

Hoe tak 21 én tak 23 het aanvullend pensioen van uw medewerkers doen groeien



SUPPORTER VAN JOUW

PENSIOEN



Uw voordeel door te kiezen voor AG Insurance? Tweedepijeroplossingen die beantwoorden aan úw behoeften.

Bent u als werkgever op zoek naar zekerheid? Wij blijven geloven en investeren in **tak 21.**

Wat is er zo bijzonder aan een groepsverzekering in tak 21?

Groepsverzekeringen in tak 21 genieten een **gewaarborgd rendement**. De verzekeraar gaat, ongeacht de resultaten van de beleggingen, een resultaatsverbintenis aan op lange termijn.

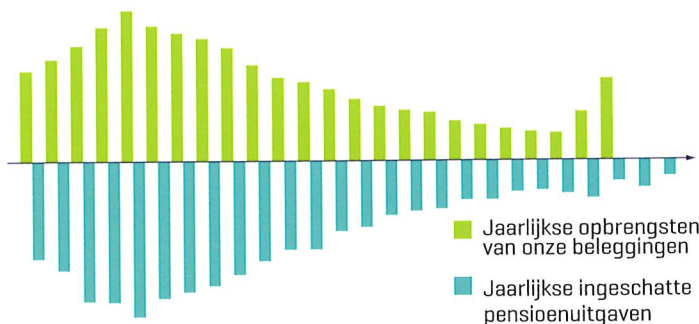
De premies die de werkgevers en/of aangeslotenen betalen, en die AG kapitaliseert aan de **gewaarborgde interestvoet**, vormen een kapitaal dat wordt uitbetaald bij de pensionering.

Hoe dekken we de gewaarborgde interestvoet af?

Enerzijds beleggen we in vastrentende activa (**obligaties met een hoge kredietkwaliteit**). Deze beleggingen vormen de kern van onze portefeuille van het algemeen fonds AG Employee Benefits waarvan de tak 21-producten met gewaarborgd rendement deel uitmaken.

Anderzijds zorgen we ervoor dat de inkomsten uit onze beleggingen onze pensioenlasten voor de komende 30 tot 40 jaar dekken. Dit noemen we 'cashflow-matching'.

Dit betekent dat al onze rendementsverplichtingen (4,75 %, 3,25 %, ...) die we in het verleden zijn aangegaan, volledig zijn afgedekt.



Om ons te houden aan deze **cashflow-matching**, dienen we de gewaarborgde interestvoeten voor onze nieuwe verplichtingen aan te passen aan de realiteit van de financiële markten.

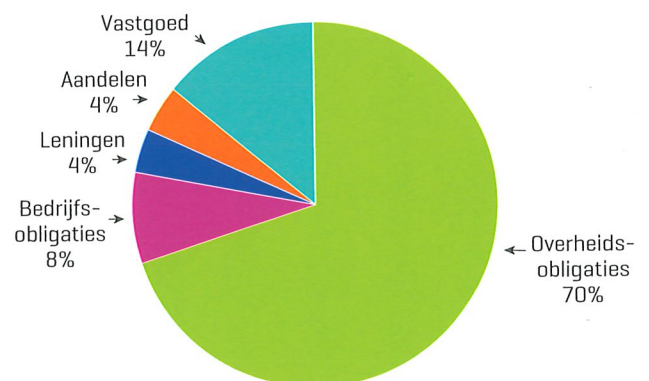
Daarom bedraagt de gewaarborgde interestvoet van AG **vanaf 01/04/2020:**

- 0,50 % voor plannen met 'waarborg op reserves'
- 0,10 % voor plannen met 'waarborg op reserves en premies'

Hoe genereren we extra rendement?

We beleggen voornamelijk in obligaties, maar ook in andere activaklassen zoals aandelen, vastgoed, leningen en infrastructuurprojecten.

