

Pensioenbericht 5 - 17 december 2024

We verhogen uw pensioen in 2025 met 3,14%

Ons bestuur neemt elk jaar in december een besluit of uw (toekomstig) pensioen verhoogd kan worden. Voor het derde jaar op rij is het weer een bijzonder verhaal.

Als het bestuur besluit de pensioenen te verhogen, is dat met de Consumenten Prijs Index van eind oktober. Het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) stelt dit jaarlijks vast. Wij hanteren de hoogte van de inflatie tussen november 2023 tot en met oktober 2024.

Even kort terug in de tijd

In 2022 was de inflatie heel hoog. Toen hebben we uw (toekomstig) pensioen met 14,33% kunnen verhogen. In 2023 was de inflatie erg laag. Sterker nog, er was zelfs sprake van een negatieve prijsontwikkeling (inflatie) van - 0,41%. Voor het eerst in jaren hebben we door deze negatieve inflatie uw pensioen niet verhoogd. Bij een negatieve prijsinflatie verlagen we uw (toekomstige) pensioenen niet. Maar bij een volgende verhoging verrekenen we de negatieve prijsinflatie van in dit geval -0,41% wel. Dat brengt ons bij 2024.



Verrekening van negatieve prijsinflatie 2023

Eind oktober 2024 was de prijsstijging 3,55% volgens het CBS. Onze regels schrijven voor dat we een eerdere negatieve prijsontwikkeling bij een verhoging van de pensioenen in het volgende jaar in mindering brengen. Dat betekent dat we dit jaar de 0,41% in mindering brengen op de verhoging van 3,55%. Er blijft dan nog 3,14% over voor de verhoging van uw pensioen per 1 januari 2025.

Na 10 jaar stap terug, maar nog geen tijd voor de geraniums

Gert Jan Pieters, vertrekkend voorzitter, blikt terug

We hebben inmiddels een dekkingsgraad van 147,5%. Dat betekent dat we 47,5% meer vermogen hebben dan nodig is om aan al onze (toekomstige) financiële verplichtingen te kunnen voldoen. Daar ben ik heel trots op. Dat is een prestatie die we als team bereikt hebben.

Ik werk als voorzitter van het pensioenfonds het liefst op de achtergrond. Voor mij staan de mensen die in de winkels en in de kantoren werken of gewerkt hebben op de voorgrond. Mijn grootste drive is om voor hen een goed pensioen te regelen samen met de collega's van het bestuur, het pensioenbureau, het verantwoordingsorgaan, de raad van toezicht, de beleggers en alle adviseurs.

Workaholic

De laatste 10 jaar van mijn loopbaan werkte ik in Zwitserland bij COFRA. Dat was een zeer intensieve periode, 'tropenjaren in sneeuw', zei mijn vrouw wel eens. Ik was vijf dagen van huis en aan het einde van de week ging ik weer terug naar Nederland, want daar woonden we. Na die 10 jaar vond ik het wel genoeg; ik werkte dag en nacht. Ik vertoonde trekjes van een workaholic; maar na 8 jaar zei ik tegen mezelf: 'Het is mooi geweest nu, ga ook eens tijd besteden aan leuke dingen buiten het werk'. Aangemoedigd door mijn baas en de familie (red: Brenninkmeijer) ben ik toen vervroegd met pensioen gegaan.

Tien jaar voorzitter

Natuurlijk kon ik het werken niet in een keer loslaten. Voor de familie heb ik toen nog een aantal liefdadigheidsprojecten gedaan. Dat gaf heel veel voldoening. Maar na een jaar of 4 klopte mijn oude werkgever bij me aan: 'We hebben een voorzitter voor het pensioenfonds nodig, is dat niet iets voor jou?' Dat leek me wel een leuke klus en inmiddels ben ik alweer 10 jaar voorzitter. Maar nu is het tijd om het stokje over te dragen.

