

# PF

## Masterclass Arbeidsongeschiktheidspensioen

18 april 2023



- Fijn dat je er bent
- 60 minuten
- Vragen stellen via chat (anoniem)
- Evaluatie aan het eind

15:00 uur	<b>Opening</b> door host Jochem Dijckmeester
20 minuten	<b>Arbeidsongeschiktheidspensioen in het nieuwe stelsel. Wat merkt de deelnemer daarvan?</b> door Jos Vanhommerig
20 minuten	<b>Financiering pensioen bij arbeidsongeschiktheid</b> door Arjen Hussem
20 minuten	<b>Transitie arbeidsongeschiktheidspensioen</b> door Marcel Lever
16:00 uur	<b>Afsluiting</b>



“

Arbeidsongeschiktheidspensioen in het nieuwe stelsel

Wat merkt de deelnemer daarvan?

Jos Vanhommerig

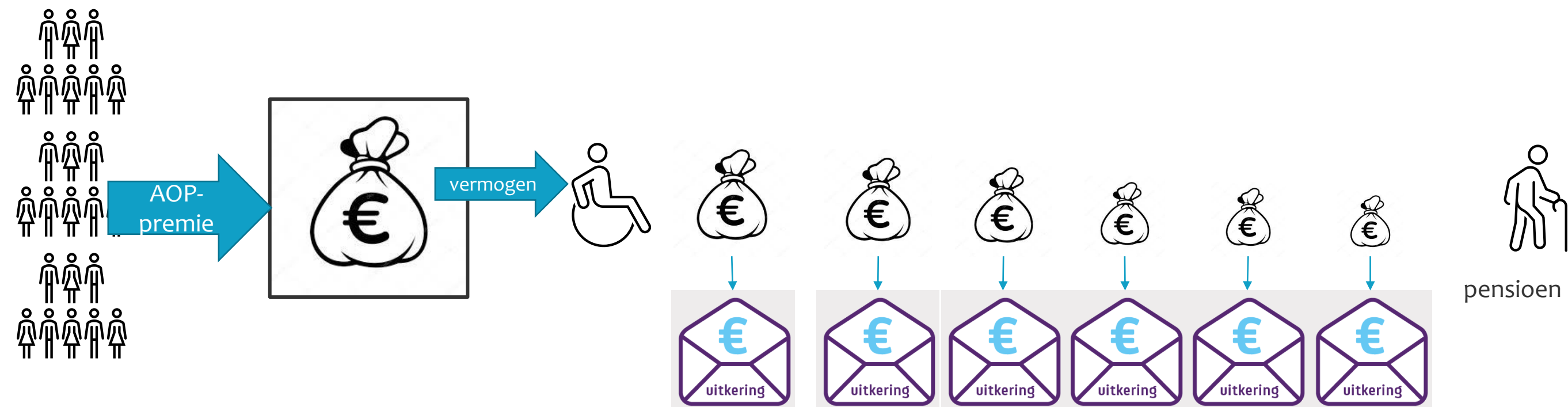
# Pollvragen

- **Biedt uw fonds arbeidsongeschiktheidspensioen?**
  - Ja
  - Nee
  
- **Biedt uw fonds premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid?**
  - Ja
  - Nee

