

Naar aanleiding van vragen in onze WhatsApp groep geven wij nadere informatie en toelichting op het onderwerp invaren in de nieuwe regeling.

De belangrijkste keuzes zijn niet door het pensioenfonds gemaakt

Voordat we dat doen nemen we eerst een aantal zaken door die voor ons en voor Pensioenfonds Detailhandel niet beïnvloedbaar zijn, hetzij omdat het wettelijke maatregelen zijn hetzij omdat de keuzes elders worden gemaakt:

De overgang van het huidige pensioenstelsel naar het nieuwe stelsel is vastgelegd in de Wet Toekomst Pensioenen (WtP). Die wet is aangenomen in 2023 en bepaalt dat uiterlijk 1 januari 2028 alle pensioenfondsen in Nederland de overgang hebben gemaakt.

Onderdeel van de wet (en overigens ook al de huidige regeling) is dat sociale partners de inhoud van de regeling bepalen. Sociale partners zijn werkgevers en werknemers. In de Detailhandel zijn zij verenigd in het Pensioen Platform Detailhandel (PPD). Het PPD heeft dus de regeling vastgesteld¹ en heeft het Pensioenfonds Detailhandel opdracht gegeven die regeling uit te voeren. Dit alles is vastgelegd in het zogeheten Transitieplan. Het fonds heeft formeel maar weinig mogelijkheden tot beïnvloeding: het kan de opdracht aanvaarden of verwerpen. Natuurlijk is in de fase van onderhandeling binnen het PPD ook informeel overleg geweest met het Pensioenfonds. Het is dus geen verrassing dat het Pensioenfonds de opdracht heeft aanvaard. Vervolgens heeft het Pensioenfonds een Implementatieplan opgesteld waarin het Pensioenfonds vastgelegd heeft hoe zij het transitieplan gaat uitvoeren om naar de nieuwe regeling te komen. Dat plan is in juli 2025 ingediend bij DNB, de toezichthouder die een oordeel daarover moet geven.

Samengevat

- De nieuwe pensioenregels staan in de Wet Toekomst Pensioenen (WtP).
- Werkgevers en werknemers (sociale partners) bepalen de inhoud van de regeling, niet het Pensioenfonds.
- In de Detailhandel doen sociale partners samen binnen het Pensioen Platform Detailhandel (PPD).
- Het pensioenfonds voert de regeling uit.

De regeling

Het PPD heeft gekozen voor de zogeheten Solidaire Pensioen Regeling. Voor zover bekend hebben alle bedrijfstakpensioenfondsen dat gedaan. Kenmerkend voor deze Solidaire regeling is dat nog steeds collectief belegd wordt (al gebeurt dat wel op een andere manier), maar dat er tegelijkertijd individuele pensioenvermogens (ook wel pensioenkapitalen genoemd) worden aangehouden én dat er een Solidariteitsreserve wordt ingericht, die er onder meer voor zorgt dat kans op verlaging van de pensioenen zeer gering is en dat een individueel pensioenvermogen nooit “op” kan raken. Ook als we met zijn allen langer blijken te leven wordt vanuit deze reserve een aanvulling op de persoonlijke vermogens gedaan. De Solidariteitsreserve wordt bij de start gevuld vanuit het collectieve vermogen en daarna uit het collectieve rendement. Omdat jongere deelnemers meer risico en daarom een hoger rendement hebben, komt die aanvulling met name van hen.

¹ De VGD heeft in dit proces een zogeheten Hoorrecht uitgeoefend. Helaas heeft het PPD daarvan maar weinig overgenomen

De keuze voor de soort en inhoud van de regeling (binnen de wettelijke mogelijkheden) zijn dus bepaald door het PPD. Daarnaast heeft de wetgever in de wet een heleboel zaken geregeld waarvan niet of slechts zeer beperkt afgeweken kan worden. Ook dat is niets nieuws trouwens, ook de huidige regeling (en bijvoorbeeld de mogelijkheid en mate van indexatie) is zeer streng gereguleerd in wetten.

Samengevat

Sociale partners hebben gekozen voor de Solidaire Pensioenregeling. Kenmerken:

- Collectief beleggen blijft bestaan.
- Iedereen krijgt een persoonlijk pensioenvermogen.
- Er komt een solidariteitsreserve die risico's opvangt.
- Uw pensioen kan daardoor niet "op raken", ook niet als we ouder worden dan verwacht.

Hoe werkt invaren?

