

Algemene Vergadering van Deelnemers 2025

1 juli 2025

Agenda

- 12.00 Opening
 - 12.05 Terugblik 2024
 - 12.25 Hoe staan we er nu voor
 - 12.30 Verantwoordingsorgaan
 - 12.40 Benchmark
 - 12.50 Ontwikkelingen nieuwe pensioenregeling
 - 13:10 Wat speelt er nog meer
 - 13.15 Discussie en rondvraag
 - 13.30 Sluiting
- Jaap de Koning
 - Jaap de Koning
 - Stephan van der Biezen
 - Ids de Beer
 - Jaap de Koning
 - Ids de Beer
 - allen

Terugblik 2024

- Vermogen toegenomen met 22 miljoen euro
 - Inleg 13 miljoen euro
 - Opbrengst beleggingen 13, 5 miljoen euro
 - Betaalde pensioenen 3 miljoen euro
 - Kosten 1 miljoen euro

Totale inleg in 2024

€ 13.421.000



Belegd vermogen

1 januari 2024: € 188 miljoen

31 december 2024: € 210 miljoen

Terugblik 2024

- Dekkingsgraad
 - Het vermogen gedeeld door de 'verplichtingen'
 - Vermogen 210 miljoen euro
 - Verplichtingen 184 miljoen euro
 - Dekkingsgraad licht gedaald met 0,5 %
 - inclusief de verhoging per 1-1-2025

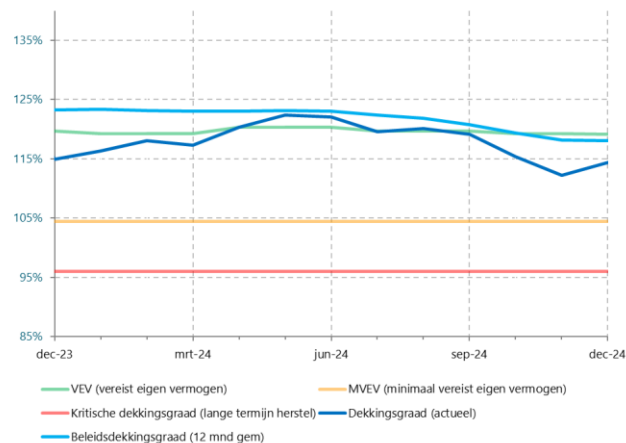
Dekkingsgraad

1 januari: 114,9 %

31 december: 114,4 %



Dekkingsgraad 2024



De pensioenen zijn omhoog gegaan

Het bestuur heeft in 2024 besloten dat alle pensioenen op 1 januari 2025 met 1,3 % omhoog gaan.

Het gaat om de pensioenen die al worden uitbetaald en de pensioenen die nog niet worden uitbetaald.

+1,3 %

De opbouw is in 2024 gelijk gebleven op 1,738 %



Terugblik 2024

- Onze populatie is gegroeid met 5,9 %, van 2.441 naar 2.586

Aantal mensen dat eind 2024 een pensioen opbouwt bij het pensioenfonds:

1.318



Aantal mensen dat eind 2024 een pensioen ontvangt van het pensioenfonds:

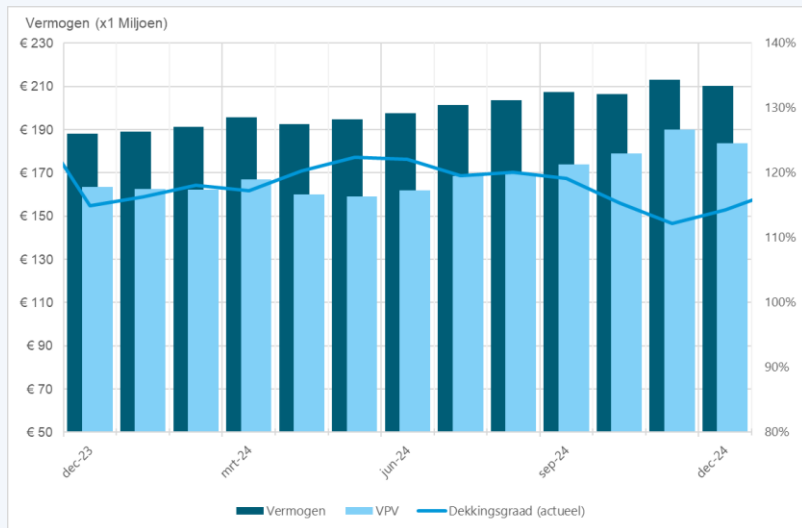
227

Aantal mensen dat eind 2024 nog niet met pensioen is en niet meer opbouwt:

1.041

Terugblik 2024

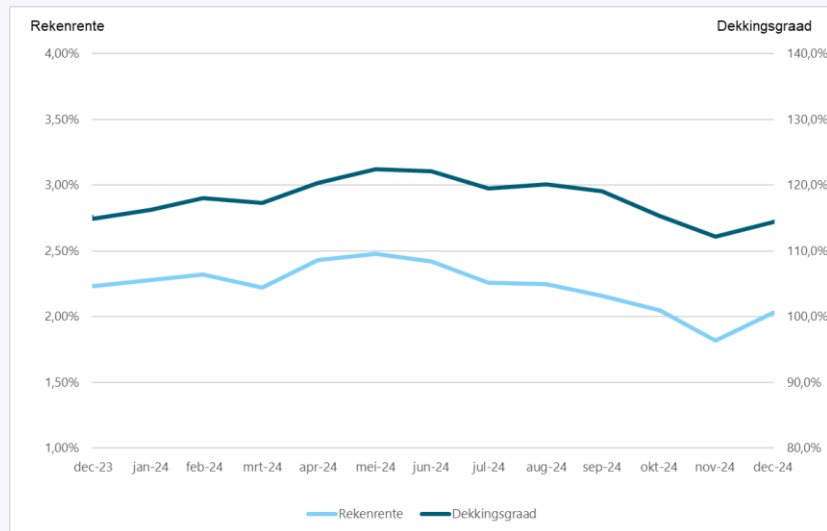
Vermogen, verplichtingen, dekkingsgraad en rendement



- Vermogen: van 188 naar 210 M€
- Verplichtingen: van 164 naar 184 M€
- Dekkingsgraad van 114,9 % naar 114,4 %
- Rendement 2024: 7,15 %

Terugblik 2024

Vermogen, rendement en dekkingsgraad

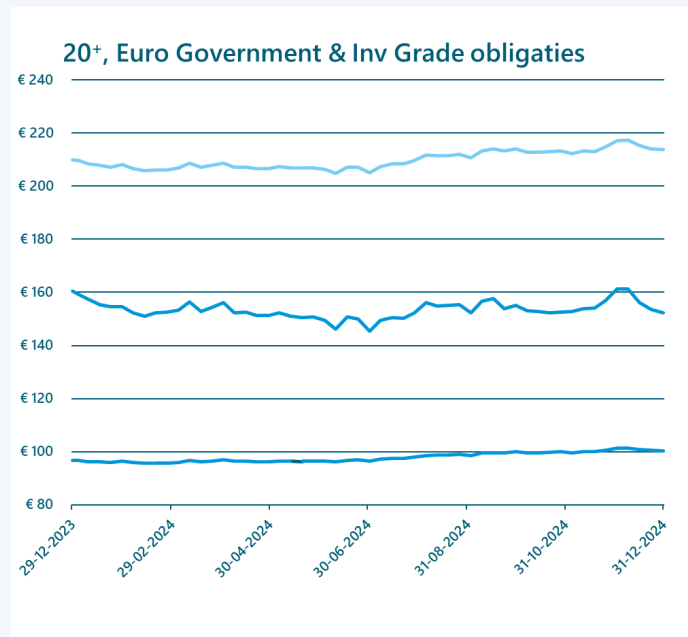
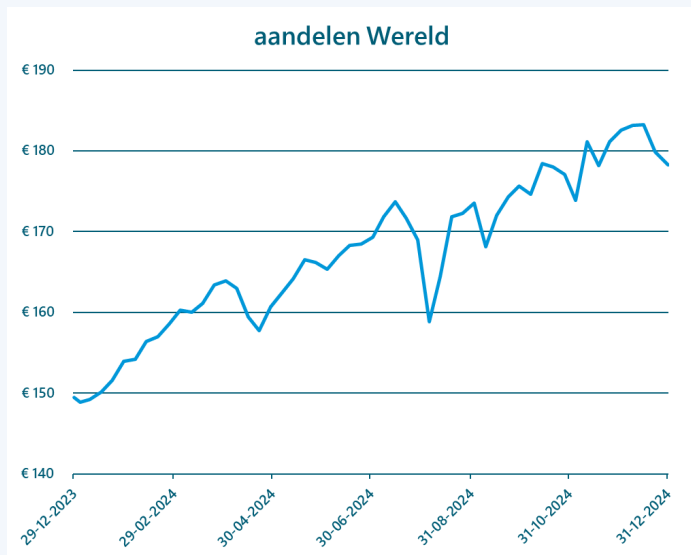