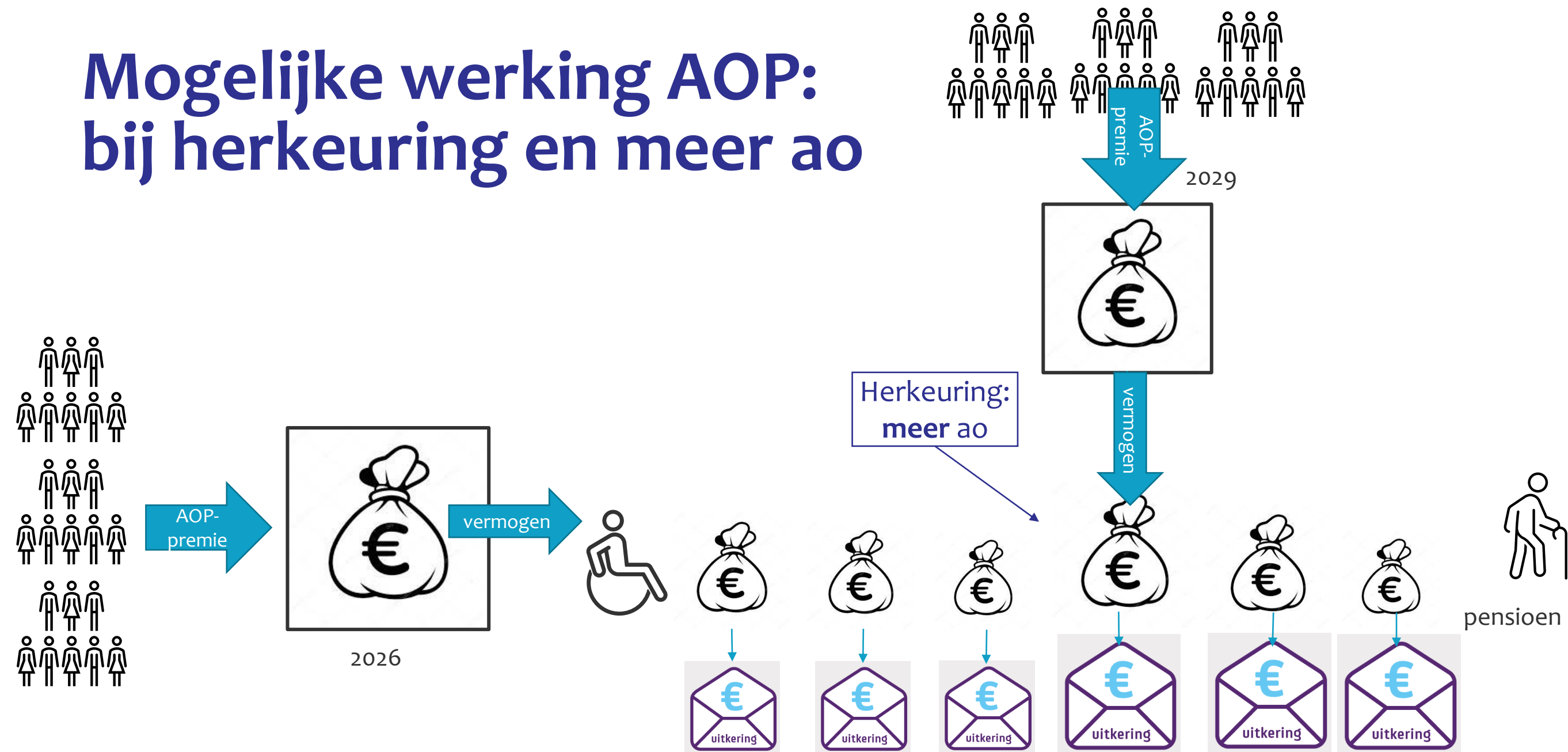
# Wat zegt de WTP?

- **Uitgangspunt van het wetsvoorstel is dat er niets wijzigt**
  - AOP en PVAO blijven mogelijk in een pensioenregeling
  - AOP en PVAO blijven risicoverzekering
- **Uitkering wordt vast of variabel**
  - OP en PP zijn ook variabel, keuze voor variabele uitkering ligt voor de hand
  - Door aangepast beleggingsbeleid kan uitkering stabiel gehouden worden
  - Vaste uitkering blijft mogelijk (herverzekerd)
- **Risicopremies AOP en PVAO komen in aparte voorziening**
  - Uit deze voorziening wordt de uitkering en de premievoortzetting gefinancierd
  - Dit gebeurt door storting in een persoonlijk pensioenvermogen op het moment van arbeidsongeschiktheid