Voorzichtig beleggen en begrijpen waarin we beleggen

Als pensioenfonds hebben we veel bereikt, met een klein team overigens. De mensen die in het bestuur zitten, werken overdag gewoon in één van de bij Provisum aangesloten ondernemingen. Of hebben dat gedaan en zijn nu gepensioneerd. Dus het pensioenwerk komt vaak op het weekend aan. Daar hoor je nooit iemand over klagen. Dat vind ik geweldig. We hebben onder andere onze manier van beleggen vereenvoudigd. En misschien zijn we geen topbeleggers, maar we zijn wel beleggers met een degelijk beleggingsbeleid waar we op vertrouwen als het spannend wordt op de financiële markten. En we begrijpen heel goed waarin we beleggen en hoe onze beleggingen werken. Daar hebben we in mijn periode als voorzitter veel aandacht aan besteed. Onze dekkingsgraad geeft aan dat we het behoorlijk goed doen.

Bij een nieuwe fase past een nieuwe voorzitter

Inmiddels zit ons fonds in een andere fase. We krijgen vanwege nieuwe pensioenregels, een nieuwe pensioenregeling. Dat is een goed en natuurlijk moment om het stokje over te dragen aan een nieuwe generatie. Linda ten Broeke neemt het roer van mij over. Zij heeft de juiste energie en ook de nodige empathie om leiding te geven aan de invoering van de nieuwe regels voor pensioen. Dat is een enorm project waar veel tijd in gaat zitten. Zij is de juiste persoon om iedereen daarin mee te krijgen en om onze deelnemers hier goed bij te betrekken.

Nieuwe pensioenregeling: hoe eerder, hoe beter, maar we zijn nu nog niet zo ver

De invoering van de nieuwe regels voor pensioen kunnen wat mij betreft voor ons fonds niet snel genoeg ingaan. Dat heeft met de hoogte van onze dekkingsgraad te maken. Alleen, we zijn nu nog niet ver genoeg. We zitten nog in de fase dat de werkgever en ondernemingsraad de puntjes op de i aan het zetten zijn over hoe de nieuwe pensioenregeling er precies uit gaat zien. En of de nieuwe regeling eerlijk (evenwichtig), begrijpelijk en goed uitlegbaar wordt. Daarvoor moeten ook nog de nodige berekeningen worden gemaakt. Dat kost gewoon tijd. We gaan zeker niet over één nacht ijs. Maar feit is dat als de nieuwe regeling op dit moment zou ingaan, we een flink deel van de 47,5% kunnen verdelen. Eerst vullen we daarmee nog een aantal reserves, maar daarna zouden we bij de huidige dekkingsgraad een extra storting kunnen doen in het individuele pensioenpotje dat iedereen straks krijgt. Dan ga je er als deelnemer dus op vooruit. Hoeveel dat in werkelijkheid gaat worden, hangt af van de dekkingsgraad op het moment dat we overgaan naar de nieuwe regeling.



We beschermen onze dekkingsgraad voor de nieuwe pensioenregeling

We koersen nu af op de overgang naar de nieuwe pensioenregeling op 1 januari 2026. Dat is later dan we eerst voor ogen hadden. Tot die tijd zou onze dekkingsgraad nog kunnen wijzigen. Daarom hebben we maatregelen genomen om onze dekkingsgraad te beschermen. Hierdoor hebben we de kans dat er grote negatieve wijzigingen van onze dekkingsgraad komen, behoorlijk verkleind. Daardoor durf ik wel te stellen dat onze deelnemers er ook in 2026 op vooruit zullen gaan. Maar zeker weten doen we pas op het moment van overgang.

Ruim 75 jaar lang pensioenen verhoogd

We bestaan als pensioenfonds nu ruim 75 jaar. Sinds die tijd hebben we ieder jaar de pensioenen kunnen verhogen. Ik ken bijna geen ander fonds in Nederland die ons dit nadoet.

Behalve vorig jaar, maar dat kwam omdat er geen inflatie was; toen is de prijsindex gedaald en was er sprake van deflatie. Maar dit jaar is de prijsindex weer gestegen en is er wél sprake van inflatie. Dus ook volgend jaar verhogen we de pensioenen weer. Maar wel met de verrekening van vorig jaar, omdat we toen de pensioenen niet hebben verlaagd. Zo werken de regels.”

