



Aan
Minister van SZW

nota

Nota beantwoording Kamervragen Joseph over ingegane uitkeringen

TER BESLISSING

Datum
10-09-2024

Onze referentie
2024 [redacted]

Opgesteld door
[redacted]

Bijlage(n)
1

Aanleiding

Het lid Joseph (NSC) heeft Kamervragen gesteld over de vaste daling bij ingegane variabele uitkeringen in de flexibele premieregeling.

Geadviseerd besluit

Het verzoek aan u is om akkoord te gaan met de beantwoording van de Kamervragen en deze door te geleiden aan de Tweede Kamer. Eerder heeft u een uitstelbrief gestuurd om nadere informatie van de verzekerings- en pensioensector en toezichthouders over deze Kamervragen mogelijk te maken.

Kernpunten

- Het lid Joseph heeft Kamervragen gesteld over de maximale vaste daling bij ingegane variabele uitkeringen in de flexibele premieregeling.
- In de sector is bij een aantal verzekeraars hoge verwarring of veranderingen in de risicovrije rente ook na pensioendatum bij ingegane uitkeringen van de flexibele premieregeling nog moeten doorwerken in de maximale vaste daling.
- Het antwoord hierop is dat veranderingen in de risicovrije rente bij ingegane uitkeringen niet moeten doorwerken in de maximale vaste daling. Op deze manier ligt het pad van de daling bij de start van het pensioen vast. Een aantal verzekeraars heeft dit onjuist geïnterpreteerd.
- Wijzigingen van de maximale vaste daling door veranderingen in de parameter voor aandelenrendement vastgesteld door de Commissie parameters is wel een beoogd effect, want met de vaste daling wordt een voorschot genomen op toekomstige overrendementen die afgeleid worden uit de parameter voor aandelenrendement. Zo zal een daling van deze parameter betekenen dat er minder een voorschot kan worden genomen op toekomstige rendementen.
- De beantwoording van de vragen verduidelijken dit. Hiervoor zijn geen wetswijzigingen of wijzigingen in Besluit of regelgeving nodig. DNB zal nagaan hoe de toelichting op de DNB website¹ het best verduidelijkt kan worden.

¹ [Het toepassen van een periodieke vaste daling bij een variabele pensioenuitkering \(dnb.nl\)](#)

Overzicht van opmerkingen bij Beslisnota - Nota beantwoording Kamervragen Joseph over ingegane uitkeringen

Pagina: 1

Nummer: 1 Auteur: Hijum, Y.J. van Onderwerp: (Unknown) Datum: Onbepaald
Akkoord

Nummer: 2 Auteur: Hijum, Y.J. van Onderwerp: Highlight Datum: Onbepaald

enige verwarring of
veranderingen in de risicovrije rente ook na pensioendatum bij ingegane
uitkeringen van de flexibele premieregeling nog moeten doorwerken in de
maximale vaste daling.
niet moeten doorwerken in de maximale vaste
daling.
verzekeraars heeft dit onjuist geïnterpreteerd.
parameter voor aandelenrendement
wel een beoogd effect, want
voorschot genomen op toekomstige overrendementen die afgeleid worden
uit de parameter voor aandelenrendement.
vragen verduidelijken
nagaan hoe de toelichting op de DNB website¹ het best verduidelijkt kan
worden.

- Een aantal verzekeraars hebben de maximale vaste daling daadwerkelijk laten dalen door de rentestijging, waardoor de vaste daling vastgesteld op pensioendatum verder begrensd werd en ook moest dalen. Dit resulteerde in eerste instantie in een lagere uitkering en voor latere jaren in een hogere uitkering dan waar de gepensioneerde recht op had. Het precieze omslagpunt hierbij zal verschillen per gepensioneerde.
- Waar nodig zullen pensioenuitvoerders passende maatregelen nemen en de betreffende pensioengerechtigden hierover actief informeren en heldere uitleg geven.
- De antwoorden zijn afgestemd met de toezichthouders, en er is informatie bij de verzekerings- en pensioensector ingewonnen. Vanwege de informatieverzoeken en afstemming heeft u eerder een uitstelbrief gestuurd.

Datum
10-09-2024

Onze referentie
2024- [REDACTED]

Toelichting

- Het projectierendement geeft aan hoe het persoonlijke vermogen wordt vertaald in een uitkeringsstroom en is gelijk aan de risicovrije rente bij de flexibele premieregeling.
- Bovenop op het projectierendement kan een opslag worden gezet met een vaste daling die op pensioendatum wordt vastgesteld, die kort weg de vaste daling wordt genoemd.
- Op deze manier wordt op pensioendatum vastgelegd hoe de uitkering bij aanvang van het pensioen wordt verhoogd en in de jaren daarna wordt verlaagd.
- Om het risico te beperken dat uitkeringen op hogere leeftijd te zeer kunnen dalen, is de vaste daling begrensd en gedefinieerd als maximaal 35% van het verschil tussen de parameter voor aandelenrendement en de risicovrije rente, kortweg de maximale vaste daling.

Bijlagen

Volgnummer	Naam	Actie	Informatie
1	Beantwoording van Kamervragen van het lid Joseph over ingegane variabele uitkeringen	Verzenden aan TK	

vaste daling vastgesteld op pensioendatum verder begrensd werd en ook moest dalen. Dit resulteerde in eerste instantie in een lagere uitkering en voor latere jaren in een hogere uitkering dan waar de gepensioneerde recht op had. passende maatregelen projectierendement geeft uitkeringsstroom en is gelijk aan de risicovrije rente bij de flexibele premieregeling. opslag worden vaste daling die op pensioendatum wordt vastgesteld, uitkering bij aanvang van het pensioen wordt verhoogd en in de jaren daarna wordt verlaagd. vaste daling begrensd en gedefinieerd als maximaal 35% van het verschil tussen de parameter voor aandelenrendement en de risicovrije rente, kortweg de maximale vaste daling.