# Werking AOP in de WTP

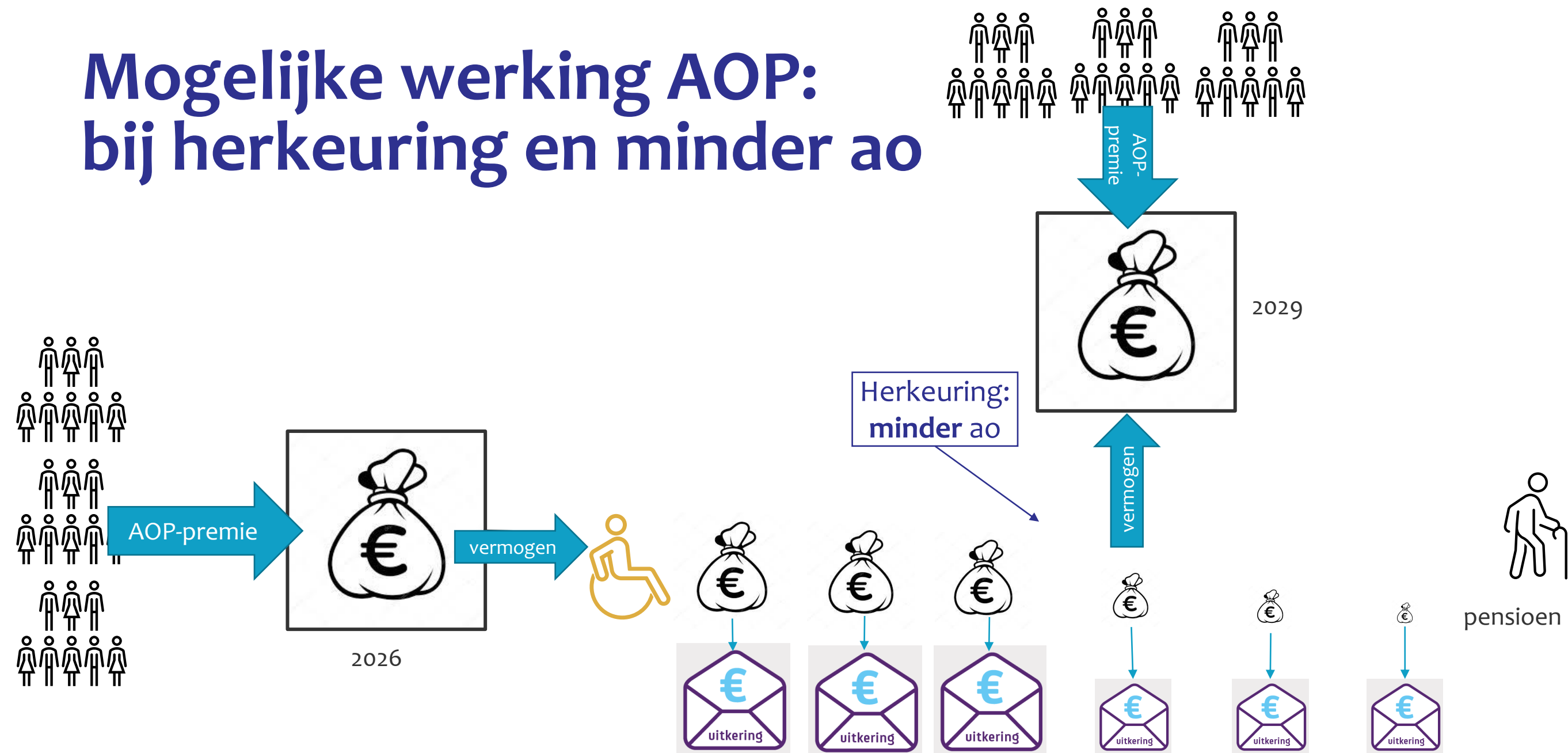


# Mogelijke werking AOP: bij herkeuring en meer ao





# Mogelijke werking AOP: bij herkeuring en minder ao



# Wat betekent dit voor fondsen en deelnemers?

- **Eigenlijk niet zoveel...**
  - De bestaande regelingen voor arbeidsongeschiktheid kunnen feitelijk voortgezet worden
  - Sociale partners moeten keuze maken voor variabele uitkering
- **De stelselherziening biedt ook kansen**
  - Stelselwijziging is het moment om oude regelingen “tegen het licht te houden”
  - Bijvoorbeeld oud overgangsrecht dat moeilijk uitlegbaar of uitvoerbaar is

