



PROview

Voor sociale partners in de sectoren met een ABP-pensioen
Jaargang 22, nr. 1, 28 januari 2025

Inhoudsopgave

POLITIEK, WET & REGELGEVING

Van Hijum geeft nadere uitleg wettelijk kader rond beleggen door pensioenfondsen

Eerste Kamer neemt Belastingplan 2025 aan

Van Hijum stuurt ontwerpbesluit transitietermijnen naar TK

Amendement NSC/BBB slaat fundament weg onder de stelselvernieuwing

Visiedocument NSC 'Werken aan een toekomstig pensioen'

TOEZICHT

AFM doet aanbevelingen na vervolgonderzoek risicopreferentie

AFM adviseert minister SZW positief over model Transitie-UPO 2025

ONDERZOEK

Netspar onderzoekt wie pensioeninformatie vermijdt en waarom

FONDSSPECIFIEKE PUBLICATIES

ABP: Kamer overlegt over transitie pensioenen politieke ambtsdragers

Deze informatie wordt verstrekt door ABP en is bestemd voor Sociale Partners bij Overheid & Onderwijs.
De informatie is met de grootste zorg samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.
E-mail: proview@abp.nl, www.abp.nl

Van Hijum geeft nadere uitleg wettelijk kader rond beleggen door pensioenfondsen

In de motie Aartsen van 4 juni 2024 wordt de regering verzocht om te verkennen hoe het toezichtkader zodanig kan worden aangescherpt dat een koopkrachtig pensioen altijd centraal staat bij het beleggingsbeleid van een pensioenfonds. Volgens SZW schrijft de wetgeving voor dat pensioenfondsen een beleggingsbeleid voeren waarbij de waarden worden belegd in het belang van de aanspraak- en pensioengerechtigden, waaronder in ieder geval moet worden verstaan het financiële belang. Daarbij staat volgens DNB het beheersen van risico centraal. Dit betekent dat pensioenfondsen in hun beleggingsbeleid onder andere rekening moeten houden met risico's op lange termijn. In november 2024 zijn daartoe de factsheets over beleggingen voor pensioenfondsen aangepast in die zin dat de strekking van het wettelijk kader is verduidelijkt door aan te geven dat met het beleggingsbeleid gestreefd wordt naar een financieel gezond pensioen.

Bronvermelding

[Toezegging gedaan tijdens het commissiedebat Pensioenonderwerpen van 21 november 2024, inzake overleg DNB - SZW rond de motie van het lid Aartsen c.s. over verkennen hoe toetsings- of toezichtkaders aangescherpt kunnen worden om het behalen van een koopkrachtig pensioen bij fondsen centraal te laten staan \(Kamerstuk 32043-642\) | 1848.nl](#)

Eerste Kamer neemt Belastingplan 2025 aan

Vanwege het niet indexeren van de aftoppingsgrens voor de pensioenopbouw in 2025 en 2026 heeft 50PLUS het kabinet gevraagd voorafgaand aan het debat over het Belastingplan 2025 aan te geven wat de plannen met aftopping zijn voor de jaren daarna. Het kabinet heeft daarop aangegeven op dit moment geen voornemens te hebben met een wetswijziging de aftoppingsgrens na 2026 niet te indexeren of deze te verlagen. Na het debat op 9 en 10 december heeft de Eerste Kamer op 17 december over het Belastingplan gestemd en het pakket aangenomen.

Bronvermelding

[Pakket Belastingplan 2025: debat samengevat - Eerste Kamer der Staten-Generaal](#)

Van Hijum stuurt ontwerpbesluit transitietermijnen naar TK

Conform de eerdere toezegging van de minister aan de EK wordt met dit besluit de uiterste transitietermijn uitgesteld van 1 januari 2027 naar 1 januari 2028. Daarmee kunnen uitvoerende partijen de werkzaamheden beter spreiden, en wordt ook het lerend vermogen in de sector maximaal benut. Verder regelt dit besluit dat de uiterste termijn voor de indiening van het implementatie- en communicatieplan voor fondsen die later dan

per 1 juli 2026 willen invaren, 12 maanden vóór de transitiedatum (ipv 1 juli 2025) wordt. Voor ABP wordt dat dus 1 januari 2026. Van belang is dat als het pensioenfonds het implementatieplan niet tijdig heeft ingediend, het fonds ook geen overbruggingsplan meer kan indienen. Tenslotte wordt in het besluit ook vastgelegd dat het fonds de belanghebbenden uiterlijk één maand voor de transitiedatum moet informeren over de verwachte persoonlijke gevolgen van de transitie. Naar verwachting wordt het besluit in de loop van januari of februari definitief vastgesteld.

