

Dossier pensioenen

Met spanning wachten op het grote invaren!



Het nieuwe pensioenstelsel: wat blijft hetzelfde, wat verandert er en wat zijn de gevolgen? Iedereen is benieuwd naar wat er nu precies gaat gebeuren en wat dat betekent voor de eigen portemonnee. Helaas is de informatie hierover niet altijd even duidelijk. Dat is ook niet zo gek, want het is best ingewikkeld. Wij hebben geprobeerd in dit dossier alles helder voor u op een rij te zetten.

Het nieuwe pensioen- stelsel

Invaren: het weer is goed, maar het water kan verraderlijk zijn

Het nieuwe pensioenstelsel nadert met rasse schreden en de overgang naar dit nieuwe stelsel wordt 'invaren' genoemd. Wat gaat er nu precies gebeuren en wat betekent dat voor u? In drie stappen nemen wij de belangrijkste zaken door.

Nog drie maanden en dan gaan bijna 11 miljoen pensioenen over naar het nieuwe pensioenstelsel. Op 1 januari willen drie van de vijf grootste fondsen van Nederland – Zorg en Welzijn, PMT en Bouw – al 'invaren'. In 2027 volgt ABP. Op uiterlijk 1 januari 2028 moet circa 1588 miljard euro, het totale Nederlandse pensioenvermogen, omgezet zijn in persoonlijke pensioenpotjes. Een historische verandering en de grootste financiële operatie ooit in Nederland.

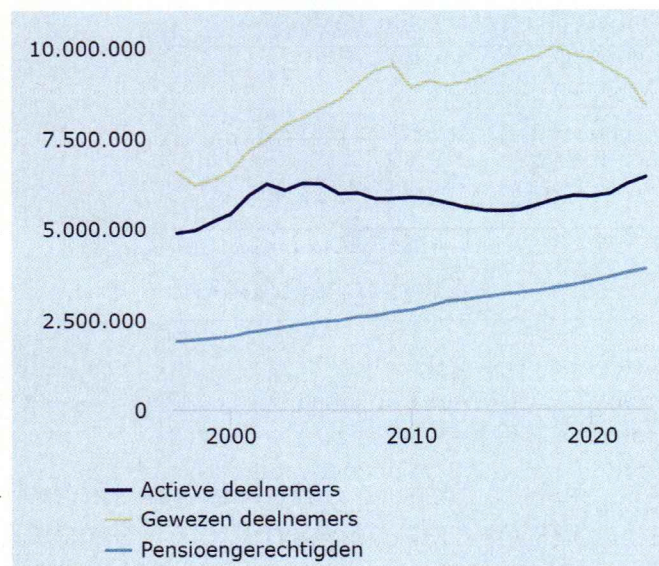
1. INVAREN

Het is voor de pensioenfondsen en hun deelnemers een heel spannende periode. Op het moment dat dit artikel wordt geschreven (begin augustus) staan de fondsen er veel beter voor dan anderhalf jaar geleden. Waar fondsbesturen eerst wilden zorgen dat de huidige pensioenen in elk geval op hetzelfde niveau zouden blijven, kunnen die waarschijnlijk per 1 januari omhoog. Er zijn wel voorbehouden, maar daarover later meer.

Bij dekkingsgraden vanaf zo'n 108 procent kunnen de deelnemers een 'invaarbonus' krijgen. Die invaar-

bonus bestaat uit de reserves van het oude stelsel, nadat de verplichte financiële reserve, de bijdrage aan de compensatie van het afschaffen van de doorsneesystematiek (Zie *Uitgelegd & toegelicht* op pagina 28 en 29) en de solidariteitsreserve zijn verrekend. We hebben de drie fondsen Zorg en Welzijn, PMT en

Aantal deelnemers pensioenfondsen



Aantal deelnemers bij pensioenfondsen: gepensioneerden, werknemers en gewezen deelnemers. Gewezen deelnemers zijn mensen die eerder pensioen hebben opgebouwd bij een fonds, maar daar niet meer actief premie voor betalen. Dat betekent meestal dat ze van baan zijn veranderd.

Bouw gevraagd hoe hoog de in-
vaarbonus voor gepensioneerden
zou zijn bij de stand van 1 juli dit
jaar. Die belooft van 4,6 procent
voor PMT en 7,5 procent voor Zorg
en Welzijn tot liefst 19,4 procent
bij het pensioenfonds voor de
Bouwnijverheid (zie kader *Invaar-
bonussen* op pagina 27). Dat is
dan ook het percentage waarmee
de pensioenuitkeringen kunnen
worden verhoogd.

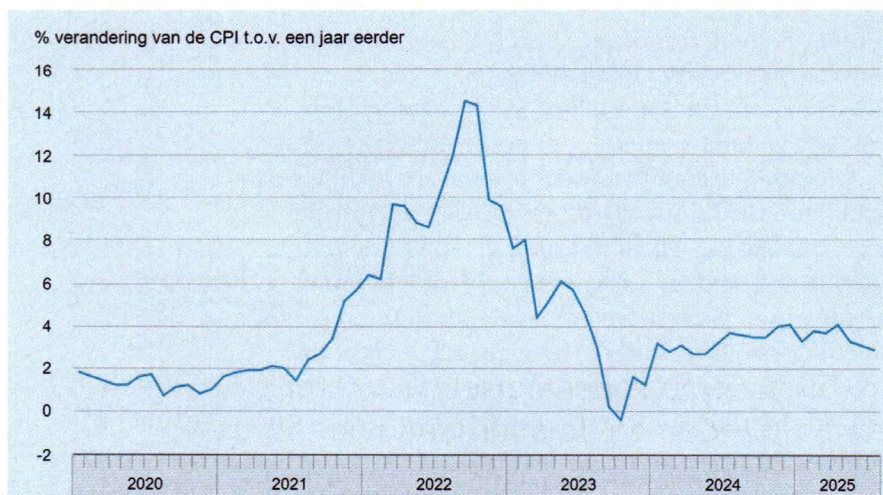
Hoe zit het met de indexatie-achterstand?

Bij dat 'verhogen' horen wel een
paar nuanceringen en winstwaar-
schuwingen. Het invaren is het
laatste moment dat er nog iets
kan worden gedaan aan de
indexatie-achterstand, zoals die
sinds 2008 is opgelopen. Bij de
invoering van het nieuwe stelsel

Begin augustus stonden de fondsen er veel beter voor dan anderhalf jaar geleden

gaat er een streep door het
voorwaardelijke recht op inhaal-
indexatie. Daarbij moet in acht
worden genomen dat de indexatie-
achterstand sterk uiteenloopt
tussen generaties. De oudste ge-
pensioneerden, zeg vanaf 80 jaar,
hebben de volledige pijn geleden,
jonge gepensioneerden vermoede-
lijk de helft. Met de verdeling
die de drie fondsen hanteren kun
je dus aannemen dat jonge ge-

Inflatie



**De ontwikkeling van de inflatie in Nederland: een cruciale factor
voor de koopkracht van pensioenen.**

pensioneerden er naar verhouding meer op vooruit-
gaan dan de oudste.

De meeste fondsen hebben overigens, ondanks de
opgelopen dekkingsgraden, in het huidige stelsel
geen uitzicht op het toekennen van inhaalindexatie,
want daarvoor moet de dekkingsgraad zijn opgelo-
pen tot boven de 135 procent. En dan mag die moge-
lijke inhaalindexatie, bijvoorbeeld 5 procent bij een
dekkingsgraad van 140, nog maar voor een vijfde per
jaar worden uitgekeerd.

Het blijft spannend

Een andere nuancering is dat je eigenlijk ook de
indexatie tot 1 januari zou moeten verrekenen. De
Nederlandsche Bank verwacht een inflatie over 2025
van 2,8 procent. Omdat pensioenfondsen de indexa-
tie in het najaar al vaststellen, moet je er eigenlijk
nog iets bijtellen voor de inflatie van de laatste drie
maanden van het jaar.

Belangrijker nog is het voorbehoud dat er in de
komende drie maanden nog veel kan gebeuren met
de dekkingsgraad. We hebben hier het ijkpunt van >



Het nieuwe pensioenstelsel

1 juli genomen, dus op het moment dat u dit leest zijn de cijfers alweer iets anders.

Het is daarom heel spannend, voor u. Nu hebben de fondsen wel maatregelen genomen om de pensioenen zo goed mogelijk te beschermen tegen bijvoorbeeld een daling van de rente, die de dekkingssgraden zou drukken. Maar je tegen een dalende beurs indekken is heel lastig. Op alle gebieden kunnen verrassingen komen, zeker met de huidige president van de Verenigde Staten. Het weer ziet er met de hoge dekkingssgraden goed uit, maar de stroming kan verraderlijk zijn, om maar in de beeldspraak van het invaren te blijven.

