

Q&A Transitieplan pensioenen

Q: Waarom wordt er niet gesproken over de mogelijkheid om op pensioendatum eenmalig 10% van je pensioenvermogen op te nemen?

A: Dit is een aparte regeling, bekend onder de naam 'bedrag ineens', die los staat van de transitie. De wet die 'bedrag ineens' regelt moet nog worden goedgekeurd. Op zijn vroegst zou de mogelijkheid er per 1 januari 2025 zijn.

Q: Vervalt de 'hoog laag' constructie?

A: Nee, deze constructie blijft bestaan. Echter, er kan niet worden gekozen voor deze constructie als ook gebruikt wordt gemaakt van 'bedrag ineens' (zie Q&A hierboven).

Q: In het huidige pensioenstelsel is de uitkering 75% bij 40 jaar pensioenopbouw. Het nieuwe stelsel gaat uit van 80% over 42 jaar. Wat is de gedachte hierachter?

A: Veel pensioenfondsen definiëren de ambitie op 42 jaar in plaats van 40 jaar. Als gevolg hiervan is het verwachte resultaat (de pensioenambitie) iets hoger dan thans het geval. De gewijzigde ambitie hangt samen met de verhoging van de pensioenleeftijd

Q: Het nieuwe pensioenstelsel gaat per 1 januari 2026 in. Is het met het oog daarop verstandiger om eerder of later met pensioen te gaan?

A: Die keuze is nu en in de toekomst afhankelijk van factoren die ten grondslag liggen aan de bepaling van het pensioenvermogen waaruit de pensioenuitkering van de deelnemer wordt gefinancierd. Het antwoord is derhalve niet zo makkelijk te geven. In beginsel moet het niet uitmaken. De Blue Sky Group (die uitvoeringsorganisatie voor het KLM Pensioenfonds) ontwikkelt een tool die zal helpen bij het maken van een keuze. Deze tool zal in de loop van 2025 beschikbaar zijn.

Q: Vanaf 1 januari 2026 heeft iedereen een eigen pensioenpotje. Wat gebeurt er als het misgaat?

A: In de opbouwfase zal de omvang van de pensioenpotten schommelen afhankelijk van de rente en de beleggingsresultaten. Naarmate men dichterbij de pensioenleeftijd zit, zullen die schommelingen steeds minder worden, omdat er minder risicovol belegd zal worden. In de uitkeringsfase kunnen vanuit de zogenoemde solidariteitsreserve schokken worden gedempt en/of een eventueel tekort worden opgevangen.

Q: Kan het eigen pensioenpotje opraken als we gemiddeld ouder worden?

A: Nee. De solidariteitsreserve zal extra worden aangevuld om een eventueel toenemende levensverwachting op te vangen.

Q: Kan je nog iets individueel doen met je eigen potje?

A: Nee dat kan niet. We kiezen voor een solidaire pensioenregeling. De persoonlijke pensioenpotten worden als één geheel aangewend om ten behoeve van alle deelnemers en gepensioneerden rendement te realiseren en risico's te dekken. Besluitvorming van het fondsbestuur rondom beleggingen vindt mede plaats op basis van onderzoek onder de deelnemers.

Q: Hoe ziet mijn pensioenpotje er op 1 januari 2026 uit?

A: Dat is afhankelijk van het beschikbare pensioenvermogen ('dekkingsgraad') op het moment van invaren. Richting 1 januari 2026 kunnen – met steeds meer zekerheid – calculaties worden gemaakt voor alle deelnemers. Nu is de dekkingsgraad vrij hoog (133,7%). Als die stand houdt kunnen te zijner tijd de persoonlijke pensioenpotten volledig worden gevuld, kan aan de wettelijke verplichtingen worden voldaan, kan de solidariteitsreserve goed worden gevuld, kan het nadeel als gevolg van het afschaffen van de doorsneesystematiek worden gecompenseerd, kunnen de in het verleden ontstane indexatieachterstanden worden goedge maakt en zouden de persoonlijke pensioen zelfs nog iets kunnen worden bijge vuld.

De actuele dekkingsgraad vind je terug op de website van het KLM pensioenfonds. Zie:

<https://klmgrondfonds.nl/ons-pensioenfonds/financiele-positie>.

