

## Pensioenen gingen in 2023 omhoog

We hebben alle pensioenen in januari 2023 verhoogd\* met 3,09%. Dit is de maximale verhoging die we dit jaar op basis van onze regeling konden geven. Deze verhoging van 3,09% is gebaseerd op de loonontwikkeling in de cao's van de verschillende vervoerssectoren van 2 juli 2021 tot en met 1 juli 2022. We hopen met deze tweede verhoging voor wat verlichting te hebben gezorgd in deze dure tijden. Iedereen met een pensioen bij Pensioenfonds Vervoer heeft eind januari 2023 persoonlijk bericht gekregen.

\*) met uitzondering van de excedent pensioenen die zijn opgebouwd voor 1 januari 2010.

### Nog niet met pensioen?

U kunt uw hogere pensioen zien als u inlogt op deze website. U heeft hiervoor uw DigiD nodig. Inloggen kan met de blauwe knop rechtsboven op deze pagina. Uw hogere pensioen ziet u ook (na inloggen) op [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl). Daar staat het totaal aan pensioen, ook buiten de vervoerssector.

### Wat betekent dit in de toekomst voor u?

Dat we de pensioenen weer mochten verhogen, is natuurlijk goed nieuws, maar we blijven kritisch. Is het eerlijk, voor zowel de jongeren als de ouderen? Benadelen we geen mensen? We laten zien hoe we dat hebben bekeken.

Voor iedereen met een pensioen bij Pensioenfonds Vervoer maken we regelmatig een berekening. Die berekening staat ook op het pensioenoverzicht. We rekenen steeds drie bedragen voor je uit: het verwachte pensioen (neutraal weer), het pensioen als het flink tegenzit (slecht weer) en het pensioen als het flink meezit (mooi weer).

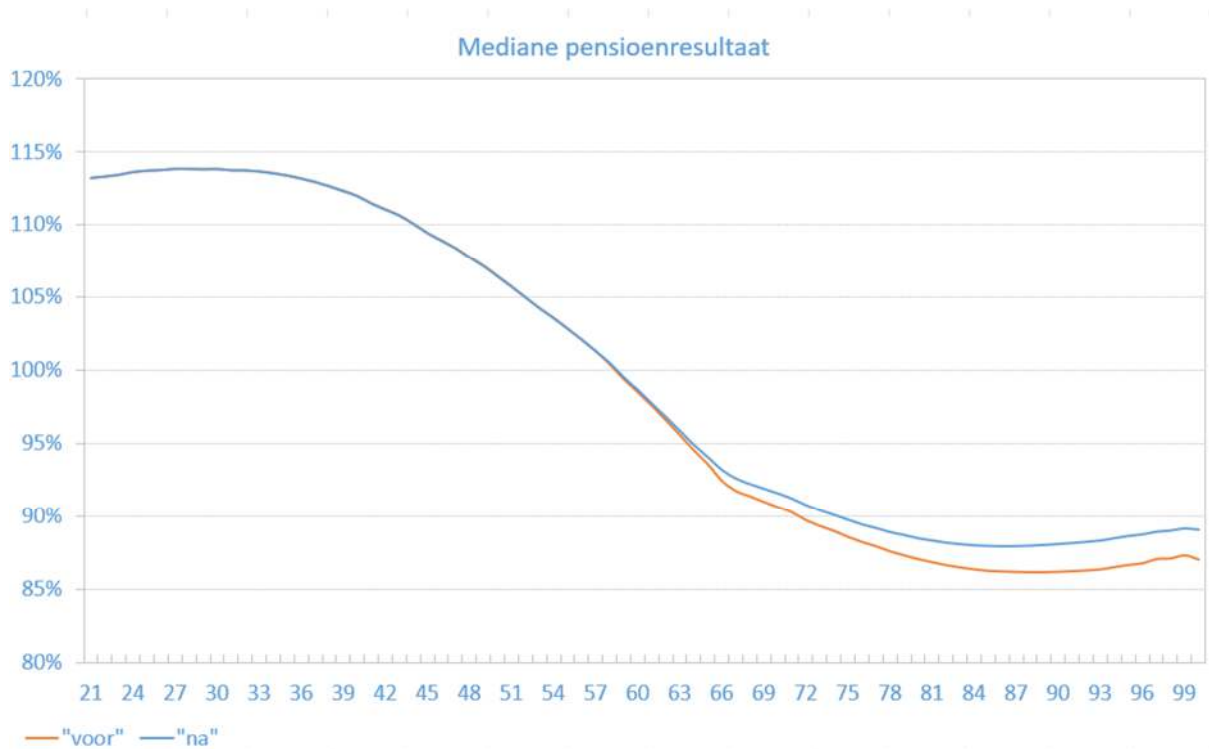
Toen we nadachten over de vraag of we begin 2023 de pensioenen wel of niet konden verhogen met 3,09%, hebben we deze drie bedragen berekend mét en zonder verhoging, voor alle leeftijdsgroepen.