2. HET NIEUWE STELSEL

Wat betekenen de veranderingen door de Wet toekomst pensioenen (Wtp) concreet voor u?

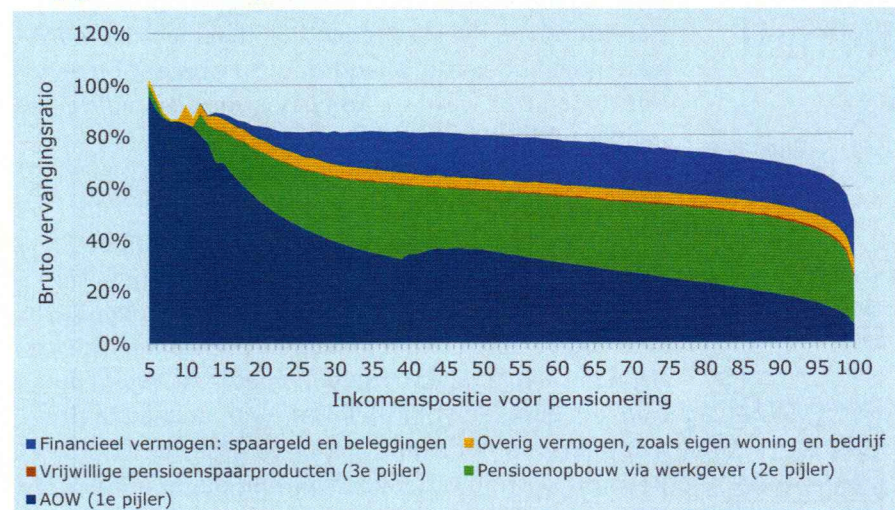
Daarvoor moeten we even terug naar de basis. Uw pensioen kent drie pijlers: ten eerste de AOW. Dan het via de werkgever opgebouwde pensioen. En ten derde het eventueel zelf geregelde pensioen,

bijvoorbeeld via lijfrenten. Tegenwoordig worden daar nog twee andere pijlers aan toegevoegd: uw eigen huis en doorwerken na de pensioengerechtigde leeftijd.

Waarom een ander stelsel?

Boven op de AOW komt dus het pensioen. Waarom moest het bestaande pensioenstelsel ook alweer overboord? Omdat zowel gepensioneerden als jongeren ontevreden waren. Ouderen zagen de pensioenfondsen jaarlijks flinke rendementen maken, van 7 tot 8 procent gemiddeld per jaar, maar zij kregen er geen euro bij. Oorzaak: de dalende rente, waardoor de verplichtingen nog sneller stegen dan de vermogens. Bovendien moesten pensioenfondsen grote reserves opbouwen om een nominale uitkering in euro's zo goed mogelijk te garanderen, tot 97,5 procent. Een voorbeeld: het ABP moest er bij een dekkinggraad

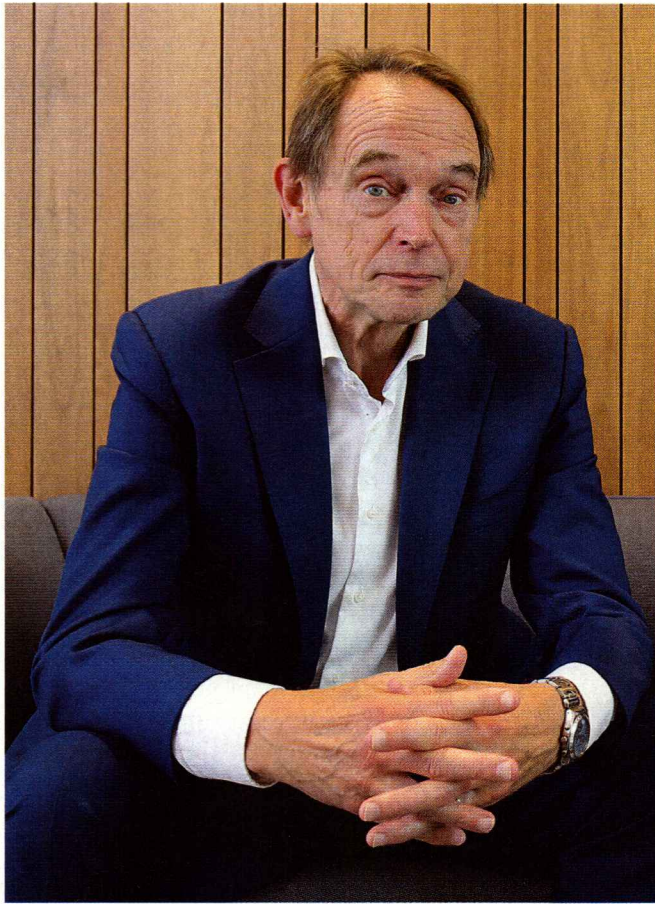
De pijlers van ons pensioen



Lage inkomens leunen vooral op de AOW, hogere inkomens meer op aanvullend pensioen.

DOORWERKEN

Volgens onderzoek van het Nederlands Interdisciplinair Demografisch Instituut werkt inmiddels zo'n 20 procent van de gepensioneerden nog enige tijd door, veelal in deeltijd en mannen meer dan vrouwen. Overigens geeft slechts een klein deel aan dat voor het geld te doen: werkplezier en het gevoel nuttig te zijn blijken de belangrijkste drijfveren.



De persoonlijke berekening van het pensioen geeft wel inzicht, maar nog geen zekerheid

**Pensioenexpert
ANBO-PCOB,
Willem Reijn**

maken. De enorme buffers zijn niet meer nodig, rendementen worden snel uitgekeerd, meestal uitgesmeerd over drie jaar. Heel veel dingen blijven in het nieuwe stelsel ook hetzelfde, zoals een levenslange uitkering en stabiliteit van de uitkering door een solidariteitsreserve. >

van 100 procent (ofwel van 500 miljard euro) eerst nog 125 miljard bijsparen om volledig te mogen indexeren. Die zekerheid bleek duur, want de uitkering werd door de inflatie intussen wel elk jaar minder waard. Bij fondsen als Zorg en Welzijn en de metaalfondsen is het pensioen tussen 2008 en 2025 een derde minder waard geworden.

Ondertussen protesteerden de jongeren dat de ouderen de pot zouden verteren en dat er voor hen geen geld zou overblijven als de pensioenuitkeringen wel zouden stijgen. Niet dat dat het geval was, maar toch.

Kortom, iedereen was om eigen redenen ontevreden. Het nieuwe stelsel moet daar een einde aan



Het nieuwe pensioenstelsel

Hun rendement bepaalt onze koopkracht

Tegelijkertijd: om pensioenen te kunnen verhogen moet je wel rendement maken. Dat kan alleen door enig risico te nemen. Voor gepensioneerden wordt dat risico beperkt, want mensen houden niet van grote schommelingen, vooral niet die naar beneden. Maar: *no guts, no glory*. Wij zien helaas dat bij nogal wat fondsen de risico's zo worden beperkt, dat een koopkrachtig pensioen niet haalbaar is.

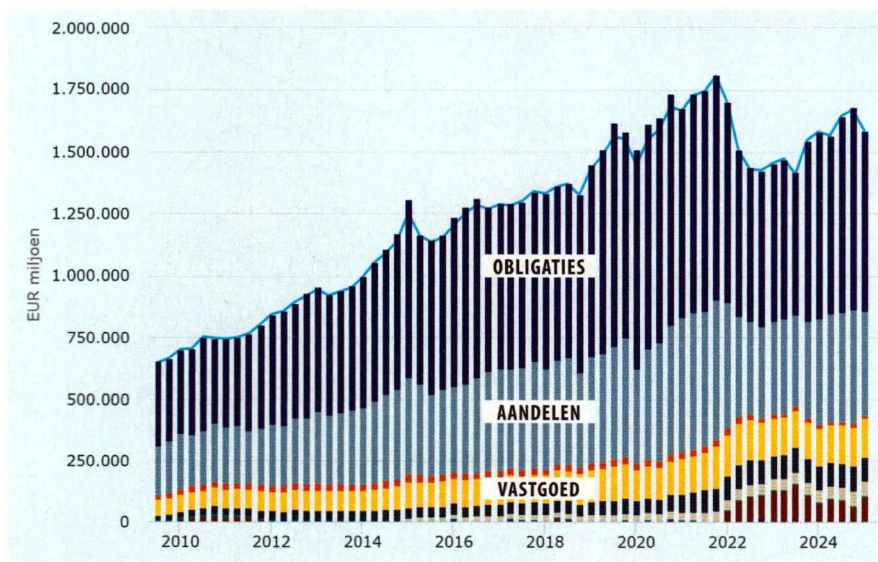
Op de korte termijn is dat geen probleem, maar over een langere periode kan het pensioen zo wel 20 procent minder waard worden. Zonder risico gaat er zelfs globaal 40 procent van de koopkracht af, uitgaande van 2 procent inflatie per jaar. En dan is er eigenlijk niets gewonnen ten opzichte van het vorige stelsel. Het zou goed zijn als pensioenfondsen helder communiceren over de koopkrachtdoelstellingen. Grote

fondsen als ABP en Zorg en Welzijn hebben koopkrachtbehoud overigens wel als doelstelling.