# Financiering pensioen bij arbeidsongeschiktheid

19 april 2023

Arjen Hussem – Actuaris

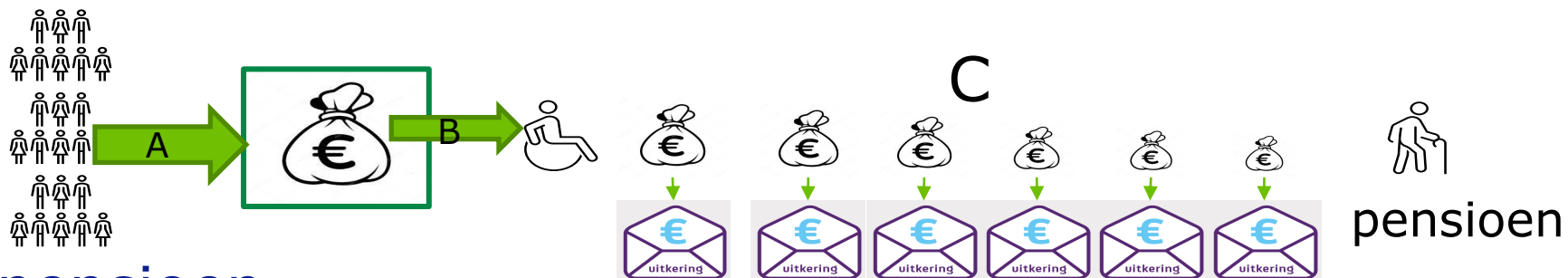


# Poll

- Heeft uw fonds arbeidsongeschiktheid extern herverzekerd?
  - Ja, zowel arbeidsongeschiktheidspensioen als premievrijstelling is (deels) extern herverzekerd
  - Alleen arbeidsongeschiktheidspensioen is (deels) extern herverzekerd
  - Alleen premievrijstelling is (deels) extern herverzekerd
  - Nee, het fonds draagt deze risico's zelf

# Financiering aansluiten bij huidige praktijk

## Huidige praktijk



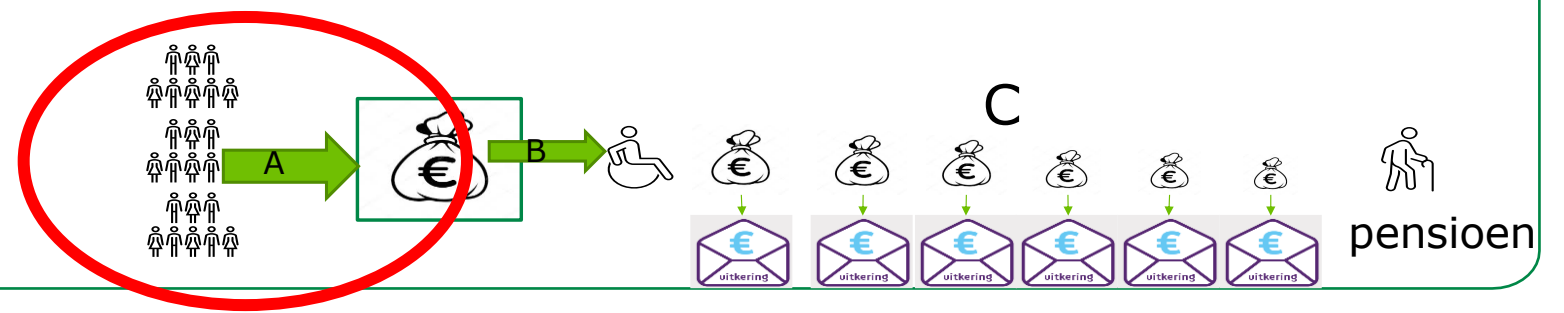
- Arbeidsongeschiktheidspensioen

- A. Risicopremie, aanhouden tot moment arbeidsongeschiktheid in een voorziening
- B. Bij ingang arbeidsongeschiktheid voorziening vormen, resultaat via dekkingsgraad/premie
- C. Resultaten gedurende arbeidsongeschiktheidsperiode via dekkingsgraad/premie

- Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid

- A. Risicopremie, aanhouden tot moment arbeidsongeschiktheid in een voorziening
- B. Bij ingang arbeidsongeschiktheid voorziening vormen, resultaat via dekkingsgraad/premie
- C. Resultaten gedurende arbeidsongeschiktheidsperiode via dekkingsgraad/premie

