



Pensioenfonds DNB

Collectieve waardeoverdracht of invaren

18 mei 2026

Margreet Schuit



Presentatie oud-PVK deelnemers

Agenda

Collectieve waardeoverdracht naar Zwitserleven per 1 juli 2026
De toezichthouder heeft hiervoor de beschikking afgegeven

Keuze om bezwaar te maken en om mee “in te varen” naar de nieuwe pensioenregeling

Verwachte toeslagverlening 2026

Collectieve waardeoverdracht naar Zwitserleven

Het pensioenfonds gaat per 1 juli 2026 over naar de nieuwe pensioenregeling als gevolg van de Wet Toekomst Pensioenen

De groep oud-PVK deelnemers heeft een andere regeling voor de toeslagverlening: aan deze groep is in het verleden door de werkgever toegezegd dat de reguliere toeslagverlening vanuit het pensioenfonds (loontoeslag) jaarlijks wordt aangevuld naar 100% loontoeslag, indien het pensioenfonds dat niet zelf kan financieren

De werkgever heeft het pensioenfonds het verzoek gedaan om de pensioenregeling van de groep oud-PVK deelnemers via een collectieve waardeoverdracht over te dragen aan Zwitserleven, waardoor deze pensioenregeling niet gewijzigd wordt

Het pensioenfonds heeft besloten om mee te werken aan deze collectieve waardeoverdracht naar Zwitserleven vlak voor het moment dat de nieuwe pensioenregeling ingaat per 1 juli 2026

Het pensioen wordt door Zwitserleven levenslang uitgekeerd, waarbij jaarlijks het pensioen wordt verhoogd met de looninflatie (net als nu)

Collectieve waardeoverdracht naar Zwitserleven

Overdracht van uw pensioen aan Zwitserleven per 1 juli 2026:

- Uw pensioen wordt met de stand van 30 juni 2026 overgedragen aan Zwitserleven
- De toeslag per 30 juni 2026 wordt hierbij ook meegenomen
- Vanaf juli 2026 wordt het pensioen uitgekeerd door Zwitserleven
- In juli 2026 ontvangt u van Zwitserleven de uitkering van juni 2026 + de toeslag per 30 juni 2026

Overdracht van de extra fondsmiddelen aan Zwitserleven:

- Naast de technische voorziening van het pensioen (dekkingsgraad 100%) beschikt het pensioenfonds ook over een buffer (dekkingsgraad > 100%)
- De buffer per 30 juni 2026 wordt ook overgedragen aan Zwitserleven en wordt bewaard in een bestemmingsreserve waaruit de jaarlijkse toekomstige toeslagen worden betaald, ingaande juli 2027
- Als deze reserve niet (meer) toereikend is staat de werkgever borg voor de financiering van de toeslag

Collectieve waardeoverdracht naar Zwitserleven

Transitiebrief

- Deze brief is gebaseerd op de stand in de administratie 1 oktober 2025
- Wijzigingen daarna zijn niet meegenomen
- In de brief staan in bijlage 2 de bedragen voor het pensioen nu en het pensioen na overgang naar Zwitserleven, zowel het ouderdomspensioen als nabestaandenpensioen (deze zijn altijd gelijk)

In de brief staat (als voorbeeld 1)* de verwachte uitkering over 10 jaar**

Geen bezwaar gemaakt: overgang naar verzekeraar	Startuitkering	Verwachte uitkering over 10 jaar (gecorrigeerd voor inflatie)
Als het meezit		€ 2.500
Verwacht	€ 2.500	€ 2.500
Als het tegenzit		€ 2.500

* Het voorbeeld is onafhankelijk van de leeftijd van de deelnemer

** Ervan uitgaande dat de loonontwikkeling bij DNB gelijk is aan de inflatie (vanuit de commissie parameters wordt de looninflatie voor de lange termijn gebaseerd op de pijsinflatie uit de gehanteerde DNB-scenarioset + 0,4%. De gemiddelde loonindex over de afgelopen tien jaar is 2,3%)

Collectieve waardeoverdracht naar Zwitserleven

Samengevat

Dit blijft hetzelfde:

Uw pensioen blijft levenslang uitgekeerd

U behoudt uw huidige jaarlijkse verhoging van uw pensioen gelijk aan de loonstijging volgens de cao van DNB

Dit verandert er wel:

Uw pensioen wordt vanaf juli 2026 uitgekeerd door verzekeraar Zwitserleven

Ook de communicatie over uw pensioen loopt via deze verzekeraar

U heeft meer zekerheid over de hoogte van uw pensioen!