Q: Indien het vermogen niet toereikend is voor de compensatie van het gat dat het gevolg is van het afschaffen van de doorsneesystematiek, hoe wordt dan het gat gevuld?

A: Bij een dekkingsgraad van tenminste 109% op het moment van invaren (1 januari 2026) kan het zogenoemde compensatiedepot volledig en in één keer worden gevuld. Vulling komt dan mede uit de alsdan opgebouwde premiereserve (€ 55,9 miljoen). Als het collectieve fondsvermogen op moment van invaren niet toereikend is, wordt het compensatiedepot gespreid over een periode van maximaal 10 jaar gevuld. Uit het depot worden dan jaarlijks premies onttrokken ter storting in de persoonlijke pensioenvermogens van de belanghebbende deelnemers.

Q: Hoe groot is het risico dat de dekkingsgraad onder 109% komt te liggen.

A: Dat is niet te zeggen. Het fonds zal door middel van 'prudent beleid' de dekkingsgraad zoveel als mogelijk beschermen. Met de actuele dekkingsgraad (133,7%) zit er aardig wat vet op de botten. Omdat de inflatie nog steeds wat aan de hoge kant is, zijn de eerder door de ESB en de FED aangekondigde renteverlagingen uitgesteld. Dat is gunstig voor de dekkingsgraad. Maar escalatie van de conflicten in Oekraïne en in het Midden-Oosten zullen niet zonder effect blijven op de beleggingsresultaten.

Q: Wat is, wat betreft de financiering, de verhouding tussen de vulling van de solidariteitsreserve en de vulling compensatie van het compensatiedepot?

A: Is de dekkingsgraad 102 – 104%, dan wordt het aanwezige fondsvermogen tot 2% aangewend voor de vulling van de solidariteitsreserve. Is de dekkingsgraad 104 – 109% dan wordt de solidariteitsreserve tot max 5% en het compensatiedepot tot max 2% gevuld. Bij een dekkingsgraad van 109% kunnen beide potjes in voldoende mate worden gevuld. Is de dekkingsgraad hoger dan 130%, dan wordt de solidariteitsreserve verder aangevuld tot max 7,5%. Dan is er in de uitkeringsfase (dus voor de gepensioneerden) extra dekking voor tegenvallers.

Q: Hoe is men gekomen tot de verdeling van het vermogen en van de risico's onder de verschillende groepen deelnemers (actieven, slapers en gepensioneerden)?

A: Het is vanzelfsprekend dat eerst de persoonlijke pensioenpotten zoveel als mogelijk worden gevuld. Daarna moeten er verplicht enkele voorzieningen worden getroffen (Minimaal Vereist Eigen Vermogen en Operationele Reserve). Daarna wordt de afweging iets lastiger. Er is voor gekozen om vooral voor voldoende dekking te zorgen in de uitkeringsfase (die dekking komt uit de solidariteitsreserve). Uit die reserve worden de pensioenuitkeringen beschermd tegen

eventuele korting. De wetgever heeft voorgeschreven dat er een voorziening moet worden getroffen voor de nadelige gevolgen van het afschaffen van de doorsneesystematiek. Dat is van belang voor deelnemers in de leeftijd vanaf 39 jaar. Besloten is de opgebouwde premiereserve daarvoor in te zetten aangevuld, voor zoveel als nodig, met een bijdrage uit het aanwezige vermogen. De arbeidsvoorwaardelijke partijen vinden het ook belangrijk dat indexatieachterstanden die in de loop der jaren zijn ontstaan worden ingelopen als de middelen toereikend zijn. Als ook daarvoor voldoende middelen aanwezig zijn (en dat zou het geval zijn als de dekkingsgraad 122% bedraagt op het moment van invaren; nu is deze 133,7%) dan zitten we met wat je eigenlijk een luxeprobleem zou kunnen noemen. Er is dan 'taart over'. Dat steken we dan in een aandikking van de solidariteitsreserve en een verdere aanvulling van de persoonlijke pensioenpotten. In het proces dat heeft geleid tot het Transitieplan is er bij de afwegingen die zijn gemaakt telkens kritisch meegekeken en meegedacht door deskundigen.