# A) Risicopremies



## Nieuwe stelsel

- **Arbeidsongeschiktheidspensioen**

- Berekening risicopremie met arbeidsongeschiktheidskansen/revalidatie, sterfte, rente en dekking (hiaat/excedent)
- Afspraken met sociale partners over wat er gebeurt bij premiewijziging (premie omhoog/premie persoonlijke pensioenvermogens omlaag, dekking aanpassen)

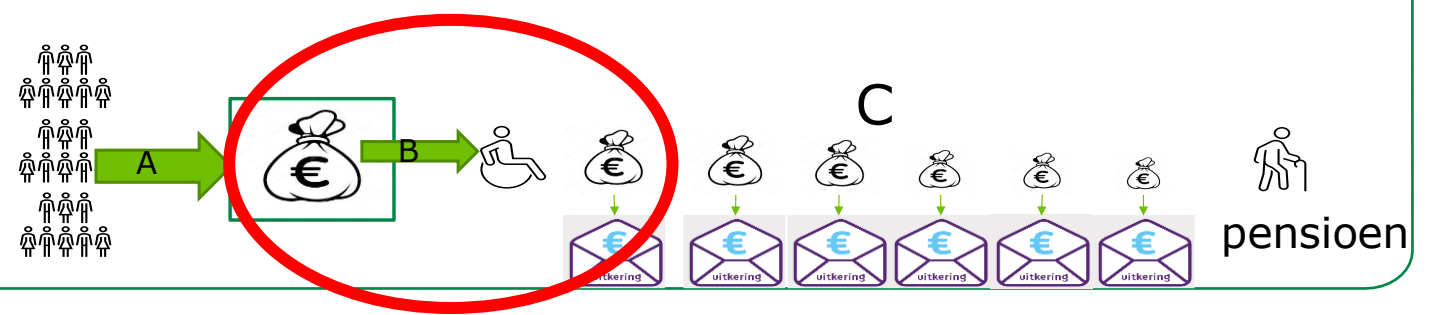
- **Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid**

- Berekening risicopremie met arbeidsongeschiktheidskansen/revalidatie, sterfte, rente en vrij te stellen premie
- Afspraken met sociale partners over wat er gebeurt bij premiewijziging (premie omhoog/premie persoonlijke pensioenvermogens omlaag, dekking aanpassen)

Risicopremies zijn (additioneel) fiscaal aftrekbaar.

Voor verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen leeftijdsonafhankelijk.

## B) Bij ingang ao



### Nieuwe stelsel

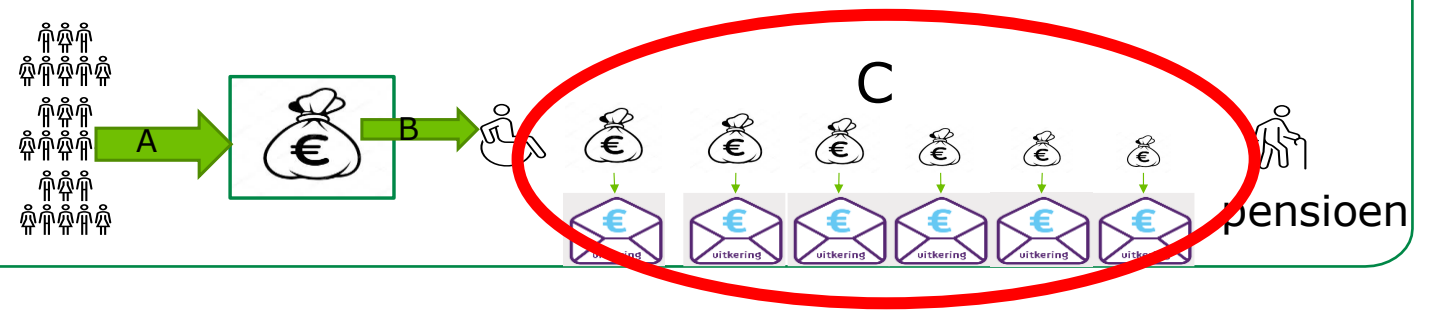
- **Arbeidsongeschiktheidspensioen**

- Variabele uitkering op basis van persoonlijk pensioenvermogen (los van vermogen voor OP/PP) of vast (herverzekerd)
- Uitkering volgens afspraak (bijvoorbeeld aanvulling op WIA voor 70% laatste inkomen).
- Vermogen op basis van rente vaststellen
- Eventueel resultaat via operationele reserve/premie