Bronvermelding

[Wijziging van de Pensioenwet, de Wet op de loonbelasting 1964 en enige andere wetten in verband met de verlenging van de transitieperiode naar het nieuwe pensioenstelsel | Tweede Kamer der Staten-Generaal](#)

Amendement NSC/BBB slaat fundament weg onder de stelselvernieuwing

In de Wet toekomst pensioen (Wtp) is het nu zo geregeld dat 'invaren' de default is; alle opgebouwde aanspraken worden overgeheveld naar het nieuwe stelsel, tenzij dat niet evenwichtig kan. NSC en BBB willen nu dat 'niet invaren' de default wordt, tenzij minimaal 30 procent van de deelnemers (incl slapers) van een fonds via een referendum zijn mening geeft en meer dan 50 procent daarvan vóór invaren is. Met dit voorstel wordt feitelijk invaren onmogelijk en de risicodeling doorbroken. Als een fonds dan niet invaart, maar wel conform de bedoeling van de Wtp afstapt van de doorsneesystematiek, moeten sociale partners in het transitieplan een alternatief opnemen voor als het invaren niet kan doorgaan. Over dit alternatief is weer toetsing bij de achterban, evenwichtigheidsanalyse, advisering verantwoordingsorgaan, en beoordeling door DNB en AFM nodig. Nog los van het feit dat in principe twee systemen in de lucht moeten worden gehouden. In de Commissie voor SZW van de TK is inmiddels gevraagd om een appreciatie door de minister van het amendement en stelde D'66 aanvullend voor om een advies van de Raad van State te vragen. Het amendement zou in de week van 27 januari aan de orde komen in het debat over de Wet verlenging pensioentransitie. Advisering door de Raad van State betekent dat het Kamerdebat hierover op zijn vroegst ergens in maart kan plaatsvinden.

Bronvermelding

[Wijziging van de Pensioenwet, de Wet op de loonbelasting 1964 en enige andere wetten in verband met de verlenging van de transitieperiode naar het nieuwe pensioenstelsel | Tweede Kamer der Staten-Generaal](#)

Visiedocument NSC 'Werken aan een toekomstbestendig pensioen'

Tegelijk met het bovengenoemde amendement is van de kant van NSC ook een visiedocument verschenen met verdergaande wijzigingsvoorstellen op de Wtp. Behalve het voorstel om te komen tot een referendum over de vraag of wel of niet moet worden ingevaren, heeft NSC nog een drietal vergaande voorstellen.

In de ogen van NSC beloven fondsen nu in hun communicatie dat iedereen er op vooruit gaat. Dat is volgens NSC niet realistisch. Aanpassing van de communicatie is daarom nodig om straks onnodige teleurstelling te voorkomen. Verder geeft NSC aan dat pensioenfondsen het doel om tot een koopkrachtiger pensioen te komen niet halen. In hun ogen wordt het sturen op koopkracht in de wetgeving zelfs ontmoedigd. NSC stelt daarom voor te zorgen voor betere mogelijkheden om te sturen op koopkrachtbehoud omdat het inflatierisico het grootste financiële risico voor gepensioneerden is. Tenslotte stelt NSC vast dat er geen goed 'plan B' is voor fondsen die niet kunnen invaren. Daarom haalt NSC het oude plan naar voren, dat fondsen ook geleidelijk moeten kunnen toegroeien naar het nieuwe stelsel.

Bronvermelding

[Visiedocument werken aan een toekomstbestendig pensioen 5d3c3cdabc0.pdf](#)

TOEZICHT

AFM doet aanbevelingen na vervolgonderzoek risicopreferentie

De AFM ziet een flinke vooruitgang bij haar tweede onderzoek onder pensioenfondsen die een risicopreferentieonderzoek (RPO) deden. Haar aanbevelingen richten zich op (1) het alleen voorleggen van geschikte vragen aan deelnemers over afweging tussen risico en rendement; (2) de vormgeving van het RPO (vragenlijst niet te lang en te complex maken); (3) de zorgvuldige documentatie van het uitgevoerde RPO (om resultaten en conclusies met toekomstige RPO's te kunnen vergelijken); (4) het laten zien hoe het RPO-resultaat voortvloeit uit de gegeven antwoorden (het moet transparant zijn hoe een combinatie van de gegeven antwoorden leidt tot de resultaten uit het RPO).

