



Het nieuwe
pensioen.
Ook voor jou.



Onze werkgevers maakten samen met de vakbonden of de Ondernemingsraden afspraken over het nieuwe pensioen. Zij streven ernaar dat het nieuwe pensioen ingaat op 1 januari 2027.

Deze afspraken gaan ook over de al ingegane pensioenen van gepensioneerden. Daarom zijn de gepensioneerden via de Vereniging van DSM-Gepensioneerden (de VDP) daarover gehoord. De door de VDP ingebrachte standpunten zijn meegewogen bij de totstandkoming van het nieuwe pensioen en hebben ook geleid tot aanpassingen daarin. Op onze website kun je meer lezen over het hoorrecht.

Nu is Pensioenfonds PDN aan zet. PDN moet beoordelen of de afspraken van de sociale partners evenwichtig zijn en dus voor iedereen zo eerlijk mogelijk uitpakken. Ook beoordeelt PDN óf, en hoe het die afspraken kan uitvoeren. Daar is het fonds enkele maanden mee bezig. Zolang is er dus nog niets definitief.

Hier lees je wat die afspraken zijn en wat ze betekenen voor iedereen die al pensioen krijgt. Dat is iedereen die:

- Met pensioen is
- Een Partnerpensioen krijgt
- Een wezenpensioen krijgt
- Een arbeidsongeschiktheidspensioen krijgt



1 Je pensioen verandert





1.1 Je krijgt een eigen pensioenpot



Je krijgt een zogenaamde solidaire premieregeling. In deze regeling heb je een eigen pensioenpot voor je ouderdomspensioen. Dat zit zo:

1. Op 1 januari 2027 berekent Pensioenfonds PDN de waarde van jouw pensioen en zorgt ervoor dat die waarde in jouw pensioenpot komt. Die pensioenpot belegt het fonds samen met de pensioenpotten van alle anderen.



Totale pensioenvermogen dat Pensioenfonds PDN belegt

Jouw deel daarin

€
30.000

Jouw deel daarin

€
230.000

Jouw deel daarin

€
10.000

Jouw deel daarin

€
350.000



2. Uit je pensioenpot komt iedere maand je pensioen. En in je pensioenpot gaan de beleggingsresultaten (rendement) die PDN behaalt. De resultaten kunnen positief of negatief zijn: Als ze negatief zijn, kan er ook een bedrag uit de solidariteitsreserve in je pensioenpot komen (zie 1.3 'We beperken het risico dat je pensioen daalt').



Jouw pensioenpot
€ 350.000

Jouw pensioen
€ 1.500 per maand

+

Rendement
8%

-

Uitkeringen
€ 18.000

=



Jouw pensioenpot
einde van het jaar
€ 360.000

Jouw pensioen
€ 1.600 per maand

+

Uit
solidariteits-
reserve 0%

of

-

Rendement
- 4%

=



Jouw pensioenpot
einde van het jaar
€ 342.000

Jouw pensioen
€ 1.500 per maand

-

Uitkeringen
€ 18.000

+

Uit solidariteits-
reserve 8%






3. Als je met pensioen gaat, zet Pensioenfonds PDN je pensioenpot om in pensioenuitkeringen. PDN kan niet precies voorspellen hoe hoog je pensioen wordt, omdat je pensioen meebeweegt met de economie. Wel kan het fonds zeggen welk pensioen je kan verwachten (verwacht scenario). Daarbij zegt PDN ook hoe je pensioen eruitziet als de economische omstandigheden langdurig slecht zijn (slecht weer scenario) en als de economische omstandigheden langdurig goed zijn (goed weer scenario).
4. Je pensioenpot kan nooit leeg raken. Het 'risico' dat je lang leeft en dus meer uitkeringen nodig hebt dan gemiddeld, delen we met elkaar.