Op 30/09/2019 was onze **beleggingsportefeuille** als volgt verdeeld:



Door de diversiteit van onze portefeuille kunnen we een extra rendement genereren in de vorm van een **winstdeling, bovenop het gewaarborgde rendement**.

Sinds 2013 maken we aan het begin van het jaar de rendementen voor het komende jaar en het jaar erop bekend. De minimale gemiddelde netto totaalrendementen (gewaarborgd rendement + winstdeling) per aangeslotene en per pensioenplan zijn:

- 2019 :
 - 2,25 % voor plannen met 'waarborg op reserves'
 - 1,75 % voor plannen met 'waarborg op reserves en premies'
- 2020 :
 - 2,00 % voor plannen met 'waarborg op reserves'
 - 1,75 % voor plannen met 'waarborg op reserves en premies'
- 2021 :
 - 1,75 % voor plannen met 'waarborg op reserves'
 - 1,75 % voor plannen met 'waarborg op reserves en premies'

Bent u bereid om als werkgever meer risico's te nemen? We hebben ook een volledig aanbod aan **tak 23-fondsen.**

Wat is er zo bijzonder aan een groepsverzekering in tak 23?

De verzekeraar belegt tak 23-groepsverzekeringen in **fondsen zonder gewaarborgd rendement** [middelenverbintenis]. Het rendement van deze groepsverzekeringen is dus afhankelijk van de resultaten van de beleggingen.

Dankzij onze diepgaande kennis en uitgebreide expertise in tak 23 kunnen we u oplossingen aanbieden op maat van uw behoeften.

We hebben een **ruim aanbod** beleggingsfondsen, elk met een eigen samenstelling en risicoprofiel.

U bent dus zeker dat u altijd een fonds vindt dat beantwoordt aan uw behoeften.

Kort overzicht van ons fondsenaanbod in tak 23



Hoe worden onze tak 23-fondsen beheerd?

Onze tak 23-beleggingsfondsen worden beheerd volgens een **unieke methode** en met een **sterke diversificatie** waardoor de fondsen in de loop der jaren een stabiel rendement kunnen behalen.

Multi-asset

Onze fondsen beleggen in **één of meer soorten activa**. Hebt u een voorkeur voor aandelen, obligaties of vastgoed? Wereldwijde of eerder Europese beleggingen? U kan zelf een portefeuille samenstellen of kiezen voor gemengde fondsen en/of deze taak toevertrouwen aan experts.

Multi-style

Onze fondsen bieden u de juiste mix van **verschillende beleggingsstijlen** en **-strategieën**, wat het risico beperkt. Wil u een bepaalde index passief volgen? Verkiest u een vaste allocatie tussen aandelen en obligaties? Wil u dat de verhouding tussen de verschillende activatypes wordt aangepast aan de marktopportunities die onze asset managers waarnemen? U beslist.

Dankzij deze evenwichtige keuzemogelijkheden bent u er zeker van dat **de meest geschikte strategie op elk moment** automatisch aanwezig is.

Multi-manager

We analyseren het profiel van elke beheerder grondig om **enkel de besten** te selecteren.

Zo selecteren we wereldwijd externe beheerders op basis van hun kwaliteiten en competenties in een bepaalde activaklasse (aandelen, obligaties, vastgoed, ...) en activastijl (aandelen uit groeimarkten, bedrijfsobligaties, ...).

Na deze selectie beheren zij een deel van de onderliggende activa van onze tak 23-fondsen volgens de strategie en de voorwaarden van AG.

Als een beheerder niet langer aan de verwachtingen voldoet, kunnen we hem gemakkelijk vervangen.

Als u gaat voor een tak 23-oplossing van AG, kiest u voor:

- ✓ Een **uitgebreid** en **gediversifieerd** fondsenaanbod
- ✓ Permanente toegang tot de **beste fondsbeheerders** van over de hele wereld
- ✓ **Uitstekende** historische rendementen

Meer informatie over onze tak 23-fondsen vindt u op www.agemployeebenefits.be > Ik ben een werkgever/sector > Wist-je-dat ... > Fondsen.

