

Toelichting toepassing bijzondere maatregel Pensioenkring IFF

In je brief over de toeslagverlening per 1 januari 2026 hebben wij uitgelegd dat er voor de toeslagverlening dit jaar gebruik gemaakt is van een bijzondere maatregel (Algemene Maatregel van Bestuur extra toeslag). In dit bericht lees je hierover meer.

Verhoging pensioenen

De toeslag (verhoging) per 1 januari 2026 uit het reguliere beleid (2,89%) en die uit de aanvullende bijzondere maatregel per 1 januari 2026 (0,12%) leiden samen tot een totale verhoging van de pensioenen van 3,01%.

Het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) heeft berekend dat de prijzen over het jaar voorafgaand aan 31 oktober met gemiddeld 3,01% zijn gestegen. Met toepassing van de bijzondere maatregel is de prijsstijging volledig gecompenseerd.

Bijzondere maatregel

Hieronder leggen wij uit waarom het bestuur na goedkeuring van het belanghebbendenorgaan van Pensioenkring IFF heeft besloten per 1 januari 2026 gebruik te maken van de bijzondere maatregel.

Hoe is het besluit genomen?

We hebben goed gekeken of dit besluit vanuit het belang van alle groepen deelnemers is genomen. We hebben het dan over deelnemers die nog pensioen opbouwen, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. We hebben berekeningen gemaakt die laten zien dat de maatregel inderdaad evenwichtig uitpakt voor alle groepen deelnemers.

Impact

- De verhoging heeft in de berekening een direct effect op de dekkingsgraad, die daardoor daalt van 141,9% naar 141,7% (peildatum 30 september).
- Het effect van de extra verhoging verschilt per deelnemer. De impact van de toeslagverlening op het totale pensioenresultaat is zeer beperkt. Dit geldt ook voor de generatie-effecten. Het toekennen van de extra verhoging is in lijn met de ambitie van de pensioenkring. De afgelopen jaren is de toeslagverlening voor de pensioenkring achtergebleven bij de ambitie.
- De extra verhoging leidt voor jongeren tot een zeer beperkt negatief effect omdat de extra verhoging van nu ten koste gaat van de mogelijkheid om in de toekomst toeslagen te verlenen. Voor jongere actieven is dit ongunstig omdat zij meer gebaat zijn bij toeslagen in de toekomst dan nu. Ze hebben in de toekomst namelijk meer opgebouwd dan nu. Voor pensioengerechtigden heeft de verhoging wel gelijk een positief effect.
- De extra verhoging past ook in het proces van de overgang naar het nieuwe stelsel. De sociale partners hebben aangegeven dat zij de intentie hebben om met de pensioenen over te gaan naar het nieuwe stelsel en dat het besluit om gebruik te maken van de bijzondere maatregel om extra toeslag te kunnen verlenen bovendien leidt tot draagvlak/vertrouwen in de transitie naar het nieuwe stelsel.

Wat zijn de belangrijkste conclusies?

Met als basis de resultaten van de haalbaarheidstoets zijn de generatie-effecten van Pensioenkring IFF inzichtelijk gemaakt wanneer de niet benutte toeslagruimte over de periode november 2024 tot november 2025 wordt toegekend als extra toeslag.

Hierbij wordt vooral gekeken naar de uitkomsten in de mediaan en de uitkomsten in het 5% percentiel. De mediaan is het middelste getal van alle uitkomsten uit de haalbaarheidstoets. Het 5%-percentiel toont de uitkomst van de haalbaarheidstoets als het economisch tegenzit ("worst case" scenario, afgekort als WC).

In de tabel hieronder zie je het effect wanneer deze extra verhoging wordt toegekend. Het exacte effect hangt uiteindelijk af van de economische ontwikkelingen tot en met het moment waarop we overgaan naar de nieuwe regeling. In de haalbaarheidstoets berekeningen zijn we uitgegaan van verwachtingen op basis van wat we nu weten.

Eerst de impact op de pensioenresultaten in absolute zin:

Pensioenresultaat zónder éénmalige toeslag van 0,12%

	Totaal	25 jaar	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar	75 jaar	85 jaar
Mediaan	101,2%	96,9%	97,8%	99,7%	103,2%	106,7%	107,5%	107,8%
5% WC	72,9%	60,3%	58,2%	62,4%	70,2%	85,3%	93,4%	95,0%

