nu werkt en pensioen opbouwt, maar ook door de oudere generatie die op dit moment pensioen geniet. Het principe van solidariteit wordt dus breed onderschreven. Binnen de groep pensioenopbouwers zijn er wat dat betreft geen relevante differentiaties.

Onderzoekresultaten op hoofdlijnen (5/6)

- **Een meerderheid kiest voor beleggen om pensioen op te bouwen**

Dat beleggen en pensioen opbouwen voor deelnemers en gepensioneerden van Philips Pensioenfonds een logische combinatie vormt, blijkt uit de keuze die men maakt uit drie voorgelegde opties: beleggen, sparen en de oude sok. Een ruime meerderheid prefereert hier beleggen. Een keuze, die ook in het kwalitatieve onderzoek naar voren kwam. Bijna een derde opteert voor banksparen.

- **Collectiviteit nog steeds onderschreven**

Er is een grote en breed gedragen voorkeur om binnen Philips Pensioenfonds voor het pensioen te beleggen dan dat individueel te doen. Gedeelde risico's, geen winstoogmerk en vooral deskundigheid en professionaliteit bij Philips Pensioenfonds zijn daarvoor de argumenten, zagen we in het kwalitatieve onderzoek. Drie op de tien deelnemers zou het plezierig vinden als men zelf een pensioenfonds kan kiezen.

Onderzoekresultaten op hoofdlijnen (6/6)

- **Het keuzeonderzoek bevestigt de risicohouding van deelnemers en gepensioneerden: keuze voor risico met de kans op een beter pensioen en indexatie**
In het keuzeonderzoek hebben we de respondenten een groot aantal pensioenscenario's voorgelegd. Met als resultaat, dat deelnemers in hun afwegingen aan pensioenleeftijd meer belang hechten dan aan de verwachte pensioenuitkering of aan de pensioenuitkering als het tegenzit. En bij een gegeven pensioenleeftijd is een regeling met de meeste zekerheid het minst populair. De voorkeur van de deelnemers gaat uit naar een verwachte uitkering tussen 85-100% in combinatie met een uitkering van 50-60% als het tegenzit.
- **Gepensioneerden letten vooral op de omvang van een mogelijke verlaging**
Uit keuzeonderzoek voor de gepensioneerden blijkt, dat voor hen de omvang van zowel een verhoging als mogelijke verlaging zwaar wegen. Scenario's met een kans, hoe klein ook, op een forse verlaging krijgen de minste voorkeur. Dus liever vaker een kleine verlaging dan de kans op een forse ingreep.

Vervolg

- Het onderzoek heeft duidelijk gemaakt dat het belangrijk is u goed te informeren over beleidszaken en de keuzes die het College hierin maakt.
- De komende periode informeert het College van Beheer u via:
 - De website van Philips Pensioenfonds: www.philipspensioenfonds.nl
 - Een nieuwe digitale nieuwsbrief die vanaf september eenmaal per kwartaal verschijnt: Gener@ties
 - Ons magazine, waarvan in het najaar een extra editie verschijnt: Generaties

Uw mening over pensioen

*Onderzoek naar de risicohouding van pensioenopbouwers
en pensioenontvangers van Philips Pensioenfonds*

mei / juni 2013

PHILIPS PENSIOENFONDS