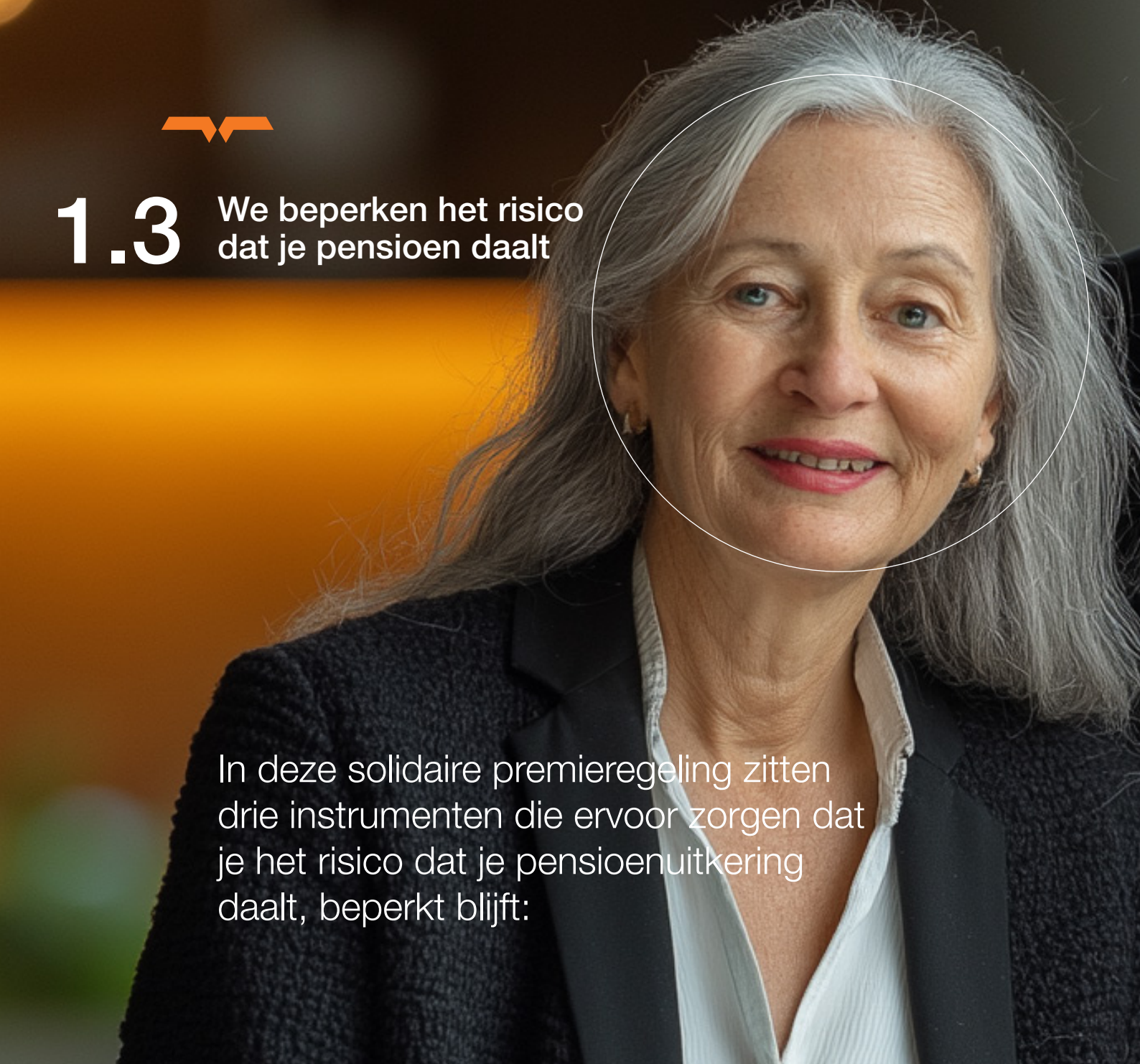
1.2 We streven ernaar dat je pensioen zijn koopkracht behoudt

We verwachten dat we met het nieuwe pensioen beter in staat zijn om de koopkracht van het pensioen te behouden dan met het huidige pensioen.

Sociale partners vragen Pensioenfonds PDN om voor pensioengerechtigden een beleggingsbeleid uit te voeren waarmee het pensioen op de lange termijn de gemiddelde prijsinflatie bijhoudt. Deze vraag sluit aan bij de risicohouding van de pensioengerechtigden. Drie kwart van hen gaf in het risicopreferentie onderzoek van 2023 aan een zeker beleggingsrisico accepteren ten gunste van een hogere kans op voldoende beleggingswinst voor koopkrachtbehoud.



1.3 We beperken het risico dat je pensioen daalt



In deze solidaire premiereregeling zitten drie instrumenten die ervoor zorgen dat je het risico dat je pensioenuitkering daalt, beperkt blijft:

1. Het eerste instrument is het beleggingsbeleid zelf. PDN zorgt ervoor dat het beleggingsbeleid is afgestemd op de risicohouding van de pensioengerechtigden. De risicohouding laat zien hoeveel risico pensioengerechtigden willen en kunnen nemen. We vroegen daarnaar via een onderzoek. Dit onderzoek herhalen we regelmatig.