Bronvermelding

[Laat deelnemers duidelijke afweging maken tussen risico en rendement](#)

AFM adviseert minister SZW positief over model Transitie-UPO 2025

De AFM adviseert positief over deze (door de Pensioenfederatie opgestelde) samenvoeging van het jaarlijks te verstrekken UPO en het verplicht te verstrekken (definitieve) transitieoverzicht na de transitiedatum. Om te voorkomen dat het persoonlijke karakter van een transitieoverzicht op gespannen voet komt te staan met het uniforme karakter van het UPO wijst de AFM toch ook op enkele risico's en hoe deze te beperken. Zo zouden uitvoerders bij het informeren van hun deelnemers over de gevolgen van de transitie, altijd een bewuste keuze moeten maken over het gebruik van het TUPO, het TUPO tijdig moeten verzenden (binnen een kwartaal en uiterlijk 6 maanden na transitiedatum), en rekening moeten houden met life-events van de deelnemers.

Bronvermelding

[Advies TUPO-model v website \(1\).pdf](#)

ONDERZOEK

Netspar onderzoekt wie pensioeninformatie vermijdt en waarom

Uit onderzoek van Netspar blijkt dat ongeveer één op de vijf Nederlanders in de leeftijd van 30 tot en met 66 jaar aangeeft pensioeninformatie actief te vermijden. Veelal door gebrek aan financiële vaardigheden, maar ook door pensioenzorgen en gebrek aan vertrouwen in instanties als pensioenfondsen. Verder spelen sociaal-demografische kenmerken een rol: vrouwen vermijden pensioeninformatie meer dan mannen; mensen boven de 50 vertonen minder vermijdingsgedrag dan jongeren en mensen van middelbare leeftijd; zzp-ers vertonen meer vermijdingsgedrag dan werknemers; en hoogopgeleiden laten minder informatievermijding zien dan lager opgeleiden.

Bronvermelding

[Wie vermijdt pensioeninformatie? Het belang van financiële vaardigheden, vertrouwen en pensioenzorgen - Netspar](#)

ABP-SPECIFIEKE PUBLICATIES

ABP: Kamer overlegt over transitie pensioenen politieke ambtsdragers

Op 28 november 2024 stuurt de vaste commissie voor SZW de reactie van de minister van BZK naar de Tweede Kamer na vragen over het onderbrengen van de APPA-pensioenen in de nieuwe regeling van ABP. Een deel van de vragen gaat over de financiering (de overstap in één keer van begrotingsfinanciering naar premiefinanciering). De decentrale overheden kunnen voor de kapitaalstorting gebruik maken van al beschikbare voorzieningen op hun begroting/balans voor deze pensioenaanspraken. Op grond van binnen kort te starten vervolgonderzoek moet er tijdig bij elke individuele provincie, gemeente en waterschap inzicht bestaan of deze al beschikbare voorzieningen toereikend zijn voor de benodigde kapitaaloverdracht naar ABP. Omdat ABP nu de handen vol heeft aan de eigen transitie per 1 januari 2027, is het voornemen de politieke pensioenen pas per 1 januari 2028 over te dragen. De overgangsproblematiek (dat er in 2027 geen pensioenpremie, opbouwpercentage en franchise voor de huidige regeling beschikbaar is voor de APPA) wordt uitgewerkt in overgangsbepalingen van de wetgeving. Toegelicht is dat alternatieve oplossingsrichtingen (anders dan de beoogde overstap in één keer) grote juridische, uitvoeringstechnische en financiële implicaties hebben en/of niet in lijn zijn met de Wtp. Gebruikmaken van het AOP van ABP vergt onder meer dat de APPA arbeidsongeschiktheidsregeling WIA-conform wordt opgezet. Dit is één van de punten die meegenomen worden in het wetsvoorstel dat de overgang van de politieke pensioenen naar ABP moet gaan regelen.

Bronvermelding

[26 200 X](#)