En we doen nog meer

U kan onze op maat gemaakte oplossingen combineren in zowel tak 21 als in tak 23, en dit in individueel beheer of zelfs in collectief beheer.

Daarnaast wordt het aspect **duurzaamheid** toegepast en geïmplementeerd in al onze beleggingen, zowel in tak 21 als in tak 23, en we hebben ook de **UNPRI-principes** (United Nations Principles for Responsible Investment) ondertekend. AG zorgt er zo voor dat duurzame beleggingen voorrang krijgen in het beheer van zijn portefeuille door de ESG-criteria (Environmental, Social and Governance) te integreren.

Als u kiest voor AG, kan u bovendien gebruikmaken van unieke communicatietools zoals:

- **AG EB Online**, het platform dat uw administratief beheer vergemakkelijkt.
- **My Global Benefits**, ons veilige en unieke digitale platform dat uw werknemers een volledig overzicht geeft van de collectieve voordelen die u hen biedt via AG.

Wij zijn ons ervan bewust dat de veiligheid van uw gegevens van cruciaal belang is voor uw bedrijf, en nemen deze bezorgdheid heel serieus. Dat blijkt uit de **ISO 27001-certificering van onze IT-afdeling**, een internationaal erkende norm inzake informatiebeveiliging, waarvan de certificeringseisen zijn vastgesteld door experts van over de hele wereld en die de best practices op het vlak van informatiebeveiliging bevatten.

Nieuwe gewaarborgde interestvoet voor groepsverzekeringen in tak 21

Wat zijn de gevolgen van de financiële conjunctuur?

Specifieke kenmerken van tak 21

Ter herinnering, groepsverzekeringen uit tak 21 zijn verbintenissen op lange termijn met een door AG **gewaarborgd rendement**.

De premies die de werkgevers en/of aangeslotenen betalen, kapitaliseert AG aan de gewaarborgde rentevoet. Die bedraagt momenteel:

- 0,75 % voor plannen met 'waarborg op reserves'
- 0,25 % voor plannen met 'waarborg op reserves en premies'

Beleggingsstrategie in tak 21

We dekken de gewaarborgde interestvoet af door hoofdzakelijk te beleggen in vastrentende activa (obligaties), voornamelijk staatsobligaties.

Om een extra rendement te genereren, beleggen we ook in andere activaklassen zoals aandelen, vastgoed, leningen en infrastructuurprojecten.

Dankzij een dergelijke beleggingsportefeuille bereiken we een evenwicht tussen rendement en veiligheid, zodat we onze langetermijnverplichtingen kunnen nakomen.

Daarnaast dekken we de gewaarborgde interestvoet ook af door erop toe te zien dat de inkomsten uit onze beleggingen overeenstemmen met onze pensioenlasten voor de komende 30 tot 40 jaar (cashflow-matching).

Om ons te houden aan deze strategie van **cashflow-matching**, dienen we de gewaarborgde interestvoeten voor onze nieuwe verplichtingen aan te passen aan de realiteit van de financiële markten.

Reële situatie van de financiële markten

De Belgische overheidsobligaties (OLO) hebben een nooit eerder gezien dieptepunt bereikt. Dit jaar is de 10-jarige rente op Belgische staatsobligaties voor het eerst negatief geweest, en vandaag ligt ze nog steeds dicht bij nul.

In dergelijke financiële omstandigheden is het dus niet verstandig om op lange termijn een rendement van 0,75% of 0,25% te blijven garanderen voor nieuwe pensioenverplichtingen die worden aangegaan in het kader van een groepsverzekering.

Daarom past AG deze gewaarborgde interestvoet aan vanaf 01/04/2020.

Wat is de nieuwe gewaarborgde interestvoet vanaf 01/04/2020?