Onderdeel van de WtP is wetgeving die van toepassing is op de overgang van het huidige naar het nieuwe stelsel. Dat heet invaren. Bij een Solidaire regeling moet in principe de zogeheten Standaard Methode worden toegepast. Het alternatief voor die Standaard Methode is de VBA methode, die door zijn ingewikkeldheid zowel duur als nóg minder uitlegbaar is. Het Pensioenfonds heeft gelukkig voor de Standaard Methode gekozen.

De Standaard Methode bepaalt feitelijk onder meer dat een eventueel overschot vanuit het huidige stelsel in 1 keer wordt toegekend aan de persoonlijke vermogens van de deelnemers. Maar een ander onderdeel van die Standaard Methode is de zogeheten spreidingstermijn van 10 jaar. Die houdt in, dat een overschot (of theoretisch tekort) vanuit het huidige stelsel wordt toegekend rekening houdend met de leeftijd van de (bijna) gepensioneerden. De wetgever geeft aan dit te doen om de overgang zoveel mogelijk op het huidige systeem te laten aansluiten. Ook hier geldt: afwijken kan, maar alleen als overtuigend aangetoond kan worden dat een andere spreidingstermijn beter bij (de samenstelling van) het fonds past. Pensioenfonds Detailhandel heeft dit onderzocht en vastgesteld dat dit voor het fonds niet van toepassing is. Het overschot wordt dus wel in 1 keer toegevoegd aan de persoonlijke vermogens, maar daarbij wordt de 10 jaars spreidingstermijn teruggerekend naar dat ene moment.

Samengevat

- Invaren betekent dat pensioenaanspraken worden overgezet naar de nieuwe regeling.
- De wet schrijft voor dat hierbij de Standaard Methode gebruikt moet worden.
- Een eventueel overschot vanuit de huidige regeling wordt in één keer toegevoegd aan de persoonlijke pensioenvermogens.
- Daarbij moet verplicht rekening worden gehouden met een spreidingstermijn van 10 jaar.
- Dat betekent: het wordt wel meteen toegekend, maar berekend alsof het over 10 jaar verdeeld zou zijn.
- Dit is een begrijpelijke methode en is daarom door het pensioenfonds gekozen.

Documentatie

De keuzes en de uitwerkingen zijn zoals gezegd vastgelegd in het Transitieplan (PPD) en het Implementatieplan (Pensioenfonds). Beide zijn te vinden op de website van het Pensioenfonds, het makkelijkst op www.pensioenfondsdetailhandel.nl/nieuwe-pensioenregeling. De regels rond de spreidingstermijn worden uitgelegd op www.werkenaanonspensioen.nl/onderwerpen/invaren-incl.-transitie-ftk-en-indexatie-amvb-pf-kant/omrekenmethode-de-standaardmethode. Daarin staat ook een link naar een DNB-document dat de rekenregels geeft voor invaren. Dat is overigens wel een zeer ingewikkeld stuk.

Waarom is er nog geen duidelijk antwoord voor uw persoonlijke situatie?

Op dit moment kan nog niet worden berekend wat het invaren precies betekent voor uw pensioenuitkering. Dat komt onder meer door:

- de dekkingsgraad op het moment van invaren (de financiële positie van het fonds).
- de rente die de toezichhouder (DNB) op dat moment vaststelt.
- het exacte moment van overgang, dat voor het Fonds Detailhandel nog niet is vastgesteld; om een indruk te geven: pensioenfondsen die wel per 1 januari 2026 overgaan, kunnen pas in maart 2026 of zelfs nog later aangeven wat dat individueel betekent.

Op dit moment is het dus te vroeg om eensluidend antwoord geven op de vraag: wat gebeurt er nu precies met de pensioenuitkeringen op moment van invaren en dan met name hoe wordt het eventuele overschot verdeeld voor gepensioneerden.

Onze VO leden hebben een aantal vragen aan het bestuur van het Pensioenfonds gesteld met als inzet om zo snel mogelijk wat duidelijkheid te krijgen. En wij dringen er bij het bestuur van het Pensioenfonds op aan actief uitleg naar u als gepensioneerde te geven.

Zodra wij u nauwkeurig kunnen informeren zullen wij een nieuw bericht op onze website plaatsen.

Namens het bestuur van de VGD
Hans Mestrom
Ton Boonekamp
Kees Dambrink

27 november 2025

DISCLAIMER

Hoewel wij uiteraard ons best hebben gedaan om de juiste bronnen te vinden en de juiste antwoorden te formuleren kunt u hieraan geen rechten ontleen. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor de inhoud van dit bericht.