



Ouderen moeten mogelijk vrezen voor hun koopkrachtbehoud. Foto: ANP

COLUMN **GELD**

Hulde aan de bewindvoerders



Jaap Jongsma is financieel adviseur bij bureau Rentmeester Financieel Advies in Damwâld

Fryslân ging vorige week gehuld onder een witte deken. Prachtig gezicht, wanneer je de ongerepte sneeuw ziet liggen. Afgelopen week heb ik bij ons kantoor een paar keer moeten sneeuwschuiven. De sneeuwschep was niet te vinden, dus eerst maar met de bezem.

De volgende dag lag er weer een laagje verse sneeuw.

Omdat ik nu was voorbereid had ik van thuis de sneeuwschep meegenomen. Dat werkt toch een stuk prettiger. Een rustgevend werkje dat sneeuwschuiven. Automatisch moest ik denken aan vroeger toen ik nog bij mijn ouders woonde. Met terugkerende winters kreeg je geregeld de opdracht om thuis de oprit schoon te vegen. Daar hoorde dan ook de stoep bij voor ons huis. En als ik dan toch bezig was ook de stoep van de burens, want daar woonde een oudere vrouw.

Vorige week heb ik op een dag een heerlijke wandeling gemaakt door de omgeving. Wat mij opviel was dat er geen enkele stoep was geveegd. Er lag overal nog een laag sneeuw vermengd met ijs.

Heb je hulp nodig, dan kun je bij de gemeente terecht. Zij kunnen je helpen en doorverwijzen naar de juiste instanties

Het blijft natuurlijk lastig om aan te geven waarom dit niet meer gebeurt. Komt het omdat beide partners werken en er hiervoor geen tijd meer is? Of zijn we ons niet meer bewust van de gevolgen voor een ander?

Met deze column wil ik hulde brengen aan de bewindvoerders. Zij vegen het stoepje figuurlijk schoon bij hun cliënten. Een bewindvoerder ontfermt zich over de financiële zaken van een cliënt wanneer deze persoon dit niet meer kan. Dit is een grote klus. Vaak kom je als bewindvoerder te laat bij een cliënt en zijn er al grotere problemen. Veel ongeopende post, achterstanden in de betaling en in ieder geval weinig overzicht en structuur in de financiële situatie.

Door je hierin vast te bijten kun je van meerwaarde zijn. Afspraken met verschillende instanties om weer overzicht te krijgen en de cliënt weer voor uit te helpen.

Gisteren werd ik gebeld door Jeltsje, een bevlogen bewindvoerder. Een cliënt had een auto gekocht en die kon verzekerd worden. Ze gaf aan dat de klant zelf zou bellen om dit te regelen en dat er goedkeuring was. „Mevrouw vindt het wel een beetje spannend”, gaf ze aan. Persoonlijk vind ik dit de mooiste situaties. Je wilt graag van meerwaarde zijn voor je klanten. Dit betekent ook dat je niet altijd alles moet overnemen, maar soms ook de juiste begeleiding weet te bieden. Prachtig om deze betrokkenheid te zien.

Heb je hulp nodig, dan kun je bij de gemeente terecht. Zij kunnen je helpen en doorverwijzen naar de juiste instanties. Wacht hier niet te lang mee. Hoe eerder je de juiste hulp hebt, hoe beter het voor je is.

‘Koopkracht onder druk bij pensionado’

Twijfels over rendement in nieuw pensioenstelsel

OUDEDAGSVORZIENING

Thomas van Ossenbruggen

Den Haag | In de Tweede Kamer komt vanuit de hoek van PVV, BBB en NSC een hoop kritiek op het nieuwe pensioenstelsel. Agnes Joseph, lid van NSC, waarschuwt dat gepensioneerden mogelijk moeten vrezen voor hun koopkrachtbehoud. Experts bevestigen haar kritische analyse.

