

Rentewinstdelingsregeling Het MKB Garantiepensioen

Wat is de rentewinstdelingsregeling?

Het MKB Garantiepensioen verzekert de deelnemers van een gegarandeerd eindkapitaal. Over het deel van de premie dat wordt gebruikt om kapitaal op te bouwen, krijgt u gemiddeld een gegarandeerde rente van 3% per jaar bijgeschreven.

Dankzij onze rentewinstdelingsregeling is een hoger eindkapitaal mogelijk. Dat werkt als volgt. Als er sprake is van rentewinstdeling dan delen de deelnemers mee in de gemiddelde rente die Conservatrix jaarlijks ontvangt voor de door haar verstrekte hypothecaire leningen. Is die netto rente hoger dan 3,5%, dan is er in het volgende jaar sprake van rentewinstdeling. De overrente is het deel boven 3,5%. Van dat deel krijgt de deelnemer 85%.

Wat is het voordeel?

Zonder dat u daarvoor extra premie betaalt wordt de rentewinst opgeteld bij de binnen de verzekering opgebouwde waarde. De bijgeschreven winst kan niet meer verloren gaan.

In het voorbeeld hiernaast wordt gewerkt met een (fictieve) netto hypotheekrente in een jaar van 4,5%.

Deze valt onder te verdelen in 3 delen:

- ✓ De eerste 3% (het garantierendement).
- ✓ 0,5% voor Conservatrix voor het geven van de garantie.
- ✓ Het deel daarboven (in dit geval 1,0%) waarop de winstdeling van toepassing is. Van dit deel wordt 85% aan de deelnemer toegekend.

In het jaar uit het voorbeeld is de winstdeling 85% van 1,0%, dus 0,85%. In totaal is de rentebijdrage daarom 3,85%, bestaande uit 3% plus 0,85%.

Netto hypotheek- rente 4,5%		Rente- bijdrage 3,85%
1,0%	- > 0,85 x 1,0%	0,85%
0,5%		
3%	- > 3%	3%

Historie gemiddelde netto rente

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de gemiddelde netto rentestand over alle door Conservatrix verstrekte hypothecaire leningen vanaf 2002.

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
4,87%	4,65%	4,27%	3,91%	4,43%	4,17%	4,36%	4,74%	4,52%	4,54%	4,40%



Een beetje conservatief is zo gek nog niet.

Zoals al gezegd wordt de netto hypotheekrente bepaald op basis van de eigen hypotheekportefeuille van Conservatrix. Conservatrix investeert in hypothecaire leningen met lange looptijden. Het doel is om de opbouw van de looptijden zoveel mogelijk overeen te laten komen met de looptijden van verzekeringsproducten met garantie. Op deze wijze wordt de afgegeven garantie geborgd. Een werkgroep houdt de samenstelling van de hypotheekportefeuille nauw in de gaten. Bij het verstrekken van hypothecaire leningen werkt Conservatrix risicomijdend. Dit blijkt onder andere uit het

feit dat 95% van de verstrekte leningen wordt afgegeven met Nationale Hypotheek Garantie.

Conservatrix streeft ernaar om ongeveer 75% van de premie-inleg in Het MKB Garantiepensioen te investeren in hypothecaire leningen. De hypothecaire leningen worden in de markt gezet met een uitgebreid netwerk van hypotheekadviseurs. Conservatrix geeft een definitieve acceptatie van hypothecaire leningen zelf af. De opbouw van de portefeuille is per per 1 januari 2014 als volgt:

Renteklasse							
	3,75% - 4,00%	4,25% - 4,50%	4,50% - 4,75%	4,75% - 5,00%	5,00% - 5,25%	5,25% - 5,50%	5,50% - 5,75%
Looptijd	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Bedrag (€)	Bedrag (€)
0 - 5 jaar			338.227	193.085	10.629	49.937	
5 - 10 jaar		41.242	103.328	179.310		44.589	
10 - 15 jaar		144.568	273.704	234.367	125.789		
15 - 20 jaar		1.872.258	1.495.658	2.370.359	1.518.379		90.000
20 - 25 jaar		3.036.395	1.577.639	3.186.038	2.500.583	248.200	
25 - 30 jaar	174.646	45.447.271	30.376.630	69.882.546	28.423.383	3.315.474	356.318
Eindtotaal	174.646	50.541.735	34.165.186	76.045.704	32.578.762	3.658.200	446.318



Een beetje conservatief is zo gek nog niet.