3. WIE, WAT, WANNEER

Wanneer hoort u iets van uw pensioenfonds? U kunt al veel vinden op de websites van de fondsen. Sommige fondsen hebben deze zomer al een eerste indicatie over uw pensioen gegeven, zoals Zorg en Welzijn. In het najaar krijgen deelnemers verplicht een eerste persoonlijke berekening van hun pensioen. Daarin moeten zij de uitkomsten bij goed weer, gewoon weer en slecht weer kunnen zien. Fondsen werken er nog aan om een begrijpelijk beeld te geven en de

Belegd vermogen voor risico pensioenfondsen



Het belegd vermogen van pensioenfondsen: vooral obligaties en aandelen, aangevuld met vastgoed en andere beleggingen. Rendement is nodig om de pensioenen waardevast te houden.

MELD U AAN VOOR HET PENSIOEN- WEBINAR

Wij nodigen u van harte uit voor ons pensioenwebinar over de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel. Het webinar vindt plaats op woensdag 22 oktober en start om 10.30 uur. Onze expert Willem Reijn gaat in gesprek met Eline Lundgren, voorzitter van pensioenfonds Bouw, en Karin Bitter, pensioenmanager bij Zorg en Welzijn.

Wilt u meer informatie of u direct aanmelden?

Ga naar: www.anbo-pcob.nl/pensioenwebinar-2025

deelnemer niet te laten verdrinken in een grote cijferbrij.

Pas later volgt definitieve zekerheid

Die persoonlijke berekening van het pensioen geeft wel inzicht, maar nog geen zekerheid. Het definitieve pensioen wordt bepaald per 1 januari. Omdat de fondsen eerst alle cijfers goed op een rijtje moeten hebben, krijgt u tussen half maart en half mei te zien wat uw definitieve pensioen wordt. Daarbij moet worden opgemerkt dat fondsen ook verschillend met bijvoorbeeld een verhoging kunnen omgaan. De een begint al met een verhoging in de uitkering van januari om later de definitieve verhoging te verrekenen. Fondsen kunnen er ook voor kiezen om alleen de definitieve verhoging te geven, dus bijvoorbeeld per 1 april, maar dan met een nabetaling over de eerste maanden. Houd hiervoor de post van uw pensioenfonds in de gaten.

HUUR- OF KOOPHUIS

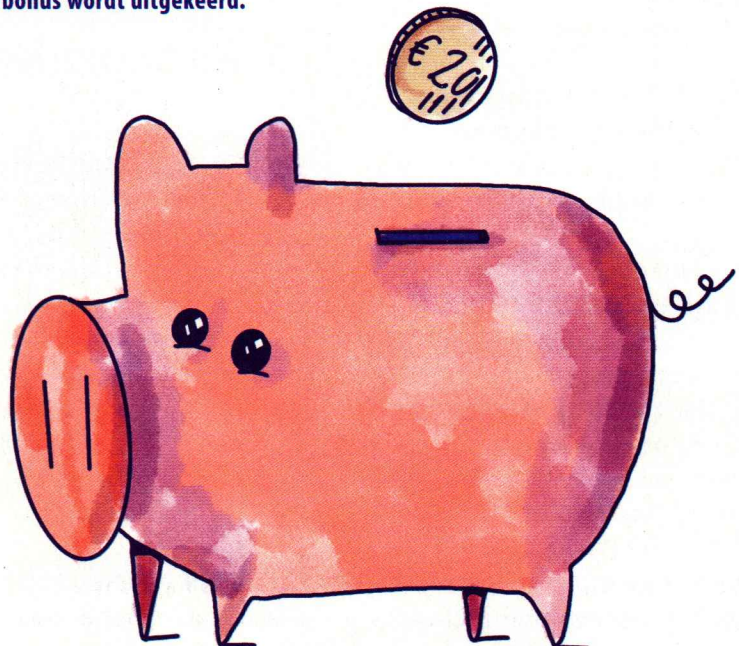
Dat een eigen huis of een huurwoning veel invloed heeft op het inkomen na pensioenering zorgt voor een flink verschil in de portemonnee. Eigen huizen zijn vaak ver of geheel afgelost, maar de huur gaat elk jaar omhoog met de inflatie of zelfs met een opslag bovenop de inflatie.

INVAARBONUSSEN BIJ DRIE FONDSEN

	Zorg en Welzijn	PMT	Bouw
Aantal gepensioneerden	518.000	254.478	246.659
Vermogen	259 mld	90,3 mld	69,5 mld
Dekkingsgraad	117,5 %	114,8 %	130,1 %
Indexatie-achterstand	32 %	33 %	15,1 %
Invaarbonus	7,5 %	4,6 %	19,4 %
Dekkingsgraad zonder bonus	< 105,6 %	< 106 %	< 113,8 %

Op basis van de dekkingsgraden van 1 juli dit jaar zouden de drie grootste fondsen die per 1 januari 2026 willen invaren de vermelde invaarbonussen uitkeren. Concreet: met dat percentage kan dan de pensioenuitkering worden verhoogd.

We hebben hier de maximale indexatie-achterstand vermeld, die van toepassing is voor de oudste groep gepensioneerden. Voor de jongste gepensioneerden ligt die op circa de helft. Voor de volledigheid hebben we ook de dekkingsgraad opgenomen waaronder geen invaarbonus wordt uitgekeerd.



Uitgelegd & toegelicht

Het nieuwe pensioen

Met het nieuwe pensioenstelsel komen er ineens allemaal nieuwe woorden en begrippen voorbij, zoals 'invaren' en 'solidariteitsreserve', die benoemen hoe ons nieuwe pensioen voortaan werkt. We geven tekst en uitleg bij de belangrijkste begrippen.

Wet toekomst pensioenen

(Wtp) is een Nederlandse wet uit 2023 die het pensioenstelsel herzielt om dit toekomstbestendiger te maken. Uiterlijk op 1 januari 2028 moeten de pensioenregelingen bij alle pensioenfondsden zijn aangepast aan de nieuwe wet.

Invaren is het omzetten van alle opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten naar de nieuwe pensioenregeling.

Solidaire en flexibele premieregeling

Dit zijn de twee soorten regelingen die in het nieuwe pensioenstelsel mogelijk zijn. In beide regelingen vindt de pensioenopbouw plaats in termen van persoonlijk vermogen (een 'eigen pensioenpotje'). Ook kan het nabestaandenpensioen in beide regelingen op dezelfde manier worden afgesproken. Verschillen zitten vooral in de wijze

waarop de rendementen op de beleggingen worden toebedeeld aan de deelnemers. Daarnaast kunnen deelnemers in de flexibele premieregeling op pensioendatum kiezen tussen een vaste of een variabele pensioenuitkering. In de solidaire premieregeling is alleen een variabele uitkering mogelijk.

Invaren is het omzetten van alle opgebouwde pensioenaanspraken

Vaste pensioenuitkering

Op de pensioendatum wordt een pensioenuitkering aangekocht met garantie. De hoogte van het pensioenbedrag staat dan vooraf vast en blijft dat gedurende de hele uitkeringsduur. Er wordt geen beleggingsrisico meer gelopen. Door de jaarlijkse inflatie daalt de koopkracht van deze vaste uitkering op den duur aanzienlijk.

Variabele pensioenuitkering

Deze uitkering varieert jaarlijks, omdat zij afhankelijk is van beleg-

gingsresultaten. Er is dus kans op hogere uitkeringen op de langere termijn, zodat het pensioen koopkrachtig blijft (dat wil zeggen: minstens net zo hard meegroeit als het jaarlijkse inflatiepercentage, de feitelijke geldontwaarding). Maar er is ook de onzekerheid dat het pensioen als gevolg van negatieve beleggingsresultaten kan dalen. Dit neerwaartse risico wordt in de solidaire premieregeling gelukkig zo veel als mogelijk opgevangen uit de solidariteitsreserve.

De solidariteitsreserve is een gezamenlijke buffer binnen de solidaire premieregeling, bedoeld om financiële tegenvallers op te vangen. Een belangrijk doel is het beschermen van de pensioenuitkeringen tegen dalingen.

De pensioenopbouw vindt in de nieuwe regeling plaats via een zogenoemde premieovereenkomst. Werknemers bouwen kapitaal op door het afdragen van premies die belegd worden. Deze premies zijn leeftijdsonafhankelijk en gelijk voor iedereen binnen dezelfde pensioenovereenkomst. Iedere deelnemer bouwt zo een persoonlijk pensioenvermogen op, wat zorgt voor meer inzicht.

woordenboek

Een actieve deelnemer is een werknemer die deelneemt aan een pensioenfonds en daarvoor premies betaalt van zijn of haar salaris.

