

Eerlijk delen

Hoe verdelen we het pensioengeld over de generaties?

Op het moment dat Pensioenfonds PostNL overstapt naar de nieuwe pensioenregeling, verdelen we het totale vermogen van het pensioenfonds over individuele pensioenvermogens. Iedereen krijgt dus een eigen deel van het gezamenlijke vermogen.

Dat doen we voor iedereen zo eerlijk mogelijk. 'Evenwichtig', noemen we dat. We gaan daarbij uit van solidariteit tussen generaties, omdat onze deelnemers dat belangrijk vinden. We beoordelen de gevolgen van de overstap 'onder de streep'. Dat betekent dat we de uitkomsten van alle gemaakte keuzes in verschillende economische scenario's bestuderen voor alle doelgroepen. Dat werk is gedaan door de werkgever en vakbonden samen.

We kijken bij het verdelen van het vermogen per generatie naar de vooruitzichten in de oude pensioenregeling. En in de nieuwe pensioenregeling moeten die vooruitzichten per generatie minstens net zo goed zijn. Niemand gaat er dus op achteruit.

We verdelen het vermogen op de volgende manier:

- Het grootste deel van het totale vermogen verdelen we over de individuele pensioenvermogens. U krijgt dus een eigen pensioenvermogen. We verdelen het geld zo dat uw pensioen voor en na de overgang minstens even hoog is.
- Een ander deel van het geld gaat naar een gezamenlijke buffer, de solidariteitsreserve. Met deze reserve beschermen we de uitkeringen van gepensioneerden¹. Zo zorgen we ervoor dat de kans dat de pensioenuitkeringen in slechte tijden omlaag moeten, zo klein mogelijk is.
- Sommige mensen krijgen eenmalig compensatie, omdat hun pensioen onder de nieuwe regels anders lager is dan onder de oude regels. Een deel van het vermogen gebruiken we voor deze compensatie.
- Tot slot gaat een klein deel van het totale vermogen naar een aantal (verplichte) technische reserves.

Iedereen gaat erop vooruit op moment van overgang

Als de financiële gezondheid van Pensioenfonds PostNL ongeveer blijft zoals die nu is, gaat iedereen er bij de overstap op vooruit. Hoeveel precies, hangt af van de financiële gezondheid van het pensioenfonds op het moment van de overstap. Ook de economische verwachtingen spelen daarbij een rol.

Verschillen tussen generaties

Sommige groepen krijgen wat extra individueel pensioenvermogen. Dat zit zo:

- Zoals hierboven gezegd, krijgen mensen extra vermogen als compensatie voor de nadelen die ze hebben van de nieuwe regels.
- Jongeren gaan in de nieuwe pensioenregeling een stuk meer risico lopen. Hun vermogen gaat meer meebewegen met de economie en de resultaten van de beleggingen van het pensioenfonds. Daarom geldt als regel voor de verdeling van het vermogen: hoe meer risico iemand loopt, hoe meer het verwachte pensioen erop vooruitgaat.
- Gepensioneerden lopen geen extra risico. Daarom gaat hun verwachte pensioen er minder op vooruit.

Geen inhaalindexatie

De afgelopen jaren konden de pensioenen vaak niet meegroeien met de stijgende prijzen van bijvoorbeeld boodschappen, huur en energie (indexatie noemen we dat). Er bestaat geen recht op zo'n jaarlijkse

¹ En in hele bijzondere omstandigheden beschermen we ook de pensioenvermogens van de (voormalige) werknemers tegen al te grote schommelingen.

verhoging. Het kan alleen als het goed gaat. Bovendien waren de regels tot nu toe erg streng. De pensioenen konden alleen omhoog als er veel reservegeld in kas was. Omdat er geen recht op een jaarlijkse verhoging is, is er ook geen recht op het inhalen van de 'gemiste' verhogingen.

Omdat in de nieuwe regeling minder reserves nodig zijn, kunnen de pensioenen bij de overstap omhoog. De verwachting dat de pensioenen daarna kunnen meegroeien met de stijgende prijzen, blijft in de nieuwe regeling ongeveer hetzelfde als in de oude regeling. In hele slechte economische tijden kunnen de pensioenen straks ook omlaag. Dat is nu ook al zo.

Met de verhoging van de pensioenen bij de overstap, maken we voor iedereen tot ongeveer 70 jaar oud de gemiste verhogingen van de afgelopen jaren in één keer goed. Mensen van boven de 70 krijgen een (groot) deel van hun gemiste verhogingen. In de oude pensioenregeling hebben de 70-plussers een veel kleinere kans om de gemiste verhoging nog goed te maken. Daarbij geldt: hoe ouder je bent, hoe kleiner die kans was. Toch krijgen ook zij een verhoging bij de overstap. Zo gaat dus toch iedereen erop vooruit.