### Het pensioen bij neutraal weer

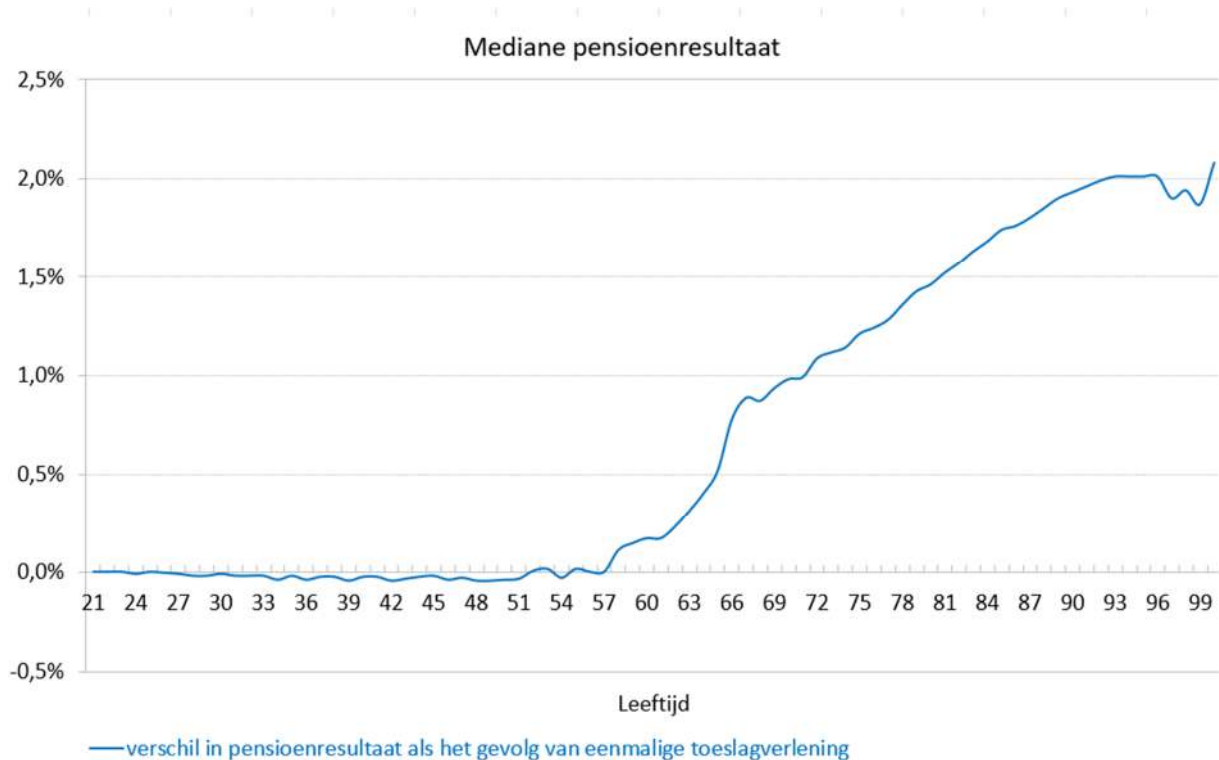
Allereerst hebben we gekeken naar het verwachte pensioen. Dit is het pensioen bij 'neutraal weer'. De oranje lijn laat het verwachte pensioen zien zonder de verhoging. De blauwe lijn laat het pensioen zien met de verhoging.