• Verloop rekenrente

- eind 2023 2,24 %
- eind 2024 2,03 %

Terugblik 2024

Ontwikkeling vermogen

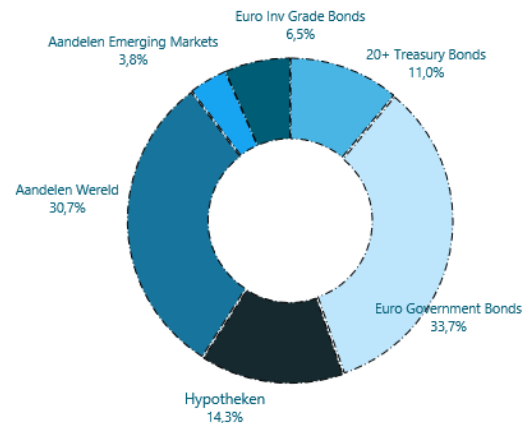


Terugblik 2024

Rendement

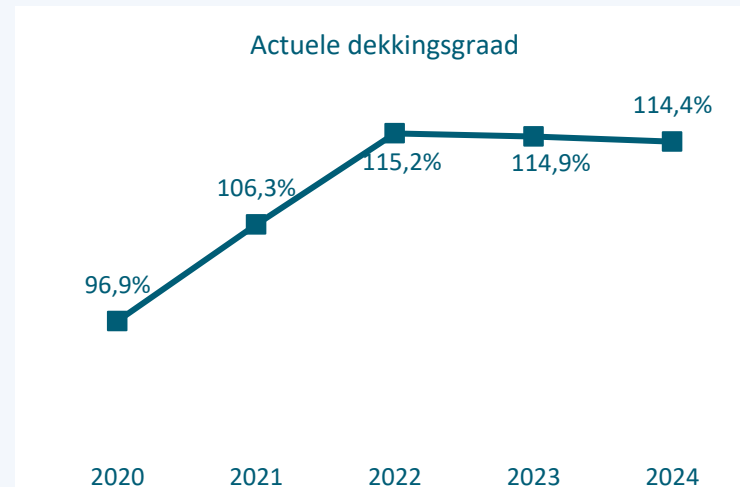
	Rendement	Benchmark
Vastrentende waarden		
- 20+	-5,07%	-4,73%
- Euro Gov	1,82%	1,95%
- Investment grade bonds	3,77%	3,89%
- Hypotheken	5,10%	4,12%
Aandelen		
- Wereld	19,59%	19,90%
- Opkomende markten	19,30%	19,99%
Totaal (samengesteld)	7,22%	7,25%

verdeling obligaties / hypotheek / aandelen



Terugblik 2024

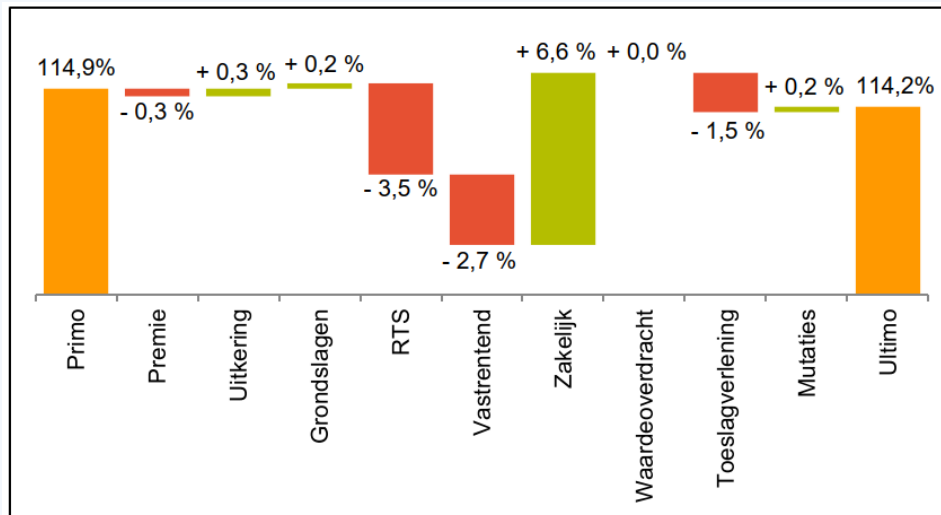
- Eind 2024
 - Actuele dekkingsgraad 114,4 %
 - Beleidsdekkingsgraad 118,1 %
(incl. verhoging van de pensioenen op 1-1-2025)
- Herstelplan
 - Beleidsdekkingsgraad van 123,3 % naar 118,1 %
 - Vereist eigen vermogen 119,8 %
 - Beleidsdekkingsgraad < Vereist eigen vermogen