Bij deze risicohouding zoeken we een optimale balans tussen het behalen van een zo goed mogelijk rendement en een aanvaardbaar risico. Deze balans verschilt per leeftijdscategorie. Voor pensioengerechtigden is belangrijk dat het risico van negatieve beleggingsresultaten niet groot is, omdat dit kan leiden tot het korten van pensioenuitkeringen. Maar het rendement moet hoog genoeg zijn om de koopkracht van het pensioen te kunnen behouden.



Dit werkt zo in de praktijk: Pensioenfonds PDN verdeelt het behaalde beleggingsrendement in beschermingsrendement en overrendement. Het beschermingsrendement beschermt de hoogte van je pensioenuitkeringen tegen daling van de rente zodat je pensioenuitkeringen zoveel mogelijk stabiel blijven.

Het overrendement is het totale beleggingsresultaat min het beschermingsrendement. Als het overrendement positief is (er is een beleggingswinst) en dan krijgt iedereen op basis van zijn eigen optimale balans tussen rendement en risico een deel daarvan. Een gepensioneerde krijgt een aandeel in het overrendement dat bedoeld is om zoveel als mogelijk de koopkracht van het pensioen te behouden.

2. Het tweede instrument is de solidariteitsreserve. Als de economische omstandigheden dermate tegenzitten dat de pensioenuitkeringen moeten dalen, willen de sociale partners dat Pensioenfonds PDN via de solidariteitsreserve de uitkeringen aanvult, zodat ze zoveel mogelijk gelijk blijven. We streven er dus naar dat pensioenuitkeringen niet dalen.
3. De werkgevers en vakbonden geven aan Pensioenfonds PDN in overweging om financiële schokken bij pensioenuitkeringen te spreiden over een periode van drie jaar. Dit geeft volgens de sociale partners voldoende demping tegen grote verschillen in de ingegane uitkeringen naar boven of naar beneden. De periode is kort genoeg om de complexiteit van demping te beperken. Daar horen namelijk 'afrekeningen' bij voor het spreiden van stijgingen of dalingen in die drie jaren. Uiteindelijk beoordeelt PDN zelf hoe het de spreading van financiële schokken gaat uitvoeren, maar natuurlijk houdt Pensioenfonds PDN daarbij rekening met de wensen van sociale partners.

We beperken dus het risico dat je pensioen daalt. In het nieuwe pensioen is de kans dat je pensioen moet worden gekort kleiner dan in het huidige pensioen. Maar als je pensioen gekort moet worden, is de korting naar verwachting wel hoger dan in het huidige pensioen.



1.4 De solidariteitsreserve

De werkgevers en de vakbonden deden voorstellen over de manier waarop Pensioenfonds PDN de solidariteitsreserve kan inzetten in ons nieuwe pensioen. Die kunnen we zo samenvatten:

De solidariteitsreserve is een reserve van 5% van het totale pensioenvermogen (alle opgetelde pensioenpotten). Deze reserve gebruiken we om:

- Te voorkomen dat we ingegane pensioenen moeten korten.
- Te voorkomen dat beleggingsverliezen op het overrendement in een jaar groter zijn dan 15%.

Als het nodig is om de solidariteitsreserve aan te spreken, kan er in een jaar niet meer dan 40% uit: maximaal 20% mag gebruikt worden om korting van ingegane pensioenen te voorkomen. En ook maximaal 20% om te voorkomen dat het beleggingsverlies op overrendement groter is dan 15%. Zo kan de solidariteitsreserve niet in één keer leeg raken.

De solidariteitsreserve vult PDN met maximaal 10% van de positieve beleggingsresultaten in economisch goede tijden. Dus voordat we de beleggingsresultaten toedelen aan de individuele pensioenpotten, gaat eerst maximaal 10% van de beleggingswinst naar de solidariteitsreserve zolang de reserve nog niet helemaal is gevuld.

Als de waarde van de solidariteitsreserve hoger wordt dan 5%, krijgt iedereen naar rato het meerdere in de eigen pensioenpot.

Zo profiteert iedereen van de solidariteitsreserve en draagt iedereen ook bij aan de reserve.

Pensioenfonds PDN bepaalt uiteindelijk de daadwerkelijke inrichting van de solidariteitsreserve. Daarbij houdt PDN natuurlijk ook weer rekening met de wensen van de werkgevers en vakbonden.