Op de verticale as zie je in hoeverre het totaal aan pensioen de stijging van de prijzen bijhoudt. Bij de blauwe (bovenste) lijn zie je de verhoging van 3,09% met de verwachte verhogingen in de toekomst. Bij de oranje lijn (onderste) alleen de verwachte verhogingen in de toekomst. Ligt de lijn boven de 100%? Dan volgt het pensioen de stijging van de prijzen. Of anders gezegd: het pensioen behoudt zijn koopkracht. Ligt de lijn onder de 100%? Dan kan het pensioen de stijging van de prijzen niet bijhouden.

Op de horizontale as zie je leeftijden. Je ziet of het pensioen van iemand van die leeftijd naar verwachting 'op peil' blijft of niet. Het gaat om het totaal aan pensioen dat mensen van die leeftijd naar verwachting krijgen als zij het op hun 68e laten ingaan. Als mensen al met pensioen zijn, gaat het om het totaal aan pensioen dat zij nog gaan krijgen.



De grafiek hierna laat het verschil zien tussen wel en niet verhogen. Let op: deze grafiek heeft een andere schaal. Ligt de stip voor een bepaalde leeftijd bijvoorbeeld op 1%? Dan is de verwachting dat het pensioen mét de verhoging iets beter de stijging van de prijzen kan bijhouden dan zonder de verhoging.

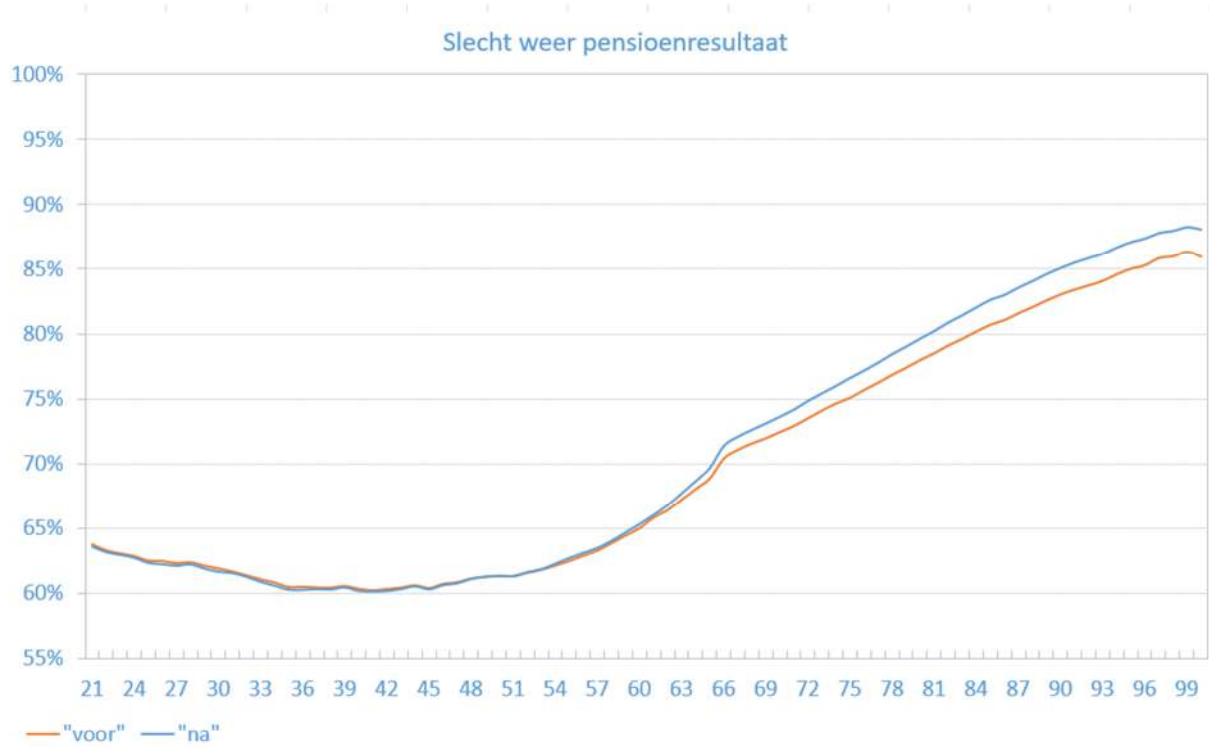


Uit deze grafieken blijkt het volgende:

