

De pensioenen gaan per 1 januari 2026 met 3,12% omhoog

Het bestuur van Hagee Stichting heeft in november 2025 het besluit genomen om per 1 januari 2026 alle pensioenen te verhogen met 3,12%. Dit geldt voor actieve deelnemers (werknemers), gewezen deelnemers (oud-werknemers) en alle pensioengerechtigden.

Het bestuur beoordeelt ieder jaar of de pensioenen kunnen worden verhoogd. Hierbij kijkt het bestuur naar de stijging van de prijsindex; voor de toeslag per 1 januari 2026 is de stijging van de consumentenprijsindex (CPI) over de periode oktober 2024 – oktober 2025 leidend. De consumentenprijsindexcijfers worden door het CBS vastgesteld; over de betreffende periode is de CPI toegenomen met 3,12%.

Fondsbeleid

Het beleid van het fonds is om toekomstbestendig te indexeren. Dat wil zeggen dat de financiële positie van het fonds zodanig is dat het te verlenen toeslagpercentage ook naar verwachting in de toekomst verleend zal kunnen worden. Hier is een beleidsstaffel voor opgesteld.

Op basis van deze beleidsstaffel is – op basis van de financiële positie per eind oktober 2025 – een maximale toeslag mogelijk van 2,59%. Dit is wat normaal gesproken wettelijk gezien maximaal mogelijk is.

Verruimde toeslagregels

De overheid heeft in eerdere jaren de regels voor toeslagverlening tijdelijk versoepeld. Het fonds heeft hier bij eerdere toeslagbesluiten ook gebruik van gemaakt. Voor de toeslagverlening per 1 januari 2026 is het, onder voorwaarden, voor pensioenfondsen opnieuw mogelijk gemaakt om van deze versoepelde toeslagregels gebruik te maken. Aan de voorwaarden, onder andere dat het fonds voornemens is om in te varen in het nieuwe systeem en dat het implementatieplan in 2025 nog niet formeel is ingediend, voldoet het fonds.

Dit maakt het mogelijk om meer toeslag te verlenen dan 2,59%, zijnde maximaal de maatstaf voor toeslagverlening van 3,12%.

Evenwichtigheid

Verhogen van de pensioenen is goed nieuws voor werknemers, oud-werknemers en gepensioneerden. Gepensioneerden merken dit direct in de portemonnee. Hun pensioenen stijgen direct. Toch moet hiermee voorzichtig worden omgegaan. Immers, door de pensioenen nu extra te verhogen is er minder geld te verdelen bij de overgang naar de nieuwe pensioenregeling. Als beoogde overgang naar de nieuwe pensioenregeling wordt daarbij 1 januari 2027 aangehouden.

De financiële positie van Hagee Stichting is zodanig dat een toeslag van 3,12% kan worden verantwoord. Na de toeslag blijven er – naar de stand van 31 oktober 2025 – voldoende reserves over om een soepele overgang naar het nieuwe systeem mogelijk te maken. Omdat de periode tussen nu en de beoogde implementatie van de nieuwe regeling kort is (nog één jaar), acht het bestuur de kans om bij de overgang over onvoldoende reserves te beschikken klein. De kans dat pensioenen bij de overgang moeten worden verlaagd zijn minimaal.