1.5**Je nieuwe pensioen past beter bij de veranderde economie**

De afgelopen jaren merkten we dat het pensioen minder zeker is dan we altijd dachten. Het lukte van 2009 tot 2021 ook ons niet om het pensioen volledig te laten meestijgen met de prijzen (koopkrachtbehoud). Zelfs niet terwijl er wel veel geld in kas was.


Dat kwam onder anderen door strenge wettelijke eisen. Die schrijven voor dat een pensioenfonds hoge buffers moet aanhouden. Het doel daarvan was om zo goed mogelijk te garanderen dat iedereen tenminste hetzelfde pensioen behield in tijden waarin het economisch tegenzat. Maar ook dat lukte niet alle pensioenfondsen de afgelopen jaren. Zij moesten toch pensioenuitkeringen korten. Pensioenfonds PDN heeft dat gelukkig nooit hoeven te doen. In 2022 en 2023 konden de pensioenen bij ons wel weer stijgen.

De strenge eisen over de buffers vervallen nu. Daardoor kan Pensioenfonds PDN de pensioenen eerder verhogen als het goed gaat met de economie. Als het slecht gaat met de economie kunnen de pensioenen ook eerder dalen. Daarom voorziet het nieuwe pensioen in instrumenten (het beleggingsbeleid, de solidariteitsreserve en de spreidingstermijn van drie jaar) om de kans op dalingen zo klein mogelijk te maken (Zie hiervoor onder paragraaf 1.2 'We beperken het risico dat je pensioen daalt'.)



1.6

Het nieuwe pensioen is duidelijker



Pensioenfonds PDN heeft nu één pensioenvermogen waaruit iedereen pensioen krijgt. Dat heeft het nadeel dat je niet goed kan zien welk deel van dat vermogen voor jou is gereserveerd.

Doordat je in het nieuwe pensioen een eigen pensioenpot hebt, is duidelijk hoeveel pensioengeld er voor jou opzij is gezet.

Je ziet ook wat er in je pensioenpot bijkomt door het toevoegen van winst op beleggingen of een toevoeging uit de solidariteitsreserve. En je kan zien wat eraf gaat door uitkeringen van je pensioen en bij een verlies op de beleggingen.

Net als nu mag je pensioenpot alleen maar worden gebruikt door Pensioenfonds PDN voor je pensioen. En net als nu betaalt Pensioenfonds PDN het pensioen uit zolang je leeft.



2

Het partnerpensioen verandert



Als je met pensioen gaat kan je er nog steeds voor kiezen een deel van je pensioen te gebruiken voor nabestaandenpensioen of andersom.

Voor op 1 januari 2027 al ingegane partnerpensioenen berekent Pensioenfonds PDN de waarde van dit pensioen per 1 januari 2027 en zorgt dat die waarde in een pensioenpot komt voor je partner. Verder werkt dit op dezelfde manier als we beschreven bij paragraaf 1.1. 'Je krijgt een eigen pensioenpot'. Het opgebouwde partnerpensioen gaat dus ook meebewegen met de economie.

En dat geldt ook voor het partnerpensioen dat na 1 januari 2027 tot uitkering komt als je onverhoopt komt te overlijden.



3

Ingegaan PPS verandert niet



Ondanks dat prepensioen niet in stand kan blijven, blijven we je prepensioen dat je krijgt na 1 januari 2027 gewoon uitkeren zoals afgesproken bij ingang daarvan. Als de komende tijd blijkt dat wet- en regelgeving dat toch niet toestaat, zoeken we daar een oplossing voor.



4

De overgang van het oude naar het nieuwe pensioen: invaren

Werkgevers en vakbonden kozen ervoor om ons huidige pensioen op te laten gaan in het nieuwe pensioen. Daardoor vervallen alle regels van ons huidige pensioen en gelden de nieuwe regels ook over het ingegane pensioen.



Pensioenfonds PDN berekent daarom op 1 januari 2027 de waarde van je huidige pensioen en zorgt ervoor dat deze waarde in je eigen pensioenpot komt.

Het betekent ook dat er een buffer vrijvalt die Pensioenfonds PDN aanhoudt. Deze buffer is nu nodig om de hoogte van je pensioen te garanderen. Die garantie vervalt doordat je pensioen gaat meebewegen met de economie.

Hoe groot de buffer is, drukken we uit met het begrip 'dekkingsgraad'. Bij een dekkingsgraad van 100% is er precies evenveel vermogen in het pensioenfonds aanwezig om alle pensioenuitkeringen te kunnen doen, nu en in de toekomst. Dan is de buffer 0.