Als u niets doet (geen bezwaar maakt) gaat uw pensioen over naar Zwitserleven!

Invaren in de nieuwe pensioenregeling

U heeft de keuze om niet mee te gaan naar Zwitserleven, maar om net als alle andere deelnemers per 1 juli 2026 over te gaan naar de nieuwe pensioenregeling

U ontvangt dan ook de zogenoemde eenmalige ‘invaarbonus’, waarbij de pensioenen eenmalig stijgen doordat het pensioenfonds een groot deel van de huidige buffers kan uitdelen

Uw huidige jaarlijkse verhoging in de nieuwe pensioenregeling komt te vervallen
De jaarlijkse verhoging (of verlaging) van uw pensioen is voortaan afhankelijk van de beleggingsresultaten van het pensioenfonds

Het pensioen wordt (net als nu) levenslang uitgekeerd, maar de pensioenen gaan meebewegen met de financiële markten

Op de website van het pensioenfonds is veel informatie te vinden over de nieuwe pensioenregeling en het invaren, deze wordt regelmatig geactualiseerd



Invaren in de nieuwe pensioenregeling

Overdracht van uw pensioen in de nieuwe pensioenregeling per 1 juli 2026:

- De basis is uw pensioen per stand van 30 juni 2026
- De toeslag per 30 juni 2026 wordt hierbij ook meegenomen
- Afhankelijk van de dekkingsgraad per 30 juni 2026 ontvangt u een eenmalige verhoging van uw pensioen – invaarbonus (zie volgende slide)
- Daarna wordt jaarlijks uw pensioen verhoogd/verlaagd, afhankelijk van de behaalde rendementen, waarbij verhogingen en verlagingen over 3 jaar worden gespreid
- Het pensioenfonds vormt bij het invaren een buffer (solidariteitsreserve) om verlagingen van het pensioen te beperken

Invaren in de nieuwe pensioenregeling

De invaarbonus is afhankelijk van de dekkingsgraad per slot 30 juni 2026

De invaarbonus wordt als volgt bepaald bij een dekkingsgraad $> 137,3\%$ (zie ook transitieplan):

- 2,8% is bestemd voor het minimaal vereist eigen vermogen en operationele reserves
- 100% is bestemd voor de nominale voorzieningen / persoonlijke pensioenvermogens
- 10,3% is bestemd voor de solidariteitsreserve
- 4,2% is bestemd voor de compensatie voor het wijzigen van de doorsneesystematiek
- 10% wordt als invaarbonus uitgekeerd aan alle deelnemers
- Het meerdere vermogen boven dekkingsgraad 127,3% wordt verdeeld over alle deelnemers, waarbij de contante waarde per deelnemer wordt bepaald op moment van invaren
- Daarbij wordt voor het meerdere boven dekkingsgraad 127,3% een herverdeling toegepast, die door het bestuur is besloten om de evenwichtigheid van de transitie te verbeteren*

*Deze dient nog te worden goedgekeurd door de toezichthouder

Invaren in de nieuwe pensioenregeling

Actuele financiële situatie pensioenfonds:

- De dekkingsgraad per ultimo april 2026 is 145,6%
- Hieruit wordt de toeslagverlening 2026 nog betaald:
De toeslag is 100% van de loontoeslag (en wordt toegevoegd aan het vermogen per 30 juni 2026) is nu nog niet bekend
- Het pensioenfonds heeft een aandelen bescherming gekocht om het risico op een daling van de dekkingsgraad te voorkomen, dit kost circa 2% dekkingsgraad

In de transitiebrief is gerekend met (ultimo 30 september 2025) dekkingsgraad 141,4%

Invaren in de nieuwe pensioenregeling

Transitiebrief

- Deze brief is gebaseerd op de stand in de administratie 1 oktober 2025
- Wijzigingen daarna zijn niet meegenomen
- In de brief staan in bijlage 3 de bedragen voor het pensioen nu en het pensioen na invaren bij een dekkingsgraad bij invaren van 141,4% (dekkingsgraad per slot 30 september 2025), zowel het ouderdomspensioen als nabestaandenpensioen
- Het nieuwe bedrag is inclusief de invaarbonus

Voor gewezen deelnemers is hierin ook een schatting opgenomen van hun pensioen over 10 jaar als het meezit of als het tegenzit

Voor pensioengerechtigden is dit niet zichtbaar, maar zijn twee voorbeelden uitgewerkt in de brief en toegelicht op de volgende slide



Invaren in de nieuwe pensioenregeling

In de brief staat (als voorbeeld 2) de verwachte uitkering over 10 jaar bij een gepensioneerde van 68 jaar, met een huidige uitkering van € 2.500, en invaren met een dekkingsgraad van 136%