Een slaper is iemand die een aanspraak op pensioen heeft bij een pensioenfonds, maar geen premie meer betaalt en ook nog geen pensioen ontvangt. Bijvoorbeeld omdat die persoon een andere baan heeft.

Actuele dekkingsgraad: de verhouding tussen het vermogen en de verplichtingen bij een pensioenfonds. Bij een dekkingsgraad van 100 is er precies genoeg geld in kas om de beloofde pensioenen uit te keren. De actuele dekkingsgraad wordt maandelijks vastgesteld en is terug te vinden op de website van het pensioenfonds. In het nieuwe pensioenstelsel wordt niet meer gekeken naar dekkingsgraden.

Doorsneesystematiek In het huidige pensioenstelsel is de opbouw van het pensioen gebaseerd op deze systematiek. Voor iedere deelnemer bij dezelfde pensioenregeling wordt hetzelfde premiepercentage betaald. Werknemers krijgen voor iedere ingelegde euro aan premie, onafhankelijk van de

leeftijd, dezelfde pensioenopbouw. Dat is eigenlijk niet logisch, omdat de inleg van jongere deelnemers veel langer kan worden belegd dan die van oudere deelnemers. Een jonge deelnemer krijgt daardoor 'te weinig' opbouw voor zijn inleg en een oudere deelnemer 'te veel'. In het nieuwe pensioenstelsel wordt deze systematiek afgeschaft.

Indexatie
houdt in dat het pensioenbedrag wordt aangepast aan de inflatie

Nieuwe opbouwsystematiek

In het nieuwe pensioenstelsel wordt nog steeds een vast, leeftijdsonafhankelijk premiepercentage betaald, maar is er geen vaste jaarlijkse opbouw meer. De premie wordt gestort in de pensioenpot van de deelnemer en wordt belegd. Op de pensioendatum wordt uit het opgebouwde kapitaal de pensioenuitkering gestart. Deelnemers krijgen dus een opbouw die past bij de ingelegde premie.

Compensatie afschaffing doorsneesystematiek

De overgang naar een andere opbouwsystematiek in het nieuwe pensioenstelsel leidt tot overgangsproblematiek. Het is het meest ongunstig voor werknemers in de leeftijd van 40 tot 60 jaar die ongeveer halverwege hun loopbaan zijn. Zij hebben de eerste helft van hun loopbaan 'te weinig' opbouw gekregen voor hun premie-inleg, maar gaan in de tweede helft van hun loopbaan niet meer 'te veel' opbouw krijgen. De meeste pensioenfondsen willen dit nadeel bij het invaren compenseren uit het collectieve vermogen van het fonds.

Indexatie van het pensioen betekent dat het pensioenbedrag wordt verhoogd. Bij volledige indexatie wordt de inflatie bijgehouden. Het doel van indexatie is om de koopkracht van gepensioneerden op peil te houden. Indexatie was een voorwaardelijk recht in het huidige pensioenstelsel. In het nieuwe pensioenstelsel is dit recht niet meer van toepassing, dan zijn de verhogingen van het pensioen afhankelijk van de behaalde resultaten uit de beleggingen.

Wat u moet weten over het nieuwe pensioen

Antwoorden op de 29 belangrijkste vragen

De nieuwe pensioenwet is al twee jaar geleden ingevoerd, maar de echte overstap moet nog gebeuren. Dat roept bij heel wat mensen vragen op. Wij beantwoorden hier de belangrijkste.

Het is zover! Sommige mensen zijn al over en velen gaan bijna over naar het nieuwe pensioenstelsel. Op 1 januari 2026 gaan de eerste fondsen met grote aantallen gepensioneerden over, zoals PFZW, PMT en Bouw. Metaalfonds PME, en het grootste fonds, ABP, volgen op 1 januari 2027. Wat betekent dat voor u?

1 Wanneer krijg ik iets te horen van mijn pensioenfonds?

De fondsen die per 1 januari 2026 overgaan hebben de afgelopen maanden hun deelnemers al geïnformeerd over wat er voor hen verandert. Dat gebeurde met een wat algemene brief, gebaseerd op de leeftijd van de deelnemer. In de komende twee maanden krijgen de deelnemers te horen wat op basis van hun werkverleden en de financiële situatie van het fonds hun

nieuwe pensioenuitkering in beginsel wordt. Maar pas in april of mei wordt hun definitieve pensioenuitkering vastgesteld. Fondsen verschillen in de manier waarop ze de eerste uitkeringen van het nieuwe pensioen zullen aanpakken. Sommige doen dat per januari met later eventueel een kleine aanpassing, andere wachten met de nieuwe uitkering tot in april, met daarbij een uitkering met terugwerkende kracht.

2 Waarom moeten we naar een ander pensioenstelsel? We hebben nu toch al het beste stelsel ter wereld?

Ja, het internationale bureau Mercer onderzoekt jaarlijks welk land het beste pensioenstelsel heeft en traditioneel staat Nederland dan eerste of tweede. Dat is vooral te danken aan een gezonde combinatie van het staats-

NIEUWE PENSIOENWET: SOLIDAIR OF FLEXIBEL

De Wet toekomst pensioenen (Wtp) kent twee systemen: het solidaire systeem en het flexibele systeem. In dit artikel gaan we uit van het solidaire stelsel, omdat dit voor het overgrote deel van de deelnemers van toepassing is. Bijna alle bedrijfstakpensioenfondsen, met in totaal 3,8 miljoen pensioenuitkeringen, hebben hiervoor gekozen. Ondernemingspensioenfondsen kiezen vaker voor de flexibele regeling. Bij die fondsen zijn totaal 437.000 gepensioneerden aangesloten. (Bron: De Nederlandsche Bank).



pensioen AOW en het via de werkgever opgebouwde pensioen bij een pensioenfonds. Maar over het huidige stelsel is volop geklaagd, zeker ook door gepensioneerden. Omdat de goede rendementen van de fondsen hun stijgende verplichtingen toch niet konden bijhouden, is bij de grootste fondsen vele jaren niet geïndexeerd. En dat leidde tot veel chagrijn. Tegelijkertijd dachten jongeren ten onrechte dat er straks voor hen geen geld meer in de pot zou zitten. En dan zijn er ook nog de veranderingen op de arbeidsmarkt. Mensen blijven minder vaak hun hele leven bij dezelfde werkgever en worden bovendien vaak zzp'er (zelfstandige zonder personeel). Het pensioenstelsel moest op die veranderingen worden aangepast, vonden politiek en sociale partners. En zeker ook vanuit liberale hoek is gepleit om het pensioen 'persoonlijker' te maken, oftewel individueler.

3

Wat is het grootste verschil met het huidige stelsel?

Een belangrijk verschil is dat er straks geen belofte meer is over de hoogte van het pensioen. In het nieuwe stelsel bouwt iedereen pensioen op door premies in te leggen. Dat geld wordt vervolgens belegd. Dit betekent dat uw pensioenkapitaal niet meer wordt opgebouwd op basis van uw leeftijd. U hebt een pensioenvermogen dat afhankelijk is van de ingelegde premies en de behaalde beleggingsresultaten.

Als het goed gaat met de economie, dan kunnen de pensioenen wat meer omhoog. Gaat het economisch slechter, dan kunnen de pensioenen ook omlaag.

4

Verandert er veel in het nieuwe stelsel?

Dat is maar hoe je het bekijkt. Wat blijft is de AOW, de basis van het inkomen voor gepensioneerden. Ook krijgen gepensioneerden net als nu nog steeds een levenslange uitkering.

Pensioenfondsen zullen in het nieuwe stelsel hun gepensioneerden zoveel mogelijk proberen te beschermen tegen eventuele verlagingen. Er wordt daarvoor onder andere een reserve door het fonds aangehouden. Dat de uitkeringen mee zouden ademen met de economie lijkt daarom dus schromelijk overdreven. Ja, pensioenen kunnen ook lager worden in slechte tijden. Maar dat kan nu ook, zoals de deelnemers van onder meer de metaalfondsen PME en PMT zich pijnlijk zullen herinneren. Daar werden na de kredietcrisis de pensioenen met circa 7 procent verlaagd.

5

Wat is er beter in het nieuwe stelsel?

Belangrijkste verbetering is dat rendementen eerder worden uitgekeerd. In het huidige stelsel moet het fonds doorsparen tot een dekkingsgraad van ongeveer 125 procent voordat er 2 procent inflatie kan worden

uitgekeerd. Daar voldeden begin juli vier van de vijf grote fondsen niet aan: ABP, PFZW, PMT en PME. Alleen Bouw zou voldoende in kas hebben. En terwijl de pensioenfondsen door de rendementen op hun beleggingen steeds rijker werden, zagen de deelnemers hun pensioen minder waard worden. Dat verandert nu dus.