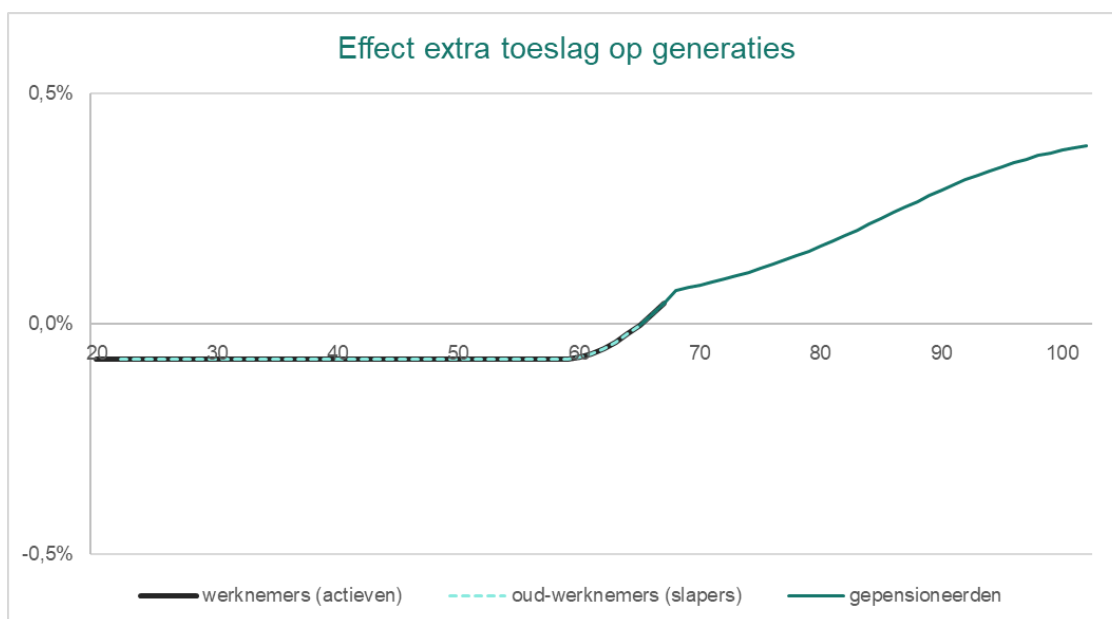
Generatie-effecten: verschuiving van vermogen tussen leeftijdsgroepen

Indien er meer toeslag wordt gegeven dan op basis van het eigen beleid mogelijk is, zal er sprake zijn van een verschuiving van vermogen tussen generaties. Een toeslag van 3,12% zorgt ervoor dat de reserves meer afnemen ten opzichte van een toeslag van 2,59% op basis van het reguliere beleid van het fonds. Dit zorgt er dus ook voor dat er bij de overgang naar de nieuwe pensioenregeling minder overblijft om 'in te varen'. Dat zou een onevenwichtig effect kunnen zijn. Om deze verschuiving te kwantificeren is er daarom een vergelijkende berekening gemaakt tussen:

- Nu **indexeren met 2,59%** en naar verwachting volgend jaar **meer invaren**
- Nu **indexeren met 3,12%** en naar verwachting volgend jaar **minder invaren**

Ten behoeve van de 'invaarberekening' wordt aangesloten bij de zogenaamde wettelijke 'standaardmethode'. Verder is de berekening uitgevoerd op basis van de stand van nu (31 oktober 2025), zonder nieuwe opbouw tot 1 januari 2027 en de effecten van uitkeringen gedurende 2026 te betrekken.

Op basis van de analyse kan worden gekeken of pensioengelden nu (de extra toeslag) of in de toekomst (meer invaren) anders worden verdeeld over verschillende leeftijdsgroepen / generaties. Dit leidt tot het volgende plaatje:



Uit de berekening blijkt dat gepensioneerden erop vooruitgaan. De voordelen worden groter naarmate iemand ouder is. Voor werknemers en oud-werknemers is er een beperkt negatief effect van circa 0,1%. De reden is dat de mensen onder de 60 jaar bij invaren een groter deel van de reserves ontvangen ten opzichte van (uniform) indexeren nu. Voor de ouderen geldt exact het omgekeerde. Omdat het verschil tussen de toeslag op basis van het fondsbeleid van 2,59% en de toeslag op basis van versoepeld indexeren van 3,12% relatief klein is, zijn de generatie-effecten ook beperkt.

Conclusie bestuur

Het bestuur heeft de gevolgen van het besluit om gebruik te maken van versoepeld kritisch beoordeeld. Het bestuur concludeert dat het besluit om volledig te indexeren niet tot onevenredige voor- of nadelen leidt voor bepaalde leeftijdsgroepen en dat het besluit daarmee evenwichtig is. Daarbij is het besluit uitlegbaar met het oog op de (hoog ervaren) inflatie de afgelopen jaren.

Bovendien is het besluit verantwoord kijkend naar de huidige financiële positie van het pensioenfonds.

Voor alle pensioengerechtigden worden de pensioenuitkeringen vanaf januari 2026 met 3,12% verhoogd. Voor werknemers en oud-werknemers wordt deze verhoging op de opgebouwde pensioenaanspraken per 31 december 2025 toegepast.

Wilt u meer informatie hierover? Neem dan contact met ons op.