Terugblik 2024

- Belangrijkste effecten voor de dekkingsgraad

- Rente (RTS)
- Waardedaling obligaties (vastrentend)
- Verhoging pensioenen (toeslagverlening)
- Rendement aandelen



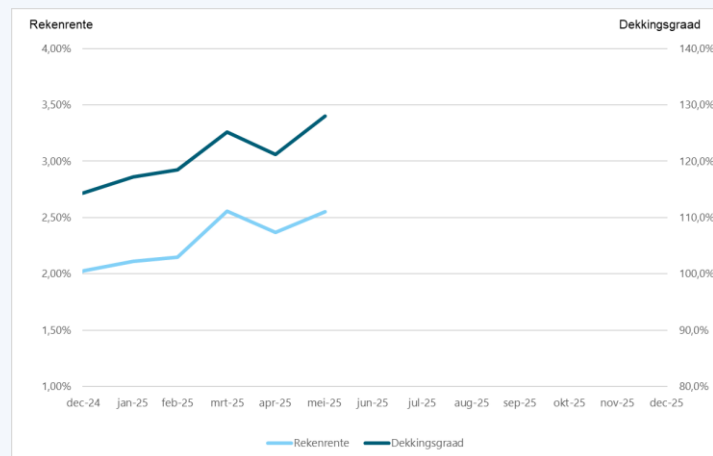
Hoe staan we er nu voor

- Financiële situatie 31 mei 2025

- Actuele dekkingsgraad 128,0 %
- Rekenrente 2,55 %

(31 december 2024: 114,4 %)

(31 december 2024: 2,23 %)



Hoe staan we er nu voor

Kans op verhoging pensioenen per 1 januari 2026

- Alleen regulier beleid, géén extra toeslag meer vanuit tijdelijke, ruimere mogelijkheden
- Afhankelijk van situatie begin oktober 2025;
 - Inflatie is nu 3,5 – 4 %;
- Toeslag is mogelijk vanaf 110 % dekkingsgraad (DG),
 - maar moet voldoen aan Toekomstbestendig Indexeren (TBI);
- Daarnaast overweging dekkingsgraad bij overgang naar de nieuwe regeling;
- Ergo: nog onduidelijk, maar de verwachtingen zijn niet hoog.