6 Wat is er minder goed in het nieuwe stelsel?

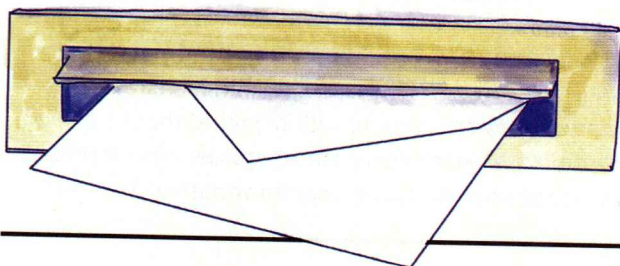
Wat een beetje raar is: we zouden 'uitzicht op een koopkrachtig pensioen' krijgen, een pensioen dat minimaal meestijgt met de inflatie en min of meer waardevast is. Maar in het nieuwe stelsel is er geen enkele samenhang tussen inflatie en uitkering. Daar is kritiek op. Probleem is vaak ook dat deelnemers onvoldoende risico willen of durven nemen. Daardoor wordt op de beleggingen te weinig rendement behaald om de inflatie te kunnen bijbenen. En dan wordt met grote zekerheid een pensioen minder waard.

De beloften van een uitlegbaar en transparant systeem worden ook niet ingelost. Dat bleek wel toen de pensioenfondsen niet wilden dat mensen zelf mochten beslissen of ze naar het nieuwe stelsel wilden overstappen. Dat zouden de deelnemers niet begrijpen, zeiden de fondsen.

7 Wat is een pensioenpotje?

Dat woord is een metafoor, waarin twee dingen worden gecombineerd: uw pensioenvermogen en het idee van een persoonlijker pensioen.

Later was men toch niet zo blij met dit woord, omdat mensen het idee kregen dat in dit potje echt hun eigen geld zit.



8 Maar het is toch ook mijn geld? Ik heb er mijn hele werkende leven premie voor betaald.

Nou, dat ligt genuanceerder. U hebt samen met uw werkgever elke maand premie betaald. Het pensioenfonds heeft het geld van alle deelnemers belegd, waardoor het bedrag flink is gegroeid. Het pensioenvermogen bestaat globaal voor een derde uit premies en twee derde uit rendementen. U hebt geen aanspraak op een vermogen, maar op een uitkering.

9 Gaat de rest van mijn pensioenpotje naar mijn erfgenamen?

Het pensioenpotje laat zien welk geld voor uw pensioen is gereserveerd. Als u overlijdt valt het restant terug aan het collectief en wordt het gebruikt om de potjes aan te vullen van de mensen die langer dan gemiddeld leven. Dat houdt de pensioenen betaalbaar en het is niet anders dan in het huidige systeem. Dus nee, het geld is uitsluitend voor uw uitkering, het pensioenpotje is geen spaarrekening.

WEL OF GEEN VAKANTIEGELD?

Soms zijn er per fonds kleine aanpassingen. Bouw keert nu vakantiegeld uit. Maar vakantiegeld bestaat straks niet meer. De jaarlijkse uitkering gaat dan gewoon door twaalf in plaats van door dertien. Bij PFZW houden ze het vakantiegeld aan. 'Onze deelnemers willen graag dat dat blijft bestaan.' PMT hanteerde geen vakantiegeld.

10



Kan ik zien hoeveel er in mijn potje zit?

Daar gaan pensioenfondsen niet allemaal op dezelfde manier mee om. Je kunt zeggen: wat er in dat potje zit, doet er niet zoveel toe. Het gaat immers om de uitkering. Anderzijds: als je zeven jaar lang hoort dat je een pensioenpot krijgt, wil je ook wel weten wat er in die pot zit.

Pensioenfondsen hoeven gepensioneerden niet actief te informeren, maar moeten wel de gegevens overleggen als u er om vraagt.

ANBO-PCOB raadt fondsen aan om de informatie actief te verstrekken om wantrouwen te voorkomen. En het kan een mooi inzicht zijn, zeker als u net gepensioneerd bent. Dan zit er zo een paar ton in kas. Maar houdt een oud carnavalswijsje in gedachten: daar mag je alleen maar naar kijken, maar aankomen niet.

Waarom moet ik per se over naar het nieuwe stelsel? Politici blijven wel in het bestaande stelsel!

Nee, dat is niet waar. Het gerucht gaat wel rond op sociale media en

12

dat brengt veel onrust teweeg. Het gaat hier over de zogeheten APPA: de Algemene pensioen- en uitkeringswet politieke ambtsdragers. Dat zijn politici, ministers, commissarissen van de Koning, gedeputeerden, burgemeesters en wethouders en waterschapsbestuurders. Zij krijgen hun pensioen nu rechtstreeks uit de rijksbegroting uitgekeerd. Er is voor hen dus geen geld gereserveerd bij een pensioenfonds.

De bestuurders krijgen straks dezelfde regeling als ambtenaren. Daar is een wetswijziging voor nodig en bovendien moet er geld worden gereserveerd, zodat de deelnemers over kunnen gaan naar het ABP.

Dat kost enige tijd, maar de minister heeft aangegeven dat de APPA op tijd, dat wil zeggen uiterlijk 1 januari 2028, overgaat naar het nieuwe pensioenstelsel. Klein voorbehoud: als de termijn voor alle fondsen tegen die tijd ten minste niet een jaar wordt opgerekt. In pensioenland gebeurt ongeveer alles iets later dan gepland.

Wat gebeurt er met mijn nabestaandenpensioen?

Als u al gepensioneerd bent, blijft het nabestaandenpensioen hetzelfde als nu. Wel kan deze pensioenuitkering in beginsel, net als het ouderdomspensioen, in hoogte gaan variëren. Een daling van de uitkering zal in de praktijk niet snel gebeuren. Als een deelnemer overlijdt vóór de pensioenleeftijd, kan er wel een verschil zijn, meestal in financieel positieve zin. Dat kan per pensioenfonds verschillen, dus let op de informatie die u van uw fonds krijgt of vraag die informatie op.

11

13

Kan mijn pensioen omlaaggaan? En hoeveel?

Ja, dat kan als het rendement op de beleggingen tegenvalt. Maar pensioenfondsen zorgen met de solidariteitsreserve – een soort reservepotje voor slechte tijden – dat het pensioen wordt aangevuld als er tegenvallers zijn. Dat stabiliseert de pensioenuitkering. Daarnaast mogen tegenvallers over meerdere jaren (meestal drie) worden uitgesmeerd. Wel moet worden aangetekend dat bij een jarenlange recessie de reserves op kunnen raken. Maar die kans wordt heel klein geacht.

Ik wil toch geen pensioen dat elke maand varieert?

Uw pensioen wordt jaarlijks vastgesteld, niet maandelijks. U krijgt aan het begin van het jaar van uw pensioenfonds te horen hoe hoog de uitkering is.

Hoe wordt het pensioenpotje gevuld?

Bij een dekkingsgraad van 110 procent, gaat 100 procent naar uw uitkering, zodat die op peil blijft. Er gaat 2 procent naar de verplichte reserves, 3 tot 5 procent naar de solidariteitsreserve en 3 procent naar de compensatie van het afschaffen van de doorsneesystematiek (zie pagina 29 voor de betekenis). De bedragen verschillen overigens per fonds. Bij hogere dekkingsgraden kan meer geld worden toebedeeld aan de pensioenpotjes. Dat wordt de invaarbonus genoemd.

16

Dat klinkt goed: een invaarbonus. Wat is dat precies?

Je zou kunnen zeggen: het geld dat straks over is en verdeeld wordt over de deelnemers. Hoeveel er over is, hangt af van de dekkingsgraad van het fonds. De wijze van verdelen varieert ook al per fonds. Let wel: het is niet alleen goud wat er blinkt. Je moet eigenlijk eerst de inflatie van 2025 er vanaf trekken. En de jaren dat de inflatie niet werd gecompenseerd maak je er meestal niet mee goed.

Wat gebeurt er als mijn pensioenfonds niet invaart?

Pensioenfondsen móéten invaren, tenzij dat ten koste gaat van (groepen) deelnemers. Dat kan het geval zijn als in de regeling een verplichting is tot indexatie en de werkgever bijvoorbeeld de verplichting heeft om bij te storten als voor die indexatie het geld ontbreekt. In zo'n geval blijft u onder de huidige wet. Beetje merkwaardig is dat u wellicht ook in het huidige stelsel blijft als er geen werkgever meer is. De werkgever moet volgens de wet de aanvraag doen om in te varen. Hier gaat het vaak om zogeheten gesloten fondsen, vaak bij ondernemingen die in de loop der tijd zijn verdwenen. Er vallen weinig mensen onder.

17

WANNEER GAAN FONDSEN OVER?

