



MSZW is akkoord.

1

TER INFORMATIE

Aan Minister van SZW

nota

Nota beantwoording Kamervragen over het  
indexatiebeleid van pensioenfondsen die willen invaren

Datum  
11-12-2024

Onze referentie  
2024

Opgesteld door

Uiterlijk bij  
18 december 2024

Bijlage(n)  
2

**Aanleiding**

Het lid Joseph (NSC) heeft vragen gesteld naar de gemaakte indexatiebesluiten van enkele pensioenfondsbesturen. De vragen zijn gesteld op 4 december en dienen op uiterlijk 25 december naar de Kamer verstuurd te worden.

**Geadviseerd besluit**

Wij adviseren u in te stemmen met bijgevoegde beantwoording en de aanbiedingsbrief te ondertekenen.

**Kernpunten**

*Inhoud Kamervragen*

- Het lid Joseph heeft 11 vragen gesteld. De vragen gaan over de vermeende afweging van pensioenfondsen om minder te indexeren dan mogelijk is enkel vanwege de transitie
- In de eerste drie vragen vraagt ze of u hiermee bekend bent en of u van mening bent dat dit argument onvoldoende is om voor een lagere indexatie te kiezen.
- In de vragen 4, 5 en 6 benoemt ze dat dit besluit op de lange termijn voordelen oplevert, maar op de korte termijn nadelen heeft, die mensen die binnenkort komen te overleiden of mensen met een klein aanvullend pensioen kunnen raken.
- Opvolgend roept ze u op om met DNB de korte termijn-overwegingen op te nemen in het toezichtkader (vraag 7) en om fondsen op te roepen hun indexatieafwegingen openbaar te maken en te onderbouwen (vraag 8).
- In de vragen 9, 10 en 11 vraagt ze u om een oordeel te vormen over de, in haar optiek, misleidende en niet goed uitlegbare indexatie-overwegingen en beslissingen van pensioenfondsen.

*Beantwoording Kamervragen*

- In uw beantwoording benoemt u dat de keuzes die pensioenfondsen maken met betrekking tot het wel of niet indexeren van de pensioenen ten eerste afhangt van de financiële positie van het pensioenfonds en de financiële regels die gelden.
- Daarnaast maken pensioenfondsbestuurders eigenstandig keuzes op basis van evenwichtige belangenafweging in welke mate zij pensioenen indexeren.
- Bij keuzes voor indexatie betrekken zij de gevolgen op korte, middellange en lange termijn en zorgen ze ervoor dat de belangen van *alle*

# Overzicht van opmerkingen bij Beslisnota - Nota beantwoording Kamervragen over het indexatiebeleid van pensioenfondsen die willen invaren

---

Pagina: 1

---

Nummer: 1      Auteur: Hijum, Y.J. van      Onderwerp: FreeText      Datum: Onbepaald

---

MSZW is akkoord. 

deelnemersgroepen evenwichtig worden afgewogen. Het toezichtkader van DNB is op deze wettelijke vereisten gebaseerd. Het is niet aan de wetgever om te oordelen over keuzes van pensioenfondsbestuurders.

- Deze keuzes worden ook voorgelegd aan interne fondsorganen, waarin deelnemers zijn vertegenwoordigd. Het is aan een fonds om verantwoording aan zijn deelnemers af te leggen.
- Als er wordt gekozen tot het indexeren van pensioenen betekent dit dat er minder geld in kas is en dat de verplichtingen duurder worden. Dat betekent dat er risico wordt verschoven naar de toekomst, omdat deze in de basis inherent onzeker is, niemand kan immers de toekomst voorspellen. Een keuze om niet (volledig) te indexeren geeft meer financiële zekerheid voor de middellange en lange termijn.
- Over de groepen (gepensioneerden met een klein aanvullend pensioen) die volgens het lid Joseph baat hebben bij een indexatie op de korte termijn, benoemt u het volgende:
  - Gepensioneerden met een klein aanvullend pensioen hebben dankzij de AOW vaak een positieve koopkrachtontwikkeling. Dit betreft in ieder geval gepensioneerden met een aanvullend pensioen tot € 500 per maand. Voor hen vormt de AOW (eerste pijler) het overgrote en daarmee belangrijkste deel van het inkomen. De AOW wordt ieder jaar twee keer verhoogd op basis van de WML-ontwikkeling. Daarmee is dus al veel zekerheid geboden.
  - Het pensioenfondsbestuur heeft de verantwoordelijkheid om de financiële soliditeit van het pensioenfonds ten behoeve van alle deelnemers op alle termijnen goed te kunnen verzorgen.

**Datum**  
11-12-2024

**Onze referentie**  
2024

#### **Bijlagen**

<b>Volgnummer</b>	<b>Naam</b>	<b>Actie</b>	<b>Informatie</b>
1	Beantwoording Kamervragen over indexatiebeleid van pensioenfondsen	Verzenden aan TK	
2	TK aanbiedingsbrief beantwoording Kamervragen indexatiebeleid	Bijlage bij verzending	