„Pensioenfondsen rekenen zich een beetje rijk”, zegt Jacintha van Bijnen, strategisch pensioenadviseur bij adviseursbureau Aon. „Ze zijn vooral bezig met het overgangsmoment naar de nieuwe wet, willen op dat moment geld uitdelen om de pensioenen te verhogen. Dan is het natuurlijk hosanna als iedereen ineens meer pensioen krijgt. Maar of ouderen ook in de jaren erna hun koopkracht behouden, is nog maar de vraag. Fondsen kijken te weinig naar wat er ná de overgang naar het nieuwe stelsel gebeurt.”

Dat is ook waarover experts - binnen en buiten de Tweede Kamer - zich zorgen maken. Na die overgang gaan pensioenfondsen namelijk onderscheid maken bij het beleggen. Voor jongeren nemen ze wat meer risico, want hun geld heeft lang de tijd om te renderen en daarom is een beursdipje tussendoor geen ramp.

Voor gepensioneerden is dat anders. Te veel risico is niet wenselijk, want dan moet de pensioenuitkering bij

een crash op de beurzen omlaag. Daarom wordt er ‘veilig’ belegd. Maar dat betekent ook een rendement dat doorgaans niet veel hoger is dan wat spaargeld oplevert. „En om de inflatie te kunnen bijbenen, zijn de meeste fondsen juist afhankelijk van meevallers op de beurs”, zegt actuaaris Wichert Hoekert van Willis Towers Watson. „Maar voor meevallers op de beurs moet je risico nemen, terwijl die risico’s voor gepensioneerden waarschijnlijk juist worden afgedekt. Op zich niet gek, want de kans op verlagingen van pensioenen neemt daarmee af. Maar meegroeien met de inflatie wordt dan wel wat lastiger.”

Hoe kunnen fondsen de koopkracht van pensioenen dan waarborgen? Hoekert stelt dat de uitkering bij de start van het pensioen wat lager gehouden kan worden, zodat er een buffer achter de hand blijft om in de jaren erna het pensioen constant te kunnen verhogen.

Van Bijnen snapt die redenatie: „Maar aan de andere kant hebben we dat nieuwe stelsel juist zodat fondsen hun geld niet hoeven op te potten en de uitkeringen sneller omhoog kunnen.” Ze pleit er daarom voor om meer onderscheid tussen deelnemers te maken. „De ene zeventigjarige is de andere niet. Sommigen hebben een prima pensioen en kunnen zich wat meer risico best veroorloven. Anderen willen dat misschien niet. Daarvoor zou veel meer aandacht moeten zijn.”

Martin Sanders, hoofd pensioenbeleggingen bij vermogensbeheerder AXA IM, uit in vakblad *PensioenPro* ook zijn zorgen over het koopkrachtverlies voor gepensioneerden. Volgens hem kiezen pensioenfondsen ‘vanuit gemakzucht’ voor het huidige beleid, maar is er een optie waarbij defensief beleggen én bescherming tegen inflatie wel degelijk hand in hand kunnen: „Een pensioenfonds kan een beschermingsportefeuille bouwen, waarin bijvoorbeeld ook hypotheek en bedrijfsobligaties zitten. Het rendement dat daarmee wordt behaald, kan dan direct aan gepensioneerden worden toegewezen. In zo’n portefeuille kun je eventueel ook *inflation linked bonds* (obligaties waarvan de rente meebeweegt met de inflatie - red.) stoppen.”

Lijstjes afvinken

De meeste fondsen koersen echter op een beleid waarbij er bij de overgang naar het nieuwe stelsel geld wordt uitgedeeld, om vervolgens veel risico’s af te dekken voor gepensioneerden. Dat beleid kan nog worden aangepast, maar Van Bijnen vraagt zich af of het er in de praktijk van komt: „Er zit zo’n gigantische druk op die transitie, de tijdslijnen zijn zo kort, fondsen zijn genoodzaakt lijstjes af te vinken. Daarbij staan ze naar mijn idee te weinig stil bij de gevolgen van hun keuzes. Dat gaat gezien de tijdsdruk waarschijnlijk onbewust, maar deelnemers zijn daarvan straks mogelijk wel de dupe.”