Stap terug, maar niet weg

Ik stop als voorzitter, maar blijf nog wel bij het fonds betrokken. Ik blijf mijn collega's van het pensioenbureau ondersteunen bij de invoering van de nieuwe regels voor pensioen. Dat is een tijdrovende klus waar extra capaciteit voor nodig is. Ik vind het leuk om te doen, maar niet meer als bestuurder. Bovendien zou ik Linda dan voor de voeten lopen en dat is niet de bedoeling. Al ben ik inmiddels 73, tijd om achter de geraniums te zitten heb ik nog niet gevonden. Dat heb je als werk je hobby is.

Fijne feestdagen

Dan rest mij nog om u voor de allerlaatste keer als voorzitter allemaal fijne feestdagen en een goed begin van het nieuwe jaar te wensen.

Wat u van de nieuwe regels voor pensioen weet – rapportage pensioenonderzoek

Na een sneak preview van de onderzoeksresultaten in het vorige Pensioenbericht, hebben we u beloofd om de rapportage met u te delen. De resultaten van het onderzoek helpen ons bij het maken van duidelijke communicatie over de nieuwe pensioenregeling. En de resultaten helpen ook te bepalen waar we de nadruk op moeten leggen.

1.204 mensen hebben de moeite genomen de vragenlijst van de Pensioenbarometer in te vullen. In de rapportage maken we onderscheid in de antwoorden van werknemers, ex-werknemers (in de rapportage heten deze slapers) en gepensioneerden.

Algemene conclusie

Iets meer dan de helft van u weet dat er nieuwe regels komen. U heeft zeker interesse, maar u bent ook waakzaam, voelt zich machteloos of bezorgd wanneer u denkt aan de nieuwe pensioenregels. Als belangrijkste reden hiervoor noemt u vooral onbekendheid en het niet hebben van een keuze. Desondanks is het vertrouwen in Provisum groot. Een ruime meerderheid vindt de informatie begrijpelijk, eerlijk en duidelijk. U mist wel informatie over uw eigen situatie: wat gaat mijn pensioen worden in de nieuwe pensioenregeling? Helaas kunnen we daar pas vlak voor de overgang naar de nieuwe pensioenregeling antwoord op geven.



Kennis, sentiment en communicatie

De vragen zijn grofweg in drie onderwerpen te verdelen. Wat weet u van de nieuwe pensioenregels (kennis)? Wat vindt u van de nieuwe pensioenregels (sentiment)? En begrijpt u de informatie en weet u waar u met uw vragen terecht kunt (communicatie)?

Kennis

Gepensioneerden weten beter dan (ex-)werknemers dat er nieuwe regels voor pensioen zijn en wat die regels inhouden. Over het algemeen denkt u minder dan anderen te weten over de aanstaande overstap naar de nieuwe pensioenregeling. De meesten weten niet dat de pensioenen straks niet meer verhoogd worden met de prijsinflatie. Ook weet u niet dat de premie niet meer van de leeftijd afhangt.

Sentiment

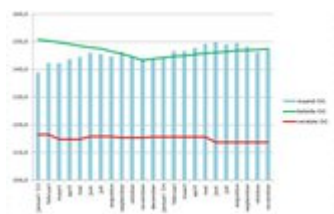
U begrijpt redelijk waarom er nieuwe pensioenregels nodig waren. U bent geïnteresseerd in de nieuwe regels, maar ook bezorgd. Maar weinig mensen zijn hoopvol, tevreden of gerustgesteld. Kennis over de nieuwe pensioenregels draagt bij aan positievere gevoelens. De meesten denken wel dat Provisum zorgt voor een goed overgang naar de nieuwe pensioenregeling. Gepensioneerden verwachten vaker dat hun pensioen er straks op vooruit gaat.