Als de dekkingsgraad 110% is, is er 10% meer vermogen in het pensioenfonds, dan nodig is voor het doen van de uitkeringen. Er is dan dus een buffer van 10%.

De werkgevers en vakbonden hebben afgesproken hoe de buffer moet worden verdeeld als hij op 1 januari 2027 komt te vervallen.

In het schema hieronder zie je dat ze minimaal een dekkingsgraad van 107% nodig hebben om op een goede manier over te kunnen gaan naar het nieuwe pensioen. De sociale partners kunnen dan voor iedereen de pensioenen gelijkwaardig houden aan het huidige pensioen. En met de buffer van 7% kunnen ze

- voldoen aan de wettelijke eisen,
- degenen die nadeel ondervinden van de overgang naar het nieuwe pensioen daarvoor compenseren. (Dat nadeel treft alleen bepaalde groepen werknemers die nog pensioen opbouwen bij PDN.)
- de solidariteitsreserve voldoende vullen om op de kortere termijn de kans op een daling van pensioenpotten met meer dan 15% of een daling van pensioenuitkeringen zo klein mogelijk te maken.



Bij een dekkingsgraad van 109% zijn de doelstellingen die de werkgevers en vakbonden hebben bij het invaren volledig ingevuld. Dan is ook de solidariteitsreserve op het gewenste niveau van 5% van het voor pensioen gereserveerde vermogen.

Bij een dekkingsgraad die hoger is dan 109% willen de sociale partners dat Pensioenfonds PDN voor iedereen het pensioen verhoogt. Als er bijvoorbeeld een buffer is van 120%, dan verhoogt Pensioenfonds PDN ieders pensioenpot met 11% ($120 - 109 = 11$). Deze verhoging kan dan de in het verleden gemiste toeslagen (deels) goedmaken.

Prio	Gebruiken voor:	Nodig	Dekkingsgraad:
1.	Voldoen aan wettelijke eisen: <ul style="list-style-type: none">• Minimaal vereist vermogen• Reserve Operationele kosten	1%	
2.	Omzetten huidige pensioen naar waarde in de pensioenpot	100%	
3.	Compensatie vervallen doorsnee premie systematiek	2%	
4.	Vullen solidariteitsreserve	3%	
Minimaal benodigde dekkingsgraad. Als de dekkingsgraad lager is dan 107% gaan werkgevers en vakbonden opnieuw in overleg en gaat het nieuwe pensioen niet in op 1-1-2027			107%
	Solidariteitsreserve verder vullen tot 5%	2%	
5.	Streefdekkingsgraad: Alle doelen van werkgevers en vakbonden zijn gehaald.		109%
6.	Verhogen pensioenpotten met 1% tot 21%, afhankelijk van de hoogte van de dekkingsgraad.		110% tot 130%
7.	Werkgevers en vakbonden gaan opnieuw in overleg over verdeling van de buffer		Hoger dan 130%

De dekkingsgraad beweegt mee met de economie. Welke dekkingsgraad we hebben en hoe hoog de buffer is, kunnen we nu nog niet zeggen. De dekkingsgraad wordt vastgesteld ultimo 2025.

Je kunt de hoogte van de dekkingsgraad volgen op de website van Pensioenfonds PDN.



Het nieuwe
pensioen.
Ook voor jullie.

Contact

Bij vragen over je pensioen kan je terecht op de website: pdnpensioen.nl

Disclaimer

Pensioenfonds PDN, gevestigd te Sittard, biedt je deze samenvatting aan van het Transitieplan Wet Toekomst Pensioenen Pensioenregeling PDN van 30 september 2024. De samenvatting is van algemene aard, uitsluitend indicatief en aan wijzigingen onderhevig.

De vermelde gegevens zijn uitsluitend bedoeld om algemene informatie te verstrekken. De gegeven informatie wordt verondersteld betrouwbaar te zijn, echter het gebruik van de informatie geschiedt geheel voor risico van de gebruiker. Noch de uitvoerder (zijnde DPS B.V.), noch Pensioenfonds PDN aanvaardt enige aansprakelijkheid voor schade als gevolg van onjuistheden of onvolkomenheden in de informatie, of voor schade ontstaan in verband met het gebruiken, het afgaan op of verspreiden van de informatie. Rechten kunnen uitsluitend worden ontleend aan het voor de deelnemer geldende pensioenreglement.