Ter indicatie dit (niet volledige) lijstje:

2026: PFZW, Bouw, PMT, Schoonmaak, Woningcorporaties, Schilders, Slogers, Beton, Zuivel en Levensmiddelen.

2027: ABP, PME, PGB, PNO Media, Vervoer, Architecten, Landbouw en Molenaars.

2028: Bisdommen en Stichting Pensioenfonds voor de Nederlandse Groothandel (SPNG).

Overigens verwacht men dat een aantal fondsen het invaren moeten uitstellen en dat het aantal fondsen dat pas op 1 januari 2028 overgaat flink zal toenemen. Ook wordt er rekening mee gehouden dat de uiterste termijn naar 2029 gaat.

15

18

Wie controleert of het verdelen van het geld eerlijk gebeurt?

Het pensioenfondsbestuur, de Raad van Toezicht, het verantwoordingsorgaan en De Nederlandsche Bank. Formeel staat voor deelnemers de weg naar de rechter vrij als ze het niet eens zijn met de verdeling.

Mag ik zelf bepalen hoe mijn geld wordt belegd?

Nee, u bepaalt in het solidaire pensioenstelsel niet hoe er wordt belegd, dat gebeurt collectief. Dat is overigens anders bij het flexibele pensioencontract, maar dat wordt door de grote fondsen niet aangeboden. Wel krijgen werkenden maandelijks te horen hoe hun pensioenpot is aangepast voor positieve of negatieve rendementen en de ingelegde premie door werkgever en werknemer.

Krijg ik straks indexatie?

In het huidige stelsel werd jaarlijks bepaald of de pensioenen konden worden geïndexeerd. Het rare is: er bestaat straks geen indexatie meer, in die zin dat indexatie het compenseren van de inflatie is. Verhogingen zijn straks niet gekoppeld aan inflatie, maar aan rendementen. Rendementen worden alleen gehaald uit beleggingen met enig risico.

Krijgen gepensioneerden straks veel risicovolle beleggingen?

Ouderen krijgen minder risico en dus ook minder rendement toebedeeld dan jongeren. Dat is nodig omdat voor ouderen de uitkering van morgen moet worden veiliggesteld. Jongere deelnemers hebben een lange tijdshorizon, waarbinnen tegenvallers kunnen worden opgevangen.

Pensioenfondsen moeten met een gerichte uitvraag onder deelnemers bepalen hoeveel risico zij willen/mogen nemen. Belangrijk: zonder risico kunnen pensioenen niet stijgen, waardoor het pensioen elk jaar door inflatie in waarde afneemt.



22

Kan mijn pensioenpotje door een beurskrach leeg raken?

Nee, dat kan niet. Uw vermogen wordt voor meer dan de helft (hoeveel precies verschilt per pensioenfonds) belegd in wat heet 'vaste waarden': obligaties van AAA- of AA-landen. Het deel zakelijke waarden bestaat uit aandelen, maar ook uit beleggingen in woningbouw en ander vastgoed, infrastructuur, grondstoffen, hedge funds en private equity.

23

Wat als mijn pensioenpotje na vele jaren op is?

Het potje laat zien welk geld voor uw pensioen is gereserveerd. Als u overlijdt, valt het terug aan het collectief en wordt het gebruikt om de potjes aan te vullen van de mensen die langer dan gemiddeld leven. Een potje kan dus niet 'leeg' raken. Dat is niet anders dan in het huidige systeem.

24

Moet ik nu dagelijks de Nederlandse AEX gaan volgen?

Nee, dat is zonde van uw tijd. Temeer omdat er veel geld van de pensioenfondsen in het buitenland wordt belegd. Dat spreidt ook het risico.

Wat gebeurt er met de indexatie-achterstand?

Veel pensioenfondsen hebben jarenlang de pensioenen niet kunnen verhogen. Daardoor zijn er flinke indexatie-achterstanden ontstaan. Uw pensioen kon daardoor immers niet meegroeien met de inflatie. De grootte van deze achterstand varieert per pensioenfonds. Met de overgang naar het nieuwe stelsel zou

25

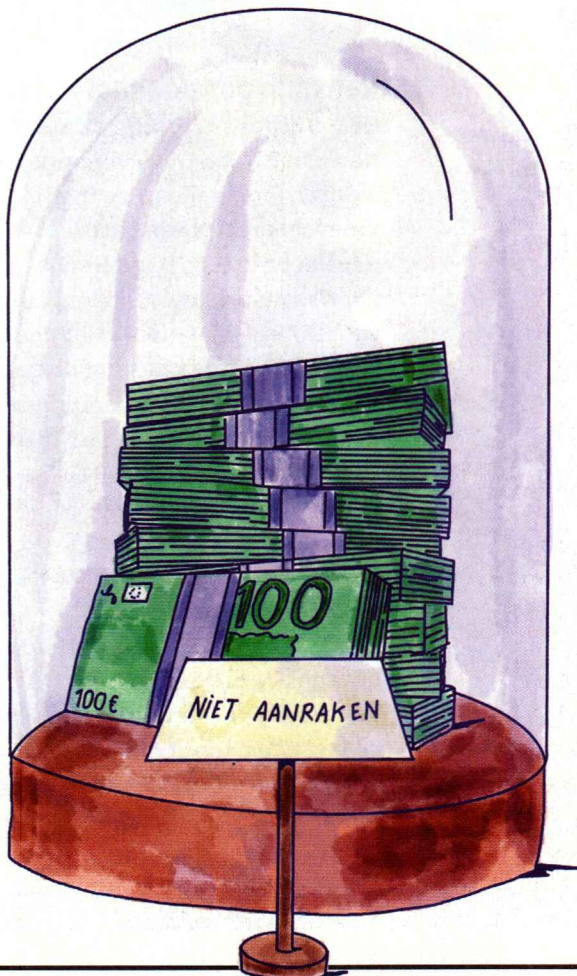
een pensioenfonds mogelijk deze indexatie-achterstand voor een deel kunnen goedmaken met de eerdergenoemde invaarbonus. In het algemeen willen pensioenfondsen op een dekkingsgraad van ten minste 110 procent invaren. Op dat niveau is er nauwelijks ruimte voor inhaalindexatie. Pensioenfondsen die er een stuk beter voorstaan hebben meer ruimte. Per pensioenfonds verschilt het hoe dat extra vermogen precies wordt verdeeld. Het nieuwe systeem kent geen indexatie meer. Het kan wel voorkomen dat zich een exceptioneel goed beleggingsjaar voordoet, waarbij de verhoging dan hoger is dan de inflatie. U zou dat als inhaalindexatie kunnen zien.

26

Klopt het dat je binnenkort in één keer 10 procent van je pensioenvermogen mag opnemen?

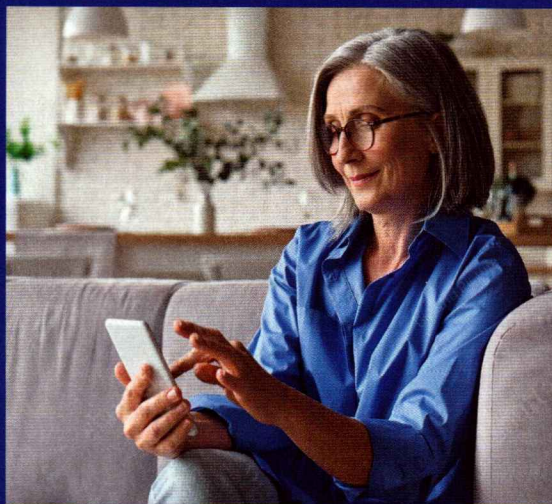
Ja, het gaat hier om het zogeheten 'bedrag ineens', wat overeenkomt met 10 procent van het pensioenpotje. Het is wel een uitruil: uw pensioen gaat dan voor de rest van uw leven 10 procent omlaag. Deze keuzemogelijkheid is er alleen op het moment dat het pensioen ingaat voor nieuwe gepensioneerden. Reeds gepensioneerden kunnen hier niet meer voor kiezen.

Voor aanstaande gepensioneerden: onduidelijk is wanneer het





NIEUW! ANBO-PCOB PENSIOENSERVICE



We kunnen ons goed voorstellen dat u vragen hebt over de nieuwe pensioenregeling bij uw pensioenfonds. Of dat u daarover wat extra uitleg wilt krijgen. Mogelijk bent u niet tevreden over uw nieuwe pensioen en wilt u daarom een klacht indienen, maar hoe werkt dat in het nieuwe stelsel?

Om u daarbij te helpen heeft ANBO-PCOB vanaf 1 november 2025 de PensioenService. Voor ANBO-PCOB-leden is deze service gratis.

De PensioenService is
bereikbaar via telefoonnummer
0348-46 66 66
(op werkdagen van 9.00 - 16.00 uur)
Of u kunt ons mailen:
contact@anbo-pcob.nl

'bedrag ineens' ingaat. Ex-minister Van Hijum mikte op juli 2026, maar gaf zelf al aan dat dit wel een erg optimistische planning is. In de pensioenwereld pleit men voor een uitstel tot alle pensioenfondsden zijn ingevaren. Dan hebben we het over op zijn vroegst 2028.