Wel bezwaar gemaakt: invaren		
	Startuitkering	Verwachte uitkering over 10 jaar (gecorrigeerd voor inflatie)
Als het meezit		€ 3.700
Verwacht	€ 2.950	€ 2.825
Als het tegenzit		€ 2.275

In de brief staat (als voorbeeld 3) de verwachte uitkering over 10 jaar bij een gepensioneerde van 85 jaar, met een huidige uitkering van € 2.500, en invaren met een dekkingsgraad van 136%

Wel bezwaar gemaakt: invaren		
	Startuitkering	Verwachte uitkering over 10 jaar (gecorrigeerd voor inflatie)
Als het meezit		€ 3.600
Verwacht	€ 2.875	€ 2.750
Als het tegenzit		€ 2.225

De dekkingsgraad op het moment van overgang naar de nieuwe pensioenregeling kan hoger of lager zijn, de verdeelregels zijn nog niet definitief

Invaren in de nieuwe pensioenregeling

Samengevat

Dit blijft hetzelfde:

- Uw pensioen blijft levenslang uitgekeerd, ook al wordt u 120 jaar
- U krijgt nog steeds pensioen van Pensioenfonds DNB

Dit verandert er:

- Bij de overstap gaat uw pensioen – op basis van de financiële gezondheid van het pensioenfonds – eenmalig omhoog
- Uw pensioen wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld
In goede tijden kan uw pensioen omhoog, afhankelijk van de behaalde rendementen. Die verhoging kan daardoor minder zijn dan u nu gewend bent, maar ook meer, in slechte tijden kan uw pensioen ook omlaag gaan
- Verhogingen en verlagingen worden over 3 jaar gespreid
- Het pensioenfonds legt een gezamenlijke reserve aan, om de kans op een verlaging te beperken (dit betreft alleen de huidige en toekomstige pensioengerechtigden)

Als u wilt overgaan naar de nieuwe pensioenregeling moet u bezwaar maken!



Aanpassing van uw pensioen vanaf 2027

- Een keer per jaar een aanpassing per 1 april
- Aanpassing is afhankelijk van het behaalde rendement
- Rendementen worden over drie jaar gespreid (ook positieve rendementen!)
Stel per 1 april is het rendement over de tweede helft van 2026 3%
Dan ontvangt u 1% per 1 april 2027, de resterende 2% komt op de lat te staan
- Bij negatieve rendementen wordt de pensioenuitkering in principe gecompenseerd vanuit de solidariteitsreserve, daardoor wordt geprobeerd een daling te voorkomen
Stel per 1 april is het rendement over de tweede helft van 2026 – 3%
Dan wordt deze -3% ook over drie jaar gespreid
In dat geval zou uw pensioenuitkering met 1% dalen, maar deze 1% wordt gecompenseerd vanuit de solidariteitsreserve en daarom daalt uw pensioenuitkering niet



Invaren in de nieuwe pensioenregeling

Augustus 2026

Ontvangt u pensioen van Pensioenfonds DNB? Dan krijgt u deze maand voor het eerst de nieuwe uitkering.

Per 30 juni vindt nog een toeslagverlening plaats
Deze wordt in de pensioenuitkering van augustus 2026 verwerkt
U ontvangt dan ook de nabetaling van juli 2026

De pensioenuitkering van augustus 2026 bevat ook de invaarbonus
Plus de nabetaling van juli 2026

De pensioenuitkering van september 2026 is de nieuwe daadwerkelijke pensioenuitkering



Bezwaar maken

- Als u **NIET** mee wil naar de verzekeraar Zwitserleven **MOET** u bezwaar maken
- In de brief is een bezwaarformulier opgenomen
- Deze kunt u invullen, ondertekenen en terugsturen
- Per post:
Pensioenfonds DNB
Postbus 4471
6401 CZ Heerlen
- Per mail: info@dnbpensioenfonds.nl
- Deze dient uiterlijk **15 juni 2026** binnen te zijn
U ontvangt een bevestiging



Vragen?

- Alle vragen worden vastgelegd en met antwoorden op de website gepubliceerd
- Heeft u zelf een vraag:
 - U kunt als u bent ingelogd een vraag stellen, dan worden gelijk uw gegevens geregistreerd en meegenomen in de melding
 - Via de algemene website kunt u een contactformulier invullen, dan dient u wel uw gegevens nog in te vullen
- Vermeld altijd bij het invullen van een formulier: oud-PVK en SPOED