Verslag van het Verantwoordingsorgaan

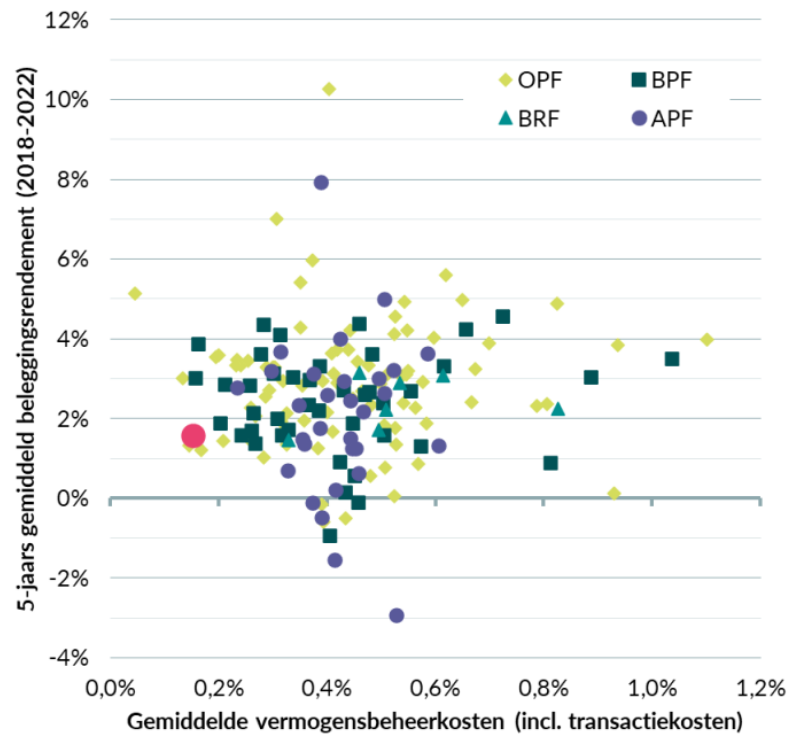
Benchmark 2023

- Totaal 178 pensioenfondsen
 - 87 ondernemingspensioenfondsen zoals PF W+B
 - 52 bedrijfs/beroepspensioenfondsen
 - 39 pensioenkringen bij algemeen pensioenfonds
- In totaal ruim 10 miljoen mensen met een pensioen
- Totale vermogen 1.500 miljard

Benchmark 2023

	NL	Peer	PF W+B	
- Gemiddelde uitvoeringskosten	121	496	437	p.p.
- Gemiddelde vermogensbeheerkosten	0,5 %	0,33 %	0,17 %	van het vermogen

Benchmark



Benchmark 2023

kosten per deelnemer (in EUR; 2024)

	PFWB	ABP
kosten pensioenbeheer	685	124
kosten vermogensbeheer	471	1333
totale kosten	1156	1457

beleggingsrendement

afgelopen jaar	7,2%	8,4%
afgelopen 5 jaar	1,1%	3,0%
afgelopen 10 jaar	3,4%	4,8%

kosten als % van de premie

11%	15%
-----	-----

Ontwikkelingen nieuwe pensioenregeling

Nieuwe pensioenregeling

Er zijn nieuwe regels voor pensioen. Dat betekent dat de pensioenregeling bij Witteveen+Bos gaat veranderen. Je leest hier meer over de nieuwe regels voor pensioen (de Wet toekomst pensioenen). En de stand van zaken met betrekking tot de nieuwe regeling.

Lees meer

[Waarom een nieuwe regeling? →](#)

[De regeling op hoofdlijnen →](#)

[Hoe stappen we over? →](#)

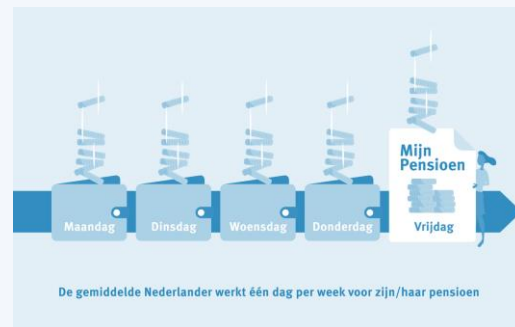
[Stand van zaken →](#)