27 Kan ik nog wel eerder met pensioen?

Niet anders dan nu. Het verschilt een beetje per pensioenfonds. Meestal gaat men uit van vijf jaar voor de AOW-leeftijd. Kijk daarom op de website van uw pensioenfonds. Meestal staat daar ook een handige rekentool bij, zodat u weet of het voor u financieel haalbaar is. De vuistnorm is dat elk jaar eerder stoppen u levenslang een 6 tot 7 procent lager pensioen oplevert. En tot uw AOW-leeftijd valt u onder een ander en ongunstiger belastingregime dan daarna, wat invloed heeft op uw netto-inkomen. Overigens: u kunt ook later met pensioen.

28 Krijgen mijn kinderen straks nog een pensioen?

Ja, gelukkig wel. Met de pensioenpotjes zien jongere deelnemers precies hoeveel er voor hen is gereserveerd. Dat moet het vertrouwen versterken, want nu roepen jongeren nog weleens 'dat straks het geld op is'. En dat was een van de redenen om tot een nieuw stelsel te komen.

29 Waarom moeten ook gepensioneerden meebetalen aan de afschaffing van de doorsneesystematiek?

We slaan de techniek van deze problematiek hier even over. Maar de werknemers in de leeftijd van 45 tot 65 jaar zouden tot 8 procent minder pensioen gaan opbouwen. Dat moet 'adequaat' worden gecompenseerd. Het klopt dat dit in beginsel gepensioneerden niet raakt, want die hebben hun hele leven keurig hun premies afgedragen. Maar ANBO-PCOB wil evenwicht tussen de generaties en geen pech- versus gelukgeneraties.

ANBO-PCOB komt op voor de belangen van gepensioneerden

Ook bij de pensioenfondsen behartigt ANBO-PCOB de belangen van gepensioneerden. Zo waren onze vertegenwoordigers bij hun fonds betrokken bij de invoering van het nieuwe pensioenstelsel. Drie van hen vertellen wat dat opleverde.

ANBO-PCOB is vertegenwoordigd in besturen en verantwoordingsorganen van pensioenfondsen. Zo zitten Henk Oonk, Jan de Vries en Martin Stevens namens ons in het verantwoordingsorgaan (VO) van hun pensioenfonds. Henk Oonk bij het Pensioenfonds Architecten en Jan de Vries en Martin Stevens bij PWRI. Zij vertellen hoe belangrijk de rol is van vertegenwoordigers van gepensioneerden.

Jan de Vries en Martin Stevens (PWRI):

‘Er werd een rekenfout ontdekt die wel 5 procent scheelde in de pensioenuitkering!’

‘In het najaar van 2023 gaf het verantwoordingsorgaan van PWRI een positief advies aan het bestuur om het proces van invaren in gang te zetten. Dit besluit volgde op een tweedaagse studiebijeenkomst, ondersteund door een externe jurist en actuaris. Deze experts hebben het VO ook gedurende het verdere traject actief begeleid.

Een belangrijke reden voor het positieve advies was de hoge dekkingsgraad op dat moment: 129,4 procent. Het VO is gedurende het volledige proces nauw betrokken geweest bij de verdere uitwerking van het invaren. Die betrokkenheid is essentieel voor ieder VO om tot een zorgvuldig en verantwoord advies te kunnen komen. Het is belangrijk dat elk VO zich bewust is van de verstrekkende

gevolgen van invaren. Bij het invaren wordt het bestaande vermogen verdeeld, wat op een uiterst nauwkeurige en evenwichtige wijze moet gebeuren. Hierbij ligt een bijzondere verantwoordelijkheid bij de vertegenwoordigers van de gepensioneerden. Tijdens ons traject constateerden juist zij een rekenfout, waardoor gepensioneerden 5 procent te weinig zouden ontvangen. Een herberekening bevestigde dit. Dit benadrukt nogmaals hoe cruciaal de rol van deze vertegenwoordigers is in het proces.

Na een intensieve periode van bijna wekelijks overleg is PWRI op 1 januari 2025 ingevaren. Het definitieve besluit kon pas op 15 december 2024 worden genomen, mede doordat De Nederlandsche Bank (DNB) gedurende het proces herhaaldelijk aanvullende vragen en opmerkingen had. Het resultaat: de pensioenen konden met ruim 11,5 procent worden verhoogd en het nabestaandenpensioen met meer dan 15 procent. In totaal zijn de pensioenen in de afgelopen drie jaar met meer dan 26 procent gestegen. Daarnaast is de solidari-

teitsreserve gevuld met 5 procent van het vermogen om eventuele financiële tegenvallers in de komende jaren op te vangen. Als gepensioneerden mogen we terugkijken op een financieel gunstige uitkomst.'

HET VO GEEFT ADVIES

In het verantwoordingsorgaan (VO) van een pensioenfonds zijn actieve deelnemers (werkenden), pensioengerechtigden en werkgever(s) vertegenwoordigd. Zij zien toe op een evenwichtig beleid, dat rekening houdt met de belangen van al deze groepen. Vertegenwoordigers kunnen worden gekozen door hun eigen achterban. Het bestuur van het pensioenfonds vraagt advies aan het VO. Zo worden onder meer de koers, de beleggingsstrategie en het rendement besproken. Het VO oordeelt over het verleden en geeft richting aan toekomstige beleidskeuzes. Volgens de Wet toekomst pensioenen (Wtp) heeft het VO een verzwaaard adviesrecht bij de overgang naar de nieuwe pensioenregeling. Het bestuur moet een negatief advies serieus overwegen en goed motiveren als zij het niet overneemt. Blijft het VO bij zijn bezwaar, dan kan het naar de rechter stappen.

Henk Oonk (Pensioenfonds Architecten): 'Wij hebben goed gekeken of het pensioen- vermogen eerlijk werd verdeeld'

'Wij zijn door het bestuur van ons pensioenfonds meegenomen in de keuzes en afwegingen die gemaakt kunnen worden. Hiervoor werden verschillende kennissessies georganiseerd. We kregen ook budget om een onafhankelijke adviseur in te huren. Die heeft het verantwoordingsorgaan (VO) ondersteund in haar wettelijke taken en bevoegdheden.

Allereerst zijn we nagegaan of het proces tot dan toe goed was doorlopen door het bestuur. Bijvoorbeeld of alle benodigde informatie ruim op tijd voorhanden was om een gedegen advies te kunnen uitbrengen. Vervolgens hebben we beoordeeld of bij het invaren het collectieve pensioenvermogen op een eerlijke en evenwichtige manier over alle deelnemers werd verdeeld. Zo wilde het VO zich ervan verzekeren dat de meeste deelnemers een vergelijkbaar percentage van het totale vermogen mee zouden gaan krijgen. Uit verschillende berekeningen bleek dit inderdaad zo te zijn. De actieven krijgen uiteindelijk wel iets meer dan de gepensioneerden, maar voor de gepensioneerden wordt dan weer een extra buffer – de solidariteitsreserve – aangelegd om de pensioenuitkering te beschermen tegen tegenvallende beleggingsresultaten. Zodra de actieven met pensioen gaan genieten zij deze bescherming natuurlijk ook. Het pensioenfonds heeft in de afge-

lopen jaren niet altijd de pensioenen kunnen verhogen met het inflatiepercentage (indexeren). Daardoor is een indexatie-achterstand ontstaan. Deze achterstand is het grootst bij de deelnemers die al lang bij het fonds zitten, dat zijn met name de langst gepensioneerden. Met het invaren zou dit vanuit het collectieve vermogen deels kunnen worden gerepareerd, maar hiervoor is door het fonds niet gekozen.

Per saldo zijn de gepensioneerden in het VO positief over het voorgenomen besluit van het bestuur om over te gaan naar de nieuwe pensioenregeling. Niet voor alle deelnemers is op alle onderwerpen een optimaal resultaat behaald, maar in zijn geheel vindt het VO de nieuwe pensioenregeling evenwichtig en eerlijk voor alle deelnemers. Het VO zal blijven volgen of de voorgenomen omzetting daadwerkelijk wordt uitgevoerd zoals is afgesproken.'

HIER PRATEN WIJ MEE

ANBO-PCOB is onder meer bij de volgende pensioenfondsen vertegenwoordigd:

- ABP: Antoinette Kol en Gery Gorter (beiden VO)
- PFZW (Zorg en Welzijn): Sjef Marcelis en Willem Reijn (beiden VO)
- PME: Betty Offermans-van den Brink (VO)
- PWRI: Martin Stevens en Jan de Vries (beiden VO)
- Betonproducten: Dick Slob (bestuurslid)
- BPF Schoonmaak: Jan Oosterbaan (VO)
- Bakkers: Jan van den Dorpel (VO)
- Schilders: Corrie van den Ingh-van Wijk (VO)
- Architecten: Henk Oonk (VO)

Wat als er toch iets **fout** gaat?

