

Jaarverslag 2023 | Een waardevast en toekomstbestendig pensioen

Stabiel en daadkrachtig





Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met Peter van Meel	3
Evert van de Visch	4
Zes persoonlijke verhalen én vragen	6
Evert van de Visch	7
Dick de Kruijk	8
Fokke ter Beek	9
Wilma Verhofstad	10
Dick Berends	11
Ellen Mulder	12
‘2023 was een bijzonder goed jaar voor het Fonds’	13
Rens Bakker over externe invloeden op uw pensioen	14
2023 in cijfers	15

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen én vragen

‘2023 was een bijzonder goed jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers



Interview

Deelnemer Arend Venema in gesprek met Peter van Meel

*"Wordt ons geen worst voorgehouden?
2027 is nog ver weg"*

Arend Venema | Deelnemer

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen
én vragen

'2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds'

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina

Deelnemer Arend Venema in gesprek met Peter van Meel, bestuurder van Pensioenfonds ING

‘Wordt ons geen worst voorgehouden? 2027 is nog ver weg’

Arend Venema (70) geniet van zijn pensioen. Hij tennist twee keer per week bij Tennisvereniging Spijkenisse en verricht er allerlei hand- en spandiensten, zoals de groenvoorziening en op zijn tijd een bardienst. Ook maakt hij graag lange fietstochten met zijn vrouw.

Hij ontmoet Peter van Meel in het clubhuis voor een goed gesprek over het nieuwe pensioenstelsel.

Op een druilerige dag in februari ontvangt Arend Venema bestuurder Peter van Meel hartelijk op zijn tennisvereniging. Het koffieapparaat is net nieuw, dus het is nog even zoeken hoe het werkt, maar even later zitten ze – met koffie – aan een hoge tafel naast elkaar voor een gesprek over een eventuele overgang van Pensioenfonds ING naar het nieuwe pensioenstelsel.

Hoe staat het ervoor met de sociale partners?

Arend Venema heeft een aanzienlijk deel van zijn werkzame leven op pensioenafdelingen gewerkt, dus een eventuele overgang van Pensioenfonds ING naar het nieuwe pensioenstelsel houdt hem vanzelfsprekend bezig. “In 1971 ben ik bij NN Group in dienst gegaan. Zo’n vijftien jaar geleden ben ik door een reorganisatie uit dienst getreden, waarna ik nog tot mijn 63ste op een assurantiekantoor heb gewerkt. De meest prangende vraag die ik heb, is: hoe staat het ervoor met de sociale partners? Hebben zij al laten weten of ze wel of niet willen invaren?”

Peter van Meel: “We komen twee keer per maand met de sociale partners samen om te praten over een eventuele overgang naar het nieuwe pensioenstelsel.” Vriendelijk legt de bestuurder uit dat het druk is aan tafel, omdat naast Pensioenfonds ING ook de werkgevers ING Bank en NN Group en de vakbonden De Unie, CNV en FNV aanschuiven. “Je hebt natuurlijk met verschillende achtergronden en belangen te maken en de sociale partners moeten kijken of alles evenwichtig en eerlijk is voor alle deelnemers. Dat kost tijd. Maar na een eerste aftastfase staan de neuzen nu dezelfde kant op.”

Hoewel de sociale partners op schema liggen, hebben zij Pensioenfonds ING nog geen verzoek gedaan om in te varen. Peter van Meel: “Eén ding weten we wel: áls we invaren zal dat uiterlijk 1 januari 2028 zijn, maar omdat je zoiets omvangrijks niet op het laatste moment wilt doen, staat het nu voor 1 juli 2027 op de agenda.” En omdat een overgang naar een nieuw stelsel een enorme klus is, bereidt het Fonds zich achter de schermen hier al wel op voor.



Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen
én vragen

‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina

“2027 is nog ver weg”, merkt Arend Venema droog op. “Dat is waar”, beaamt Peter van Meel. “Maar als je een heel stelsel omgooit, zullen er toch altijd details zijn waar niemand aan gedacht heeft, dus je wilt eigenlijk niet de eerste zijn die overstag gaat.” De bestuurder laat weten dat fondsen vanaf 1 januari 2025 kunnen invaren, maar dat de grote bulk in 2026 over zal gaan. “De verwachting is dat in 2027 de meeste ‘kinderziektes’ er wel uitgehaald zullen zijn.”

Impact op klimaat

Arend Venema knikt begrijpend. Wel heeft hij nog een andere vraag voor de bestuurder van het Fonds. “Met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2022 worden alle pensioenen bij Pensioenfonds ING verhoogd op basis van de afgeleide prijsindex. Heeft dat invloed op het wel of niet invaren?” Hij verduidelijkt dat hij zelf 70 jaar is, maar dat er natuurlijk ook deelnemers zijn die een stuk ouder zijn en die het moment van invaren misschien niet meer zullen meemaken. “Er wordt ons nu een worst voorgehouden in de vorm van extra geld dat we ontvangen als we overgaan, maar waarom zou ik als gepensioneerde in willen varen als ik nu gegarandeerd een prijsindex ontvang met een maximum van 3% en de kans op een negatief rendement zo goed als uitgesloten is?”

Peter van Meel kijkt begripvol en zegt dan dat de afgeleide prijsindex weliswaar gegarandeerd lijkt, maar dat beslist niet is én dat de pensioenen in het huidige stelsel minder snel verhoogd kunnen worden dan in het nieuwe stelsel. Zoals het er nu naar uit ziet zal iedereen op het moment van invaren een substantieel rendement ontvangen. Hij legt vervolgens uit dat alle pensioenen op dezelfde manier volgens de afgeleide prijsindex worden verhoogd, omdat twee toeslagmaatstaven het proces van invaren onnodig ingewikkeld zouden maken.

Peter van Meel: “Ik begrijp dat mensen zich zorgen maken of ze er op 1 juli 2027, het beoogde moment van invaren, überhaupt nog wel zijn. Eerder zal echter niet lukken, onder meer omdat we nog wachten op het invaarverzoek van de sociale partners.



“Een zorg die de bestuurder wel weg kan nemen, is die van het negatieve rendement.” Hoewel de pensioenen in het nieuwe stelsel meer met de economie zullen meebewegen, hebben we verschillende instrumenten die ervoor zorgen dat pensioenen niet snel zullen dalen.”

‘Daarom gaan we met deelnemers in gesprek’

De laatste vraag die Arend Venema nog heeft, gaat over de overlijdensuitkering die het huidige pensioenstelsel kent. Is die er straks nog? Peter van Meel stelt hem gerust: “Wij hechten er waarde aan dat de overlijdensuitkering na invaren zal blijven bestaan.” Arend Venema: “Dat is mooi. En hoe zit het met het nabestaandenpensioen?”

“Ook dat blijft bestaan, maar zal straks net als het pensioen meebewegen met de economie”, legt