- **Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid**

- Premie wordt vrijgesteld. Dus jaarlijks wordt die ter beschikking gesteld en aan persoonlijke pensioenvermogen toegevoegd
- Tot die tijd is er een collectieve voorziening
- Deze collectieve voorziening op basis van rente vaststellen
- Eventueel resultaat via operationele reserve/premie

## c) Ao-periode



### Nieuwe stelsel

- **Arbeidsongeschiktheidspensioen**

- Variabele uitkering: beschermings- en overrendement voor financieel resultaat
- Uitkering beweegt conform toezegging mee met mate arbeidsongeschiktheid
- Resultaat op arbeidsongeschiktheid via operationele reserve/met micro en macro langleven (biometrisch rendement, kan via solidariteitsreserve)/premie

- **Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid**

- Vrijgestelde premie staat vast. Beleggingsbeleid (toedelingsregels) voor voorziening hierop aanpassen.
- Periodiek aanpassing collectieve voorziening.
- Resultaat op arbeidsongeschiktheid via operationele reserve/met micro en macro langleven (biometrisch rendement, kan via solidariteitsreserve)/premie
- Afspraken over wat er gebeurt bij wijzigende premie (beweegt dekking mee?)




# Conclusies financiering arbeidsongeschiktheid

- Zowel arbeidsongeschiktheidspensioen (WIA-hiaat/excedent) als premievrijstelling blijft mogelijk; aansluiten bij huidige praktijk
- Arbeidsongeschiktheidspensioen: persoonlijk pensioenvermogen ligt voor de hand voor een variabele uitkering
- Premievrijstelling: collectieve voorziening
- Afspraken maken over resultaatdeling; heeft invloed op evenwichtigheid
  - Kan uiteindelijk leiden tot resultaatdeling via de persoonlijke pensioenvermogens i.p.v. dekkingsgraad
- (Ex-ante) heeft resultaatdeling geen effect op ouderdomspensioen of partnerpensioen bij overlijden op of na pensioendatum

# PF

## Transitie arbeidsongeschiktheidspensioen

- Worden ingegaan AOP en premievrijstelling ingevaren?
  - Beide blijven in FTK
  - Beide worden ingevaren naar nieuwe stelsel
  - AOP blijft in FTK, premievrijstelling wordt ingevaren

- Fondsen die OP/PP invaren, zullen ingegaan AOP ook invaren
- Aanspraken AOP in termen van annuïteiten 
  - Aanspraak AOP in termen van persoonlijk vermogen
  - Persoonlijk vermogen mede bepaald door VPV en dekkingsgraad
- Vermogen muteert door financieel en biometrisch rendement
- Uitkering AOP wordt variabel, wellicht vergelijkbaar met OP

- Premievrijstelling voor pensioenopbouw wordt na transitie gecontinueerd
- Nieuwe opbouw na transitie niet meer in % pensioengrondslag
  - Premie-inleg leidt tot groei van persoonlijk pensioenvermogen
- De premievrije opbouw voor bestaande gevallen wordt gefinancierd uit voorziening
  - Voor toepassing standaardmethode bij invaren deze voorziening uit het collectieve fondsvermogen halen, net als MVEV en operationele reserve

- Arbeidsongeschikten met premievrije opbouw hebben ook nadeel van afschaffing doorsneesystematiek, net als actieven
- Geef arbeidsongeschikten met premievrije opbouw zelfde compensatie als actieven
- Voorziening omvat wellicht al vermogen voor compensatie
  - Voorziening houdt al rekening met korte beleggingshorizon van ouderen

- Pensioenfederatie werkt aan servicedocument
  - Nabestaandenpensioen
  - Arbeidsongeschiktheidspensioen
  
- Planning
  - Conceptversie begin juni

- Terugkijken
- Evaluatie
- Dank voor het kijken!



---

# Contactinformatie

 070 76 20 220

 [masterclass@pensioenfederatie.nl](mailto:masterclass@pensioenfederatie.nl)