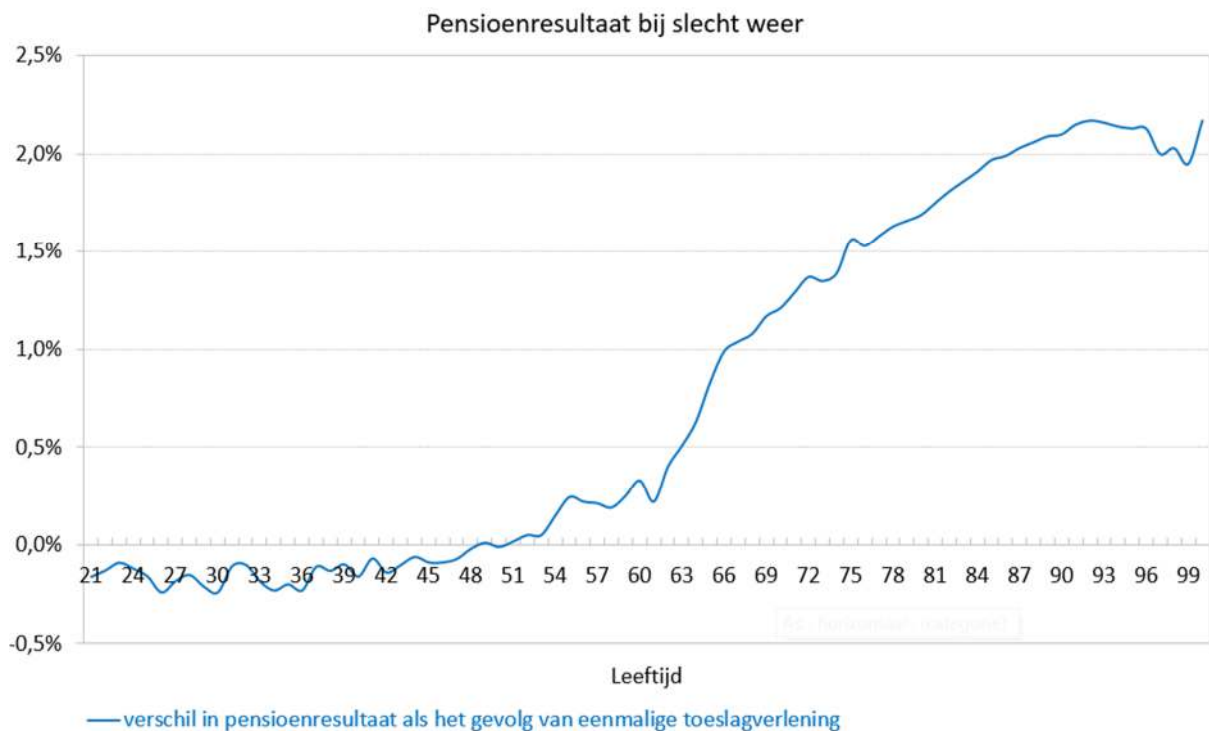
- Wel of niet verhogen op 1 januari 2023 maakt voor 55-minners een klein beetje uit. De verwachting is dat de pensioenen de stijging van de prijzen kunnen behouden. Wanneer de pensioenen nu niet verhoogd worden, kunnen ze de prijzen in de toekomst nog iets beter bijhouden dan zonder de verhoging per 1 januari 2023 van 3,09%. Namelijk 0% tot 0,5% beter. De verhoging is dus naar verwachting (een beetje) nadelig voor 55-minners.
- Mensen die ouder zijn (inclusief de gepensioneerden) hebben voordeel van het verhogen van de pensioenen. In de eerste grafiek zien we dat de verwachting is dat hun pensioen de stijging van de prijzen niet kan volgen. Een verhoging maakt dat enigszins goed, maar niet helemaal.
- Als we alle pensioenen als totaal bekijken, zien we een klein verschil. Verhogen we de pensioenen wel, dan komen we uit op gemiddeld 102,5% en verhogen we ze niet, dan komen we uit op gemiddeld 102,3%. De 'plus' komt vooral bij de ouderen. Jongeren hebben naar verwachting een klein nadeel. Ondanks dat hun pensioen ook omhoog gaat, is er door de verhoging nu minder geld om hun pensioen in de toekomst te verhogen. Vandaar het (kleine) negatieve verschil.