Communicatie

Veruit de meeste mensen hebben informatie van Provisum over de nieuwe pensioenregeling gezien. U vindt deze informatie vooral begrijpelijk en eerlijk. Informatie over de nieuwe pensioenregeling ontvangt u het liefst digitaal. Een deel van u geeft toch de voorkeur aan een brief per post. Gepensioneerden weten beter waar ze hun vragen moeten stellen.

De uitkomsten per vraag

Wilt u zelf de onderzoekresultaten van onderzoeksbureau MWM 2 zien? Klik dan hier [<link>](#).



Onze dekkingsgraad eind november

De [beleidsdekkingsgraad](#) van november 2024 is 147,5%. Deze stijgt omdat de maanddekkingsgraad van november 2024 hoger is dan die van vorig jaar november. De beleidsdekkingsgraad die het gemiddelde is van 12 maanden, is daardoor hoger.

Wordt uw pensioen jaarlijks verhoogd in de nieuwe pensioenregeling?

Antwoord op de pensioenvraag van de maand november

In de nieuwe pensioenregeling verhogen we uw pensioen niet meer ieder jaar met hetzelfde % als waarmee de prijzen stijgen. Zo doen we dat tot nu toe wel in de huidige regeling. Antwoord A is fout. Maar stijgen de pensioenen dan niet meer in de nieuwe pensioenregeling?

Jawel, maar de verhoging is afhankelijk van de beleggingsresultaten. Als de resultaten positief zijn, dan verhogen we uw persoonlijke pensioenvermogen en dus ook uw pensioenuitkering als u al met pensioen bent. Antwoord C is het goede antwoord.

Uw pensioen gaat dus meer meebewegen met de beleggingsresultaten

Dat kan betekenen dat als de resultaten erg slecht zijn, uw pensioenvermogen daalt. Het betekent dan niet automatisch dat uw pensioenuitkering ook daalt. We hebben namelijk een reserve die we dan kunnen inzetten om uw pensioenuitkering zo stabiel mogelijk te houden. Ook spreiden we de beleggingsresultaten over meerdere jaren. Ieder jaar stellen we uw pensioenuitkering opnieuw vast.

Pensioenvraag van de maand:

Verhogen we uw nieuwe pensioen straks ieder jaar in de nieuwe regeling?

- ☐ Ja, met hetzelfde percentage als waarmee de prijzen stijgen
- ☐ Ja, maar met een maximum van 3%
- ☐ Alleen als de beleggingsresultaten voldoende zijn
- ☐ Nee, mijn pensioen stijgt niet meer, zodra ik met pensioen ga

Geldt er een maximum van 3%?

Nee, er is geen maximum verhoging. Het kan meer worden dan 3%, maar ook minder. De uitkering gaat dus meer schommelen. Daarom spreiden we de beleggingsresultaten over drie jaar om de verandering van de pensioenuitkering zo stabiel mogelijk te houden.

Dat werkt als volgt:

Stel dat het beleggingsresultaat in het eerste jaar 12% is. Dan krijgt u geen 12% verhoging maar een derde deel daarvan, namelijk 4%. Is het beleggingsresultaat in het tweede jaar negatief

bijvoorbeeld - 6%? Dan krijgt u in jaar twee 4% minus 2% = 2% verhoging. Ook negatieve beleggingsresultaten spreiden we dus over drie jaar uit. Is het beleggingsresultaat in het derde jaar 3%? Dan krijgt u in jaar drie 4% minus 2% + 1% = 3% erbij. In het vierde jaar vervalt dan de eerste 4% omdat er inmiddels $3 \times 4\% = 12\%$ is uitbetaald. En zo gaat dat maar door. Deze percentages zijn slechts een voorbeeld om te laten zien hoe het werkt.

Hoe houden we straks uw pensioenuitkering stabiel?

De nieuwe pensioenvraag van de maand

- ☐ Door nog maar een klein deel te beleggen
- ☐ Door te stoppen met beleggen
- ☐ Door jaarlijks te verhogen met de prijsindex
- ☐ Door de solidariteitsreserve

