

DOORBELEGGEN NA PENSIOENDATUM

Op 14 juni 2016 is de Eerste Kamer akkoord gegaan met het Wetsvoorstel verbeterde premieregeling. De geplande inwerkingtredingsdatum van dit wetsvoorstel is 1 augustus 2016. Het wetsvoorstel zorgt ervoor dat deelnemers aan een premieovereenkomst of een kapitaalovereenkomst de keuzemogelijkheid krijgen om behalve een vaste pensioenuitkering ook een variabel, risicodragend pensioen in te kopen op pensioenleeftijd (“doorbeleggen”).

WAAROM DOORBELEGGEN?

Bij een premieovereenkomst wordt een kapitaal opgebouwd mede door te beleggen tot pensioendatum. Tot heden is het zo dat op de pensioendatum alle beleggingen worden verkocht en een levenslange vaste pensioenuitkering wordt gekocht tegen de kostprijs van dat moment. De hoogte van het gekochte pensioen wordt in belangrijke mate bepaald door de marktrente van dat moment. Bij de huidige lage rente is de uitkering relatief laag en daar zit de gepensioneerde levenslang aan vast. Doorbeleggen van (een deel van) het kapitaal na de pensioendatum kan toekomstig rendement opleveren om de uitkering te verbeteren, al bestaat er ook het risico op lagere pensioenuitkeringen.

HOE WERKT DOORBELEGGEN?

Met de nieuwe wet vervalt de verplichting om op de pensioendatum het hele pensioenkapitaal te gebruiken voor aankoop van vaste pensioenuitkeringen. De deelnemer kan een eigen afweging maken tussen een zeker vast pensioen dat hij op pensioendatum koopt en een risicovoller pensioen dat hij met doorbeleggen opbouwt. Of een combinatie hiervan. Kiest hij voor een risicovoller pensioen, dan wordt de hoogte van zijn pensioenuitkeringen ook vanaf de pensioendatum afhankelijk van de beleggingsresultaten en van de toekomstige ontwikkeling van de levensverwachting. Het wetsvoorstel stelt aanvullende maatregelen voor waardoor de deelnemer zich bewust wordt van de risico's die samenhangen met de keuze voor doorbeleggen. Tegelijkertijd worden er maatregelen geïntroduceerd zodat de omvang van de risico's beperkt worden.

GEVOLGEN

Voor de werkgever en de uitvoerder ligt er dus de uitdaging om de medewerkers in te lichten over de nieuwe keuzemogelijkheden. Een keuze van al dan niet doorbeleggen na pensioendatum heeft invloed op de *default life cycles* die gehanteerd worden bij het beleggen voor pensioendatum. Uiterlijk per 1 januari 2018 worden nieuwe life cycles aangeboden die passen bij de keuze van doorbeleggen.

WAT BETEKENT DIT VOOR U ALS WERKGEVER?

- U heeft een zorgplicht over de pensioencommunicatie. Uw werknemers moeten weten wat de keuzes en de gevolgen ervan zijn;
- Laat u tijdig voorlichten over de gevolgen en mogelijkheden van doorbeleggen (het initieel relatief simpele voorstel is inmiddels behoorlijk complex geworden).

Meer weten?

Bel of mail met Ronald Doornbos, 06 - 50 89 18 44 / ronalddoornbos@focusorange.com of
René Nauta, 06 - 55 26 11 14 / renenauta@focusorange.com

LEES OOK DE OVERIGE HOOFDLIJNEN FOCUS ORANGE RETIREMENT

- [Algemeen Pensioenfonds](#)
- [Benchmarking nettopensioen](#)
- [Bijbetaling waardeoverdrachten](#)
- [Doorbeleggen na pensioendatum](#)
- [OR krijgt meer invloed op wijziging pensioen](#)
- [Verdere overgang IDC](#)