

Alle pensioenen worden omgezet

Als alles volgens plan verloopt, stappen we op 1 januari 2027 over naar de nieuwe pensioenregeling. Er blijven geen pensioenen achter in de regeling die tot 1 januari 2027 geldt. Sociale partners en het bestuur van Pensioenfonds Vervoer hebben gekozen voor het omzetten van alle pensioenen naar de nieuwe pensioenregeling. Het gaat om de pensioenen die op dat moment zijn opgebouwd en de pensioenen die we op dat moment uitbetalen.

Waarom is hiervoor gekozen? We beschrijven eerst wat 'niet omzetten' betekent.

Niet omzetten betekent dat er twee pensioenregelingen zouden ontstaan

1. De 'oude' regeling blijft dan bestaan. Deze regeling heeft een eigen administratie, met het geld voor de pensioenen die tot de start van de nieuwe pensioenregeling zijn opgebouwd.
2. En er is een 'nieuwe' regeling, met het geld voor de pensioenen die na de start van de nieuwe pensioenregeling worden opgebouwd.

Ben je al met pensioen en zouden we de pensioenen niet omzetten? Dan blijf je je pensioen via de oude pensioenregeling ontvangen.

Bouw je nog bij ons op en zouden we de pensioenen niet omzetten? Dan bouw je vanaf 1 januari 2027 een pensioenpot op via de nieuwe pensioenregeling. Het pensioen dat je hebt opgebouwd zou dan in de oude pensioenadministratie blijven staan. Uiteindelijk zou je dan een deel van je pensioen via de oude pensioenregeling en een deel via de nieuwe pensioenregeling krijgen.

Zes redenen waarom er niet is gekozen voor 'niet omzetten'

Sociale partners hebben bekeken wat de voor- en nadelen zijn van 'niet omzetten' en kwamen tot de volgende conclusie:

1. Niet omzetten betekent een lager verwacht pensioen

Als het geld voor de pensioen die zijn opgebouwd achterblijft in de oude pensioenregeling, moet dat geld steeds voorzigtiger worden belegd. De mensen voor wie het geld belegd moet worden, worden namelijk steeds ouder en de groep wordt geleidelijk kleiner. Mensen overlijden en er komen geen nieuwe mensen bij (want die gaan pensioen opbouwen via de nieuwe pensioenregeling).

Er komt ook geen nieuwe inleg bij. Niemand bouwt nog pensioen op via de oude pensioenregeling. Daardoor wordt het totale vermogen dat we in de oude pensioenregeling beheren ook steeds kleiner.

Al met al kunnen we steeds minder risico nemen met het geld dat achterblijft in de oude pensioenregeling. Hoe minder risico, hoe lager de verwachte opbrengst van de beleggingen. En hoe kleiner de kans dat we de pensioenen in de oude pensioenregeling kunnen verhogen.

‘Niet omzetten’ is ook nadelig voor de pensioenen in de nieuwe pensioenregeling. Bij de start is er namelijk nog geen geld dat belegd kan worden. Al het geld is immers achtergebleven in de oude pensioenregeling. Het vermogen dat het pensioenfonds kan beleggen in de nieuwe pensioenregeling moet vanaf nul worden opgebouwd. We kunnen de risico’s daarom niet goed spreiden. Het gevolg is dat we voorzichtiger moeten beleggen dan wanneer we met een groter vermogen kunnen beleggen.

Dat is vooral nadelig voor jongeren. Jongeren krijgen naar verhouding een groot deel van de opbrengst als het meezit en als het tegenzit. Dat kan, omdat er gemiddeld meer goede dan slechte beursjaren zijn. En jongeren hebben nog veel jaren opbouw voor de boeg. Zou het een keer tegenzitten, dan is er een grote kans dat het slechte resultaat weer wordt goedge maakt in de jaren erna. Als we voorzichtig moeten beleggen, kunnen we minder profiteren van de goede jaren op de beurs. En dat merken vooral de jongeren. Zij hebben daardoor een lager verwacht pensioen dan bij ‘wel omzetten’.

Lees meer over: [Het verdelen van de opbrengst van de beleggingen](#)

2. Niet omzetten betekent geen geld voor compensatie

Het is wettelijk verplicht dat de overstap naar de nieuwe pensioenregeling zorgvuldig en eerlijk verloopt. Daar hoort een compensatie bij voor het afschaffen van de ‘doorsneesystematiek’. Sociale partners willen deze compensatie graag direct bij de start al geven. Daarvoor gebruiken we een deel van het totale vermogen van het pensioenfonds. Zouden we de pensioenen niet omzetten, dan kunnen we niet direct de compensatie geven. Die kunnen we dan pas later geven. We gebruiken dan een deel van de toekomstige inleg voor de compensatie. Als we de compensatie gespreid moeten geven, is het verwachte pensioen lager dan wanneer we de compensatie direct kunnen geven.

Lees meer over de compensatie: www.pfvervoer.nl/compensatie

3. Door niet omzetten is het moeilijker om tegenvallers op te vangen

Een belangrijk kenmerk van een pensioenfonds is dat we mee- en tegenvallers samen opvangen. Als we de opgebouwde pensioenen niet omzetten, starten we met ‘nul’. Er is dan (nog) geen geld om een reserve te vullen voor eventuele tegenvallers.

Je zou een deel van de inleg kunnen gebruiken om zo'n nieuwe reserve te vullen. Of een deel van de opbrengst van de beleggingen. Maar dat betekent weer een lager verwacht pensioen voor iedereen in de nieuwe pensioenregeling.

4. Door niet omzetten is inzicht in je pensioen moeilijker

Het is belangrijk dat je snel en makkelijk kunt zien hoe je er met je pensioen voor staat. Heb je twee pensioenregelingen bij één pensioenfonds? Dan is dat inzicht moeilijker. Je krijgt dan bijvoorbeeld twee pensioenoverzichten. En het is ingewikkelder om een pensioenplan te maken als je pensioen in twee heel verschillende pensioenregelingen zit.

5. Niet omzetten betekent hogere kosten

De keuze voor 'niet omzetten' houdt in dat we dan twee pensioenregelingen moeten uitvoeren. Twee administraties. Twee vermogens beheren. En veel verschillende soorten brieven en overzichten. Technisch gezien kan het. Maar het is heel duur.

6. Niet omzetten zou nu al een lagere pensioenuitkering betekenen

Omdat we volledig overstappen, mochten we gebruik maken van versoepelde spelregels. Hierdoor hebben we de pensioenen de afgelopen paar jaar in totaal met 19,66% kunnen verhogen. Zouden we niet overstappen dan was dat maar 2% geweest.

Lees meer: www.pfvervoer.nl/verhoging

Conclusie

Al met al zijn werknemers- en werkgeversorganisaties en het bestuur van het pensioenfonds tot de conclusie gekomen dat het omzetten van de pensioenen naar de nieuwe pensioenregeling leidt tot een stabielere, eerlijker en begrijpelijker pensioen.

Lees ook de andere infobladen op:

www.onderwegnaarpensioen.nl