

Niet iedereen gaat erop vooruit in nieuw pensioenstelsel: uitkering soms tientjes per maand lager

Telegraaf van 30 juli 2025, 20:35

Thomas van Ossenbruggen

Amsterdam- Sommige zorgmedewerkers krijgen door de overgang naar het nieuwe stelsel later mogelijk een lagere uitkering. Dat blijkt uit voorbeeldberekeningen op de website van Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW), dat per januari 2026 als eerste grote fonds overstapt.

PFZW noemt als voorbeeld Cindy van vijftig jaar, die ruim twee jaar werkt als psychotherapeut bij een GGZ-instelling. Zij zou bij pensionering naar verwachting 1170 euro per maand ontvangen in het huidige stelsel, tegenover 1128 euro in het nieuwe.

Nieuw pensioenstelsel

Veel werkenden, ook bij andere fondsen, ondervinden aanvankelijk nadeel van (een facet van) de overstap naar het nieuwe pensioenstelsel. Dat heeft te maken met de werking van het oude en het nieuwe stelsel. Dit hoeft geen probleem te zijn, want fondsen zijn van plan om deze mensen te compenseren.

„Maar in sommige gevallen is die compensatie niet genoeg om de hele achteruitgang te repareren”, zegt actuaris Wichert Hoekert van Willis Towers Watson. Hij voegt eraan toe dat dit wel vaak wordt goed gemaakt door de zogenoemde 'invaarbonus': naast de compensatie gebruiken fondsen namelijk ook een deel van het fondsvermogen om 'uit te delen'. De compensatie is alleen voor werkenden met een bepaalde leeftijd, terwijl iedere deelnemer – als er genoeg geld is – zo'n invaarbonus krijgt.

De invaarbonus is voor iedereen een gelijk percentage van het opgebouwde pensioen. „Wie pas laat in de zorg is gaan werken, heeft minder opgebouwd en ontvangt dus een kleinere bonus”, legt actuaris Jacintha van Bijnen van Aon uit. Daardoor gaan deelnemers die pas kort bij PFZW zitten er mogelijk op achteruit.

Ander fonds

„Mensen die nadeel hebben bij het invaren, hebben in veel gevallen eerder pensioen opgebouwd bij een ander pensioenfonds”, zegt een woordvoerder van het fonds. Een verzorger van vijftig jaar oud die net in dienst is, heeft in de dertig jaar daarvoor misschien wel pensioen opgebouwd bij een ander fonds. Daar profiteert ze mogelijk juist van haar lange dienstverband.

„Maar ik vraag me af of dat voor veel deelnemers van dit fonds geldt”, zegt Van Bijnen. Ik kan me voorstellen dat er veel oud-zzp'ers zijn die de laatste jaren weer in dienst zijn gegaan, of dat er juist vrouwen zijn die jarenlang thuis de zorg op zich hebben genomen en nu weer gaan werken.”

Hoekert voegt toe dat de compensatie en de toedeling van het fondsvermogen een belangrijk thema zijn voor pensioenfondsen. „De toedeling van het vermogen is voor iedereen, dus ook voor gepensioneerden, terwijl compensatie voor de afschaffing van de doorsneesystematiek alleen geldt voor werkenden. Hoe meer compensatie werkenden krijgen, hoe minder er overblijft voor bijvoorbeeld gepensioneerden, Die

verdeling moet evenwichtig zijn en niet te nadelig uitpakken voor bepaalde groepen. Ook De Nederlandsche Bank kijkt daar streng naar.”

Dekkingsgraad

In hoeverre mensen er bij andere fondsen op achteruitgaan, hangt ook af van de dekkingsgraad. Die geeft aan hoeveel geld een pensioenfonds in huis heeft. Bij een hoge dekkingsgraad is de kans op verlagingen kleiner. De voorbeeldberekeningen van PFZW zijn gebaseerd op een dekkingsgraad van 109,8 procent. In juni lag die met 117,5 procent een stukje hoger.

PFZW geeft niet aan hoeveel deelnemers er bij de huidige dekkingsgraad op achteruitgaan, maar het fonds verwacht dat 'de meeste deelnemers' er bij de transitie op vooruitgaan. Deelnemers ontvangen in oktober en november een prognose met de verwachte uitkeringen in het nieuwe stelsel.