## Het pensioen bij slecht weer

Het pensioen dat iemand naar verwachting krijgt als het lange tijd flink tegenzit, is bij jongeren flink lager dan het pensioen bij neutraal weer. Jongeren hebben in dit scenario immers te maken met veel jaren slecht weer. Dit omdat ze nog jong zijn en dus nog veel jaar te leven hebben. Wie ouder is, heeft al een groot deel van het pensioen opgebouwd en wordt minder geraakt door slecht weer in de toekomst.



De volgende grafiek laat weer het verschil zien. Nu in het slecht weer scenario.



Wat zien we in het slecht weer scenario?

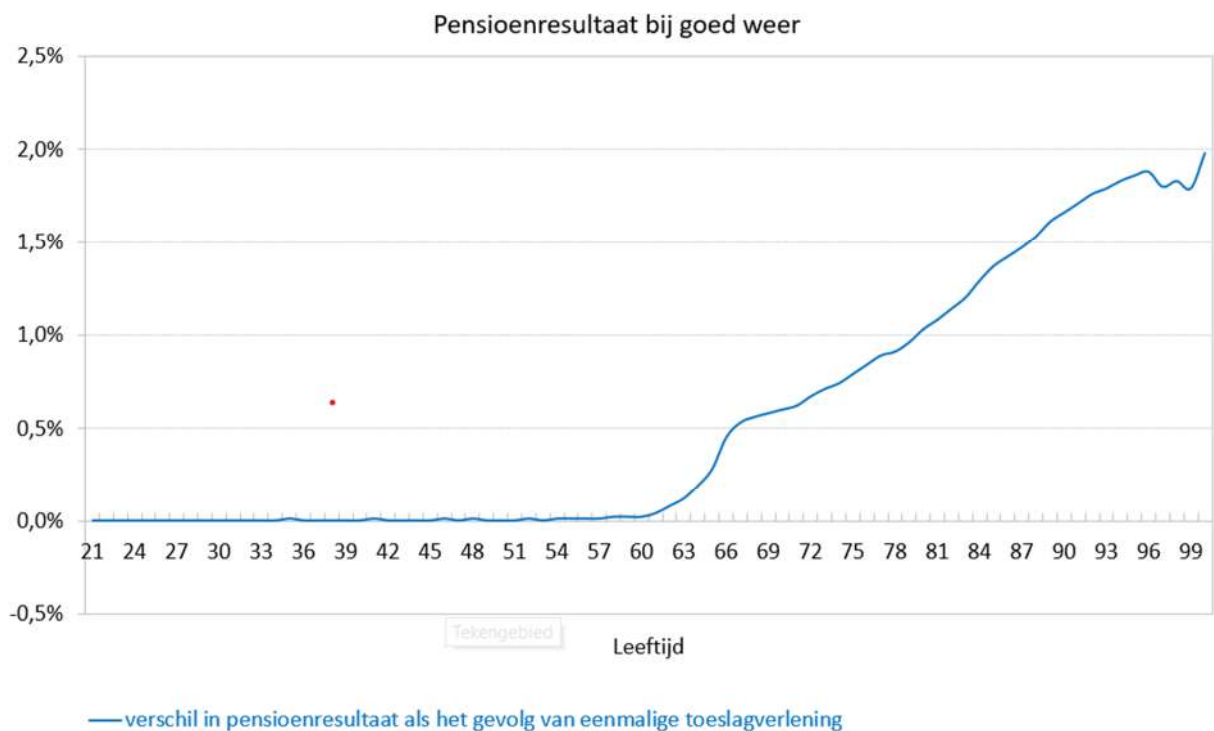
- Het maakt voor jongeren bij slecht weer niet veel uit of de pensioenen op dit moment wel of niet omhoog gaan. De prijzen stijgen (veel) harder dan de pensioenen. De verhoging weegt helaas niet op tegen het effect van veel jaren slecht weer. Als we de pensioenen nu verhogen, kunnen ze in de toekomst nog iets slechter de stijging van de prijzen bijhouden. Namelijk ongeveer 0,2% minder.
- Bij de ouderen is het effect positief en groter. Door de verhoging kunnen de pensioenen de stijging van de prijzen beter bijhouden, hoewel ze naar verwachting nog steeds niet volledig de stijging van de prijzen kunnen bijhouden.