Vanaf 01/04/2020 bedraagt de gewaarborgde interestvoet van AG:

- 0,50 % voor plannen met 'waarborg op reserves'
- 0,10 % voor plannen met 'waarborg op reserves en premies'

De concrete impact op uw groepsverzekering vindt u op de laatste pagina van deze brochure.

Wordt er nog altijd een winstdeling uitgekeerd?

Het principe van de winstdeling verandert niet.

De lage interestvoeten van de overheidsobligaties hebben geen invloed op het minimale gemiddelde netto totaalrendement dat is aangekondigd voor 2020 en 2021.

We bevestigen dat AG, overeenkomstig de wettelijke bepalingen, de nodige voorzieningen heeft opgebouwd zodat u de volgende voorwaarden geniet:

- 2020 :
 - 2,00 % voor plannen met 'waarborg op reserves'
 - 1,75 % voor plannen met 'waarborg op reserves en premies'
- 2021 :
 - 1,75 % voor plannen met 'waarborg op reserves'
 - 1,75 % voor plannen met 'waarborg op reserves en premies'

Concreet: wat zal de impact zijn op uw groepsverzekering?

Hebt u een groepsverzekering afgesloten

met 'waarborg op reserves'?

Kenmerkend voor deze groepsverzekering is dat de gewaarborgde interestvoet op de reserves, opgebouwd door betalingen uit het verleden, ongewijzigd blijft tot de einddatum bepaald in het individuele contract.

Bij een wijziging is de nieuwe gewaarborgde interestvoet alleen van toepassing op de toekomstige premies. De gewaarborgde interestvoet kan dus worden gewijzigd voor nieuwe premies.

Deze groepsverzekeringen zijn ook bekend onder verschillende namen zoals e-volulife en Pension4Life.

Wat is de gewaarborgde interestvoet op de nieuwe premies vanaf 01/04/2020?

Vanaf 01/04/2020 geldt voor de nieuwe premies een nieuwe gewaarborgde interestvoet van **0,50%**, tot de huidige einddatum van het contract, zoals bepaald in het reglement van de groepsverzekering.

Reserves op 31/03/2020: geen impact tot de huidige einddatum van het contract.



Nieuwe premies vanaf 01/04/2020: 0,50%



(1) Reserve opgebouwd t.e.m. 31/12/1998

(2) Reserve opgebouwd van 01/01/1999 t.e.m. 31/12/2012

(3) Reserve opgebouwd van 01/01/2013 t.e.m. 31/03/2015

(4) Reserve opgebouwd van 01/04/2015 t.e.m. 30/06/2016

(5) Reserve opgebouwd van 01/07/2016 t.e.m. 31/03/2017

(6) Reserve opgebouwd van 01/04/2017 t.e.m. 31/03/2020

Hebt u een groepsverzekering afgesloten

met 'waarborg op reserves en premies'?

Bij dit type groepsverzekering is de gewaarborgde interestvoet niet alleen van toepassing op de reserves die zijn opgebouwd via betalingen uit het verleden. Toekomstige premies, tot het niveau bereikt op het moment van de wijziging, genieten ook deze gewaarborgde interestvoet tot de einddatum van het individuele contract.

Een wijziging van de gewaarborgde interestvoet heeft dus alleen gevolgen voor de premieverhogingen.

Deze groepsverzekeringen zijn ook bekend onder de naam Classical Life.

Wat is de gewaarborgde interestvoet op de nieuwe premies vanaf 01/04/2020?

Vanaf 01/04/2020 is de nieuwe gewaarborgde interestvoet van **0,10%** van toepassing op de premieverhogingen voor huidige aangeslotenen en op de totale premie voor de nieuwe aangeslotenen.

Reserves op 31/03/2020: geen impact tot de huidige einddatum van het contract.



Premieverhoging vanaf 01/04/2020: 0,10 %