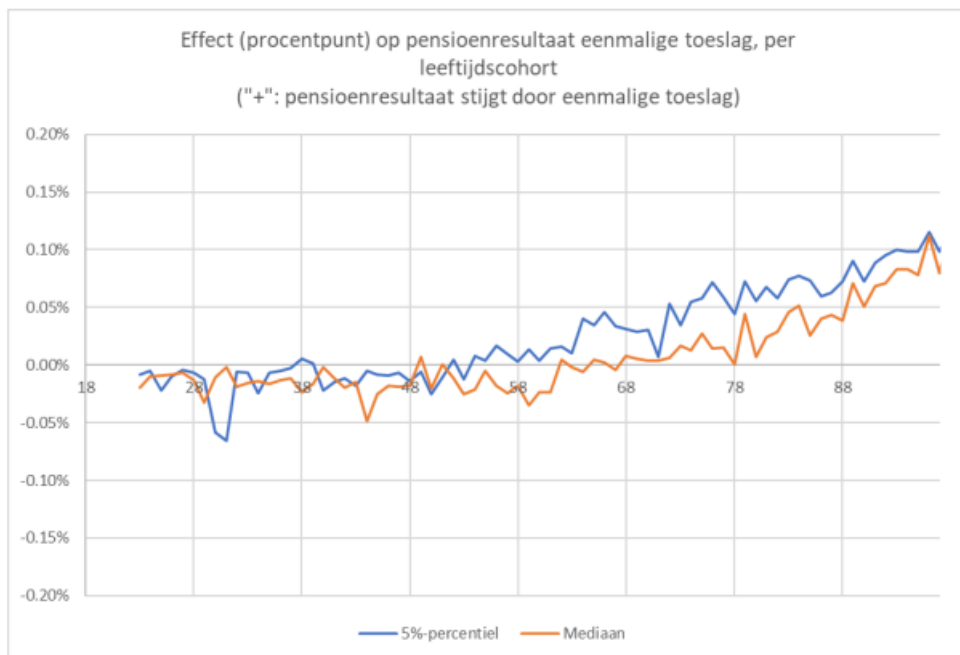
Pensioenresultaat mét éénmalige toeslag van 0,12%

	Totaal	25 jaar	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar	75 jaar	85 jaar
Mediaan	101,1%	96,9%	97,8%	99,7%	103,2%	106,7%	107,5%	107,8%
5% WC	72,9%	60,3%	58,2%	62,4%	70,2%	85,4%	93,4%	95,0%

Vervolgens de impact op de pensioenresultaten in relatieve zin (elke waarde in de tabel hieronder is het verschil van de 2 tabellen hierboven; hier kunnen overigens door afronding kleine afwijkingen in resulteren):

	Totaal	25 jaar	35 jaar	45 jaar	55 jaar	65 jaar	75 jaar	85 jaar
Mediaan	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
5% WC	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%

Voor de overzichtelijkheid is de tabel opgesteld in leeftijdscohorten van 10 jaar. De feitelijke berekening is opgesteld met kalenderleeftijden per jaar, dit is onderstaand grafisch weergegeven:



Wat zien we?

Over het algemeen geldt dat jongeren er marginaal op achteruit gaan. Dit heeft te maken met het feit dat door de extra toeslag de dekkingsgraad daalt en dit heeft een negatief effect op de toekomstige toeslagruimte. Voor jongeren die nog actief pensioen opbouwen speelt ook mee dat de opgebouwde aanspraken die verhoogd worden naar verhouding klein zijn t.o.v. de te bereiken pensioenaanspraken. Voor ouderen zien we een (zeer beperkt) positief pensioenresultaat. Zij profiteren direct van de extra toeslag en hebben minder "last" van het negatieve effect op de toekomstige toeslagruimte. Hetzelfde beeld geeft het 5%-percentiel.

De algemene conclusie is dat 'ouderen' van het toepassen van de AMvB meer baat hebben dan jongeren. Bij Pensioenkring IFF geldt dat vanaf leeftijd 68 jaar het toepassen van de AMvB toeslag in de mediaan positief is. Door het verlenen van een extra toeslag daalt de dekkingsgraad. Een lagere dekkingsgraad vergroot de kans op korting en verlaagt de kans op toekomstige toeslagverlening. Gelet op de geringe omvang van de extra toeslag zijn de effecten beperkt.

Er kan gesteld worden dat dit evenwichtig is om de eerder genoemde argumenten.

Alles overwegende zijn de verschillen tussen de verschillende leeftijdscohorten door het verlenen van een extra toeslag op grond van de uitkomsten van de haalbaarheidstoets evenwichtig.

Gaat je pensioen volgend jaar ook omhoog?

Eind 2026 wordt opnieuw bepaald of de pensioenen omhoog kunnen. Je wordt hierover persoonlijk geïnformeerd.

Meer weten?

Wil je meer weten over hoe jouw pensioenkring er financieel voor staat? Bekijk dan

www.stappensioen.nl/financiele-situatie.