### Het pensioen bij mooi weer

Bij mooi weer gaat iedereen erop vooruit. Tot 60 jaar maakt het voor mensen vrijwel niet uit of de pensioenen op dit moment wel of niet verhoogd worden. Vanaf 60 jaar levert de verhoging een voordeel op: door de verhoging kunnen de pensioenen de stijging van de prijzen beter bijhouden. De volgende grafieken laten dit zien



De volgende grafiek laat weer het verschil zien. Nu in het goed weer scenario.



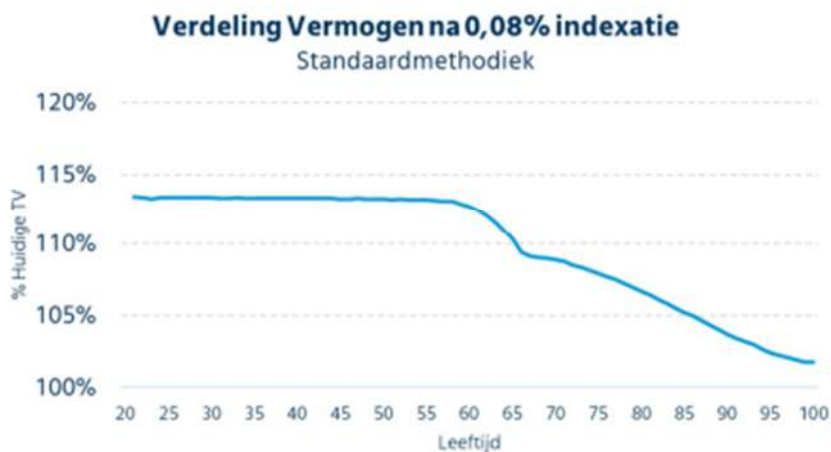
## Nieuwe pensioenregeling

Door de nieuwe regels voor pensioen (Wet toekomst pensioenen) komt er ook een nieuwe pensioenregeling. Het duurt nog een aantal jaar voor de nieuwe regeling van kracht is. We houden er wel al rekening mee dat er verschillen kunnen zijn in het pensioen dat mensen

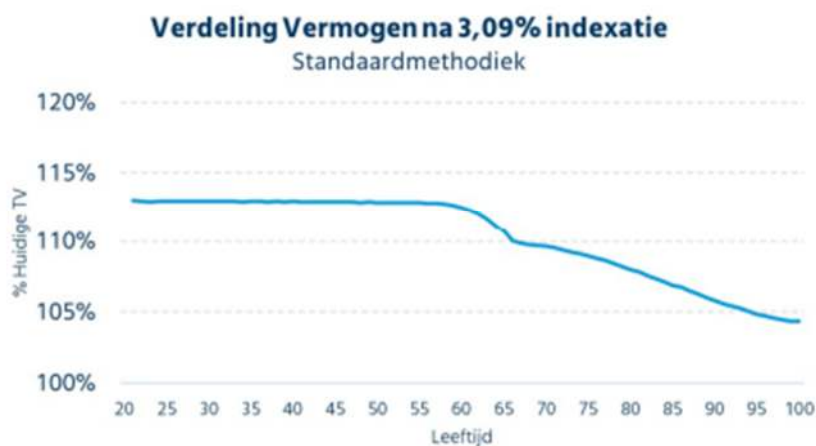
kunnen verwachten in de huidige regeling en het pensioen dat mensen naar verwachting gaan krijgen in de nieuwe regeling.