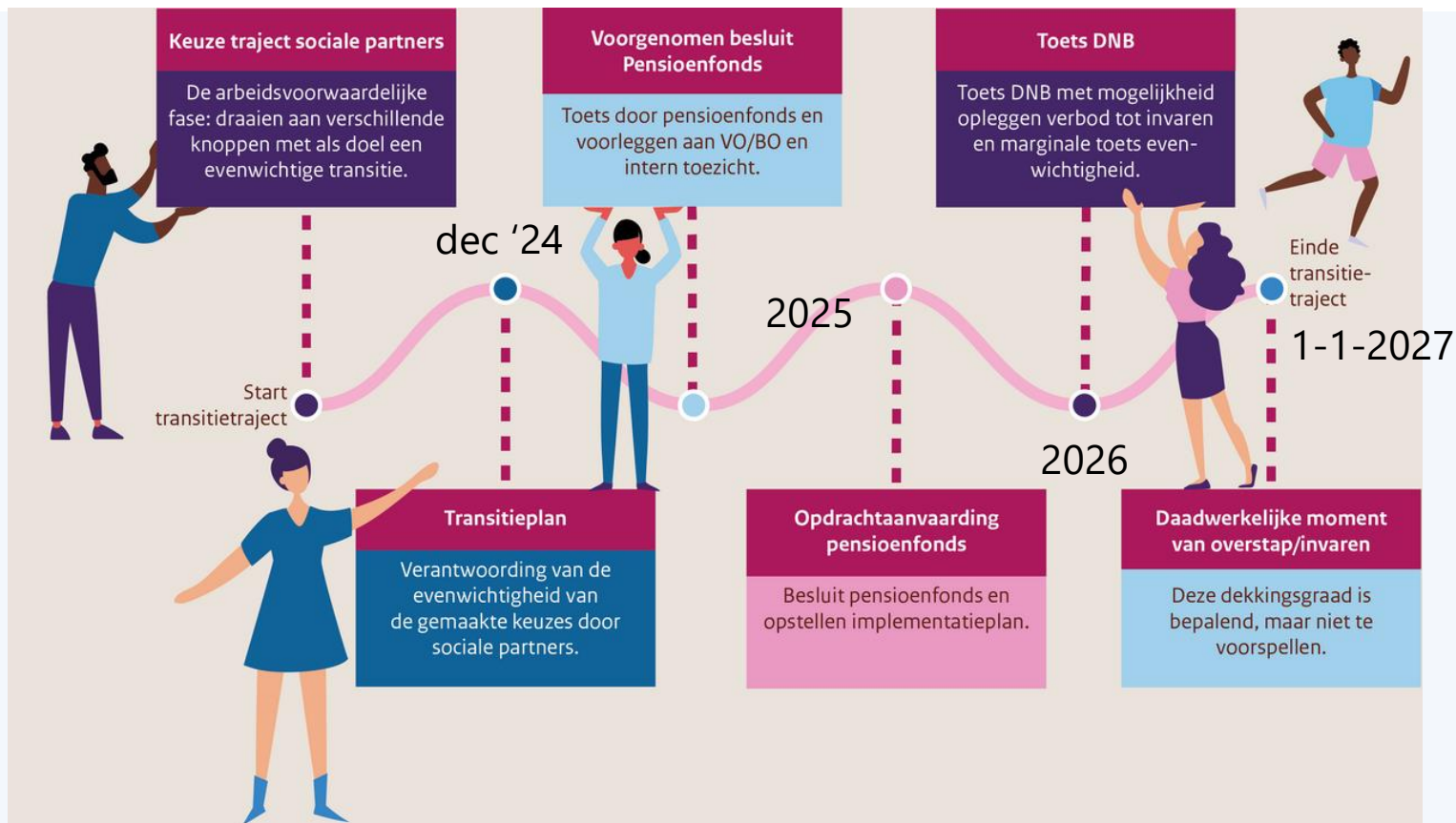


Samen pensioen opbouwen, nu en straks

De basis van pensioen en het pensioenfonds

- Jij en je werkgever zetten geld opzij voor je pensioen.
- Dat geld beleggen we.
- De inleg + de opbrengst van de beleggingen > kapitaal voor pensioen.
- Dat kapitaal levert een pensioen op, zo lang je leeft.







Oud en Nieuw, belangrijkste verschillen

De afspraken over de inleg veranderen niet

Start met inleggen vanaf 18 jaar.

Hoogte inleg is gericht op een toereikend pensioen:

- Het streven is een pensioen (+ AOW): 70% van je gemiddelde salaris.
- Ondergrens = 60%.

Inleg

- Voor je pensioen is 24,1% van pensioengrondslag* (het salaris dat meetelt voor pensioen).
- Daarnaast nog ca. 3,5% voor de verzekeringen.

De werkgever betaalt het grootste deel. Jij betaalt ook een deel.

* Pensioengrondslag houdt rekening met de franchise.

Huidige regeling

Uitkeringsovereenkomst

- Afspraken over de inleg + het te verwachten pensioen dat je opbouwt met de inleg.
- Risico's worden collectief gedragen (overlijden, arbeidsongeschikt worden, lang leven).
- Het geld wordt als één geheel belegd.