Is er volgens u iets niet helemaal goed gegaan bij het omzetten van uw pensioen? Of klopt er naar uw idee iets anders niet? U kunt dan een klacht indienen. Maar waar kunt u met uw klacht terecht?

Het kan gebeuren dat uw pensioenfonds een fout heeft gemaakt bij het omzetten van uw pensioen naar de nieuwe regeling. Of dat iets anders in uw pensioen naar uw idee niet klopt. Dan kunt u daarover een klacht indienen. Een klacht is 'elke uiting van ongenoegen'.

Eerst naar uw pensioenfonds

De eerste stap is de klacht neerleggen bij uw eigen pensioenfonds. Elk pensioenfonds heeft een interne klachtenprocedure en is verplicht om de klacht zorgvuldig en binnen een redelijke termijn af te handelen. De klacht kunt u via de website van het fonds indienen, maar ook telefonisch of per post. Houd er rekening mee dat een pensioenfonds niet de bevoegdheid heeft om alle soorten klachten in behandeling te nemen.



KLACHT

Wat voor soort klacht?

De klacht die u bij het pensioenfonds indient, moet gaan over de uitvoering van alle regels en afspraken over de pensioenregeling, zoals vastgelegd in het pensioenreglement. Bijvoorbeeld een klacht over de u toegekende pensioenaanspraak, over foutieve informatie of over een terugvordering van aan u uitgekeerd pensioen.

Het fonds kan geen klachten behandelen die gaan over de afspraken die sociale partners hebben gemaakt over de nieuwe pensioenregeling. Bijvoorbeeld over de verdeling van het collectieve pensioenvermogen of de toekenning van compensatie. Hiervoor kunt u wel naar de vakbond, werkgever of rechter stappen.

Geschil met uw pensioenfonds? Dan is er de GIP

Bij een geschil is er de GIP

Het kan voorkomen dat u de interne klachtenprocedure bij uw pensioenfonds hebt doorlopen, maar dat de klacht niet naar uw tevredenheid is opgelost. Dan is er sprake van een geschil. Dit kunt u voorleggen aan de Geschilleninstantie Pensioenfondsen (GIP). Deze instantie is door de overheid aangewezen en is onpartijdig en onafhankelijk. Hieraan zijn voor u geen kosten verbonden. Bij de GIP krijgt u de keuze om via bemiddeling of beslechting tot een oplossing te komen.

Bemiddeling of beslechting?

Bij bemiddeling wordt uw geschil door de Ombudsman Pensioenen van de GIP in behandeling genomen. Hij helpt beide partijen om samen tot een oplossing te komen. Het betreft dan een vrijwillige overeenstemming. Lukt bemiddeling niet of geeft u de voorkeur aan beslechting? Dan wordt uw geschil voorgelegd aan de geschillencommissie van de GIP voor een juridische uitspraak.

Bij beslechting doet de geschillencommissie op basis van de beschikbare informatie een uitspraak. Dit betekent dat de commissie een oplossing oplegt. U kunt daarbij kiezen tussen een bindende of een niet-bindende uitspraak. Bij een bindende uitspraak moeten zowel u als het fonds zich aan deze uitspraak houden. U kunt daarna geen beroep meer aantekenen bij de rechter, maar u kunt u nog wel in beroep gaan bij de Commissie van Beroep van de GIP. Bij een niet-bindende uitspraak bent u niet verplicht zich aan de uitspraak te houden en kunt u nog in beroep gaan bij de rechter. Als u de gang naar de rechter wilt nemen, houd er dan rekening mee dat de kosten hoog kunnen uitvallen en de doorlooptijd lang kan zijn.

De Geschilleninstantie Pensioenfondsen (GIP) is actief sinds 1 januari 2024. In 2024 zijn door GIP 471 geschillen behandeld, waarvan 85 procent naar de Ombudsman Pensioenen is gegaan. Er zijn in dat jaar nog geen geschillen over de nieuwe pensioenregelingen behandeld.

De AOW is én blijft betaalbaar



Dit pensioendossier staat grotendeels in het teken van het aanvullend pensioen. Maar, zoals wel vaker in verkiezingstijd, er is nu ook veel discussie over de zogeheten eerste pijler van ons pensioenstelsel, de AOW. Vooral over de financiële houdbaarheid.

Wat ANBO-PCOB betreft is het voor honderd procent helder: de AOW is betaalbaar, vormt het fundament van het pensioenstelsel en is al flink versoberd. Verdere hervorming brengt de bestaanszekerheid van ouderen in gevaar en tast het vertrouwen in het nieuwe pensioenstelsel aan.

NEDERLAND KAN DE KOSTEN DRAGEN

Hoewel de vergrijzing toeneemt zijn de AOW-uitgaven als percentage van het bruto binnenlands product (bbp) de afgelopen twintig jaar relatief stabiel gebleven. In 2024 bedroegen ze 4,6 procent van het bbp, en dit loopt naar verwachting op tot 5,6 procent in 2040, het hoogtepunt van de vergrijzing. Voor een rijk land als Nederland zijn deze uitgaven beheersbaar. De focus zou niet moeten liggen op bezuinigen, maar op een langetermijnstrategie voor ouderenzorg en -voorzieningen.

GEEN EXTRA INGEPEN!

De AOW-leeftijd is gekoppeld aan de stijgende levensverwachting. Sinds 2013 is de AOW-leeftijd verhoogd van 65 naar 67 jaar. Dit stijgt verder tot 67 jaar en 3 maanden in 2028. Dit treft vooral praktisch geschoolden en mensen met zware beroepen, die vaak korter leven. Voor hen is langer doorwerken onrealistisch en oneerlijk. Tegelijkertijd zijn toeslagen afgeschaft en heeft Nederland nu een van de hoogste pensioenleeftijden van Europa. Extra ingrepen zouden het vertrouwen in het stelsel ondermijnen, zeker nu deelnemers in het nieuwe pensioenstelsel meer risico lopen. Anders dan werkenden, hebben veel AOW'ers hun koopkracht de afgelopen tien jaar nauwelijks zien stijgen. Aanvullende pensioenen werden lang niet geïndexeerd.

Voor veel ouderen is de AOW hun enige stabiele inkomen. Elke prijsstijging wordt direct gevoeld.

OOK AOW'ERS DRAGEN STEEDS MEER BIJ

Een steeds groter deel van de AOW wordt via algemene belastingen gefinancierd, niet alleen via premies. Daardoor betalen ouderen mee aan de AOW. Ook werken steeds meer mensen door na hun AOW-leeftijd. Tussen 2013 en 2023 verdubbelde het aantal werkende AOW'ers. Daarnaast is sinds 2013 de AOW-leeftijd stapsgewijs verhoogd, waardoor langer AOW-premies worden betaald. Het beeld dat ouderen alleen maar 'ontvangen' is dus onjuist.

EEN STERKE AOW IS GEEN LUXE

Voor veel mensen – zoals zzp'ers en ouderen zonder aanvullend pensioen – is de AOW het enige vangnet. Zij hebben weinig tot geen invloed op de hoogte ervan, wat hen extra kwetsbaar maakt. Bovendien wordt bij de opbouw van het aanvullende pensioen rekening gehouden met de bestaande AOW, de zogenoemde AOW-franchise. Snijden in de AOW verstoort dit evenwicht. In plaats van versoberen is er behoefte aan een brede aanpak van de vergrijzing, gericht op wonen, zorg en inkomen. Een sterke AOW stelt ouderen in staat om actief en betekenisvol bij te dragen aan de samenleving. De AOW is geen luxe, maar een noodzakelijke en betaalbare pijler van sociale stabiliteit.

Dit artikel is een verkorte versie van een opinieartikel van Eric Brendel, beleidsadviseur bij ANBO-PCOB. De voorloper van ANBO-PCOB is op 9 september 1900 opgericht om te strijden voor een 'allemanpensioen'. Een van de resultaten van die strijd is de introductie van de AOW in 1957.

Het volledige artikel van Eric Brendel is te lezen op:
www.anbo-pcob.nl/aow-is-geen-luxe

Sinds
1992

Well-Fair

by **comfora**

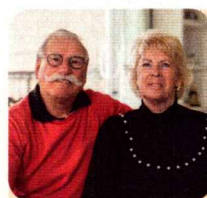
Het beste bed voor nú en later

- ✓ Fris en uitgerust wakker worden
- ✓ Makkelijk op- en schoonmaken
- ✓ Unieke comfortstanden

1

2

180
NACHTEN
slaapgarantie



Ber & Elly



Tweepersoons hoog-laag bed

"Ook ná de aankoop zijn ze er voor je."



Lees ruim **1.175**

klantervaringen op Trustpilot