Het bestuur heeft zich afgevraagd of de verhoging nu ten koste gaat van eventuele maatregelen straks. Cao-partijen hebben de intentie om de pensioenen die al zijn opgebouwd over te hevelen naar de nieuwe regeling. Daardoor kunnen we gebruik maken van een zogeheten 'Algemene maatregel van bestuur' waardoor we sneller de pensioenen mogen verhogen. We willen niet te snel gebruik maken van deze bijzondere mogelijkheid. Elke euro die we nu namelijk uitgeven door de pensioenen te verhogen, kunnen we straks niet gebruiken om bepaalde groepen te compenseren als dat nodig is. Of om een reserve aan te leggen om grote schommelingen in het verwachte pensioen op te vangen. Een verhoging nu lijkt – gezien de financiële gezondheid van het fonds - eventuele maatregelen in de toekomst echter niet in de weg te staan.

Bij de overgang op de nieuwe pensioenregeling wordt het totale pensioenvermogen verdeeld. Elke deelnemer krijgt een eigen pensioenkapitaal. We hebben berekend wat de verhoging van 3,09% op 1 januari 2023 betekent voor deze verdeling. Het verschil tussen de verdeling zónder de verhoging en mét de verhoging is gering. Dit blijkt uit de volgende grafieken.



Na de verhoging met 3,09% op 1 januari 2023 zien we de volgende verdeling:



Ook uit deze grafieken blijkt dat deelnemers jonger dan 65 jaar er iets op achteruit gaan. Zij krijgen in verhouding iets minder kapitaal mee in de nieuwe pensioenregeling. Deelnemers en pensioengerechtigden ouder dan 65 jaar profiteren wél direct van de extra verhoging. Het volgende plaatje toont het verschil:



Een verhouding van 100% betekent dat het in de verdeling van vermogen niet uitmaakt of de verhoging per 1 januari 2023 van 3,09% nu wel of niet wordt gegeven. De verhouding voor/na verhoging ligt voor deelnemers jonger dan 65 jaar iets onder de 100%. Zij gaan er licht op achteruit. De oudere deelnemers (pensioengerechtigden) profiteren wel van de verhoging.

## Conclusie

Het bestuur heeft de vraag of het de pensioenen wel of niet kan verhogen met 3,09% van alle kanten bekeken en met verschillende scenario's voor ogen: als het economisch gezien heel goed, heel slecht en 'gemiddeld' gaat. Een uitgangspunt is dat het bestuur vindt dat de pensioenen omhoog moeten, zodra het kan en verantwoord is.

Het effect van een verhoging nu op het pensioen dat iemand (in de toekomst) in totaal gaat ontvangen, hangt af van iemands leeftijd en de economische omstandigheden in de toekomst. Zouden we niet verhogen, dan vallen de pensioenen van degenen die nu 55-min zijn uiteindelijk iets beter uit in neutraal en slecht weer. Het verschil is echter heel klein. Verhogen we wel, dan hebben de ouderen daar in alle situaties voordeel van. Dit voordeel is groter dan het nadeel van de jongeren.

De pensioenen van de ouderen kunnen de komende tijd in alle scenario's naar verwachting moeilijk de prijzen bijhouden, terwijl de pensioenen van de 55-minners naar verwachting in neutraal en goed weer wel de prijzen kunnen bijhouden.

Als we verhogen, wordt dus het totale kapitaal dat Pensioenfonds Vervoer beheert herverdeeld ten gunste van de ouderen. Door nu te verhogen, kunnen de pensioenen van de 55-minners naar verwachting in de toekomst iets minder vaak verhoogd worden, omdat we het geld daarvoor nu al voor een klein deel uitgeven. Het verschil is echter heel klein.



Al met al heeft het bestuur de belangen van alle leeftijdsgroepen en de verschillende soorten deelnemers afgewogen. Het bestuur vindt het verantwoord en evenwichtig om in 2023 te besluiten de pensioenen aanvullend te verhogen met 3,09%.