Nieuwe regeling

Flexibele premieregeling

- Afspraken over de inleg.
- Met de inleg bouw je een kapitaal op.
- Het kapitaal groeit aan door de opbrengst van de beleggingen (kan ook negatief zijn).
- Het kapitaal levert een pensioen op.
- Risico's worden collectief gedragen (overlijden, arbeidsongeschikt worden).
- Het geld wordt voor je belegd met een mix die past bij je leeftijd.
- Ben je eenmaal met pensioen? Dan wordt het geld van iedereen die een pensioen krijgt als één geheel belegd.

Keuzes

1. Het moment waarop je pensioen ingaat
2. Wel of geen 'hoog-laag pensioen'

Keuze verandert niet (uiterlijk op je 67e).

Keuze verandert niet.

3. Nieuw:

Wijze van beleggen

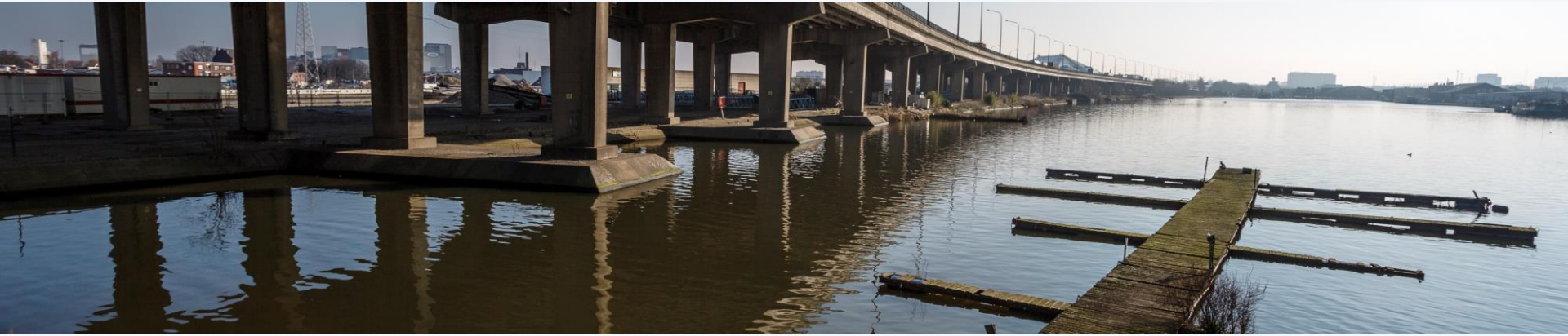
Je kunt (zolang je nog geen pensioen krijgt) meer of minder risico nemen dan het pensioenfonds standaard voor jou doet (passend bij leeftijd).

4. Nieuw:

Vast of variabel pensioen

Vast pensioen: zekerheid over hoogte, geen aanpassing aan stijging van de prijzen.

Variabel pensioen: geen zekerheid over de hoogte, wel zicht op aanpassing aan de prijzen.



Wat is geregeld voor je partner en kinderen als je overlijdt

Huidige regeling

Je bouwt de uitkering voor je partner op.

- Overlijdt je terwijl je in dienst bent?
- 70% van het pensioen als je niet was overleden + extra bedrag tot AOW-leeftijd.
- Deels verzekerd.
- Eenmaal met pensioen: standaard 70% van jouw pensioen.
- Wezenpensioen: 14% van het pensioen als je niet was overleden (tot 25 jaar).
- Uit dienst?
Dan stopt de verzekering. Het deel dat je hebt opgebouwd blijft staan.

Nieuwe regeling

Een volledig verzekerd nabestaandenpensioen.

- Overlijdt je terwijl je in dienst bent?
- 28% van laatste pensioengevend salaris + een vast bedrag tot de AOW leeftijd.
- Eenmaal met pensioen: standaard 70% van jouw pensioen.
- Wezenpensioen: 10% laatst pensioengevend salaris (tot 25 jaar).
- Uit dienst?
Dan loopt de verzekering 3 maanden door. Daarna kun je je blijven verzekeren. Je betaalt zelf de premie (uit het kapitaal dat je hebt opgebouwd).



Wat is geregeld als je arbeidsongeschikt wordt?

Dit onderdeel verandert niet

- Word je 80% of meer arbeidsongeschikt?
 - dan neemt Pensioenfonds W+B het betalen van de inleg over.



Een variabel pensioen ontvangen: wat houdt dat in?

Alle uitkeringen van Pensioenfonds W+B zijn straks 'variabel'

- Iedereen die een uitkering krijgt, heeft een kapitaal voor pensioen ('onder de motorkap').
Dit kapitaal wordt collectief belegd.
- Elk jaar wordt de hoogte van de uitkering vastgesteld.
Je krijgt dan ook informatie over de uitkering.
- Je krijgt altijd een pensioen zo lang je leeft.

Het uitkeringscollectief in het kort

- Uitkeringscollectief
 - Het uitkeringscollectief is een collectief van pensioengerechtigden.
 - Het collectief deelt samen risico's in de uitkeringsfase.
 - De pensioenuitvoerder belegt de gezamenlijke pensioenkapitalen van het uitkeringscollectief.
- Belangrijkste kenmerken
 - (Geleidelijke) groei in uitkeringscollectief 10 jaar voor pensioen
 - Delen van beleggingsrisico
 - Uitkeringen voor alle gepensioneerden gaan jaarlijks even veel omhoog/omlaag (in %)
 - Verhogen en verlagen van uitkeringen worden uitgesmeerd over 3 jaar
 - Stijging/daling levensverwachting wordt collectief gedragen (uitkeringen gaan omlaag / omhoog)
 - Risico dat iemand ouder wordt dan de levensverwachting wordt betaald uit het kapitaal van het collectief



Hoe stappen we over?

We stappen op één moment allemaal over

- Iedereen met een pensioen bij W+B heeft aanspraken opgebouwd
- Deze worden omgezet naar een persoonlijk 'startkapitaal'
- In het vermogen van het fonds zitten ook nog buffers, deze vallen straks vrij
- Dit vermogen wordt aangewend voor:
 - ✓ Vullen van wettelijke reserves (verplicht)
 - ✓ Compensatie waar nodig
 - ✓ Aanvullen van het startkapitaal
- Iedereen gaat met dit startkapitaal op hetzelfde moment de nieuwe pensioenregeling in



We willen een evenwichtige overstap

- We houden rekening met de belangen van iedereen die een pensioen bij W+B heeft
- We vinden compensatie belangrijk, maar we willen daarnaast ook vermogen overhouden om breder uit te delen
- We passen daarvoor een verdeelsleutel toe die rekening houdt met het beschikbare pensioenvermogen als we overstappen
- We beoordelen evenwichtigheid op basis van het 'nu' en de verwachte ontwikkelingen in de toekomst.



- We geven voorrang aan compensatie:
 - voor 30 % van de compensatieopgave bij een startdekkingsgraad van 105 %;
 - voor 40 % van de compensatieopgave bij een startdekkingsgraad van 108 %;
 - voor 50 % van de compensatieopgave bij een startdekkingsgraad gelijk aan of groter dan 110 %
- De rest van het beschikbarevermogen wordt 50/50 verdeeld tussen compensatie (tot volledig is gecompenseerd) en invaarbonus

De situatie na de overstap

- De verplichte reserves zijn gevuld en iedereen heeft een startkapitaal
- Het startkapitaal bestaat uit:
 - de opgebouwde pensioenaanspraken
 - + een - gehele of gedeeltelijke - compensatie (indien van toepassing)
 - + een aanvulling uit de vrijgevallen buffers
- De pensioenverwachtingen (mediaan) zijn voor iedereen verbeterd, maar er is ook meer onzekerheid (door het wegvallen van de buffers)
- In de nieuwe regeling is de kans groter dat de pensioenuitkering omhoog of omlaag gaat

Wat speelt er nog meer

WOON JE
SAMEN?

Witteveen + Bos

Pensioenfonds

Meld je partner aan!

- Waarom?
 - Als je partner bij ons bekend is, is er een partnerpensioen geregeld
- Hoe?
 - Ga naar onze website:
pensioenfonds.witteveenbos.nl

Waar kunnen we je mee helpen?

Hoeveel pensioen krijg ik later?

Wat is er geregeld voor mijn partner?

Wanneer gaat mijn pensioen in?

Welke keuzes heb ik?

Ik heb een vraag

De nieuwe regeling

Onderzoek najaar 2025

- Voor iedereen met een pensioen bij Pensioenfonds Witteveen+Bos
 - We willen onze service verbeteren.
 - Uitnodiging per mail / brief
 - Digitale vragenlijst
 - Circa 15 vragen (5-7 minuten)
 - Anoniem



Discussie en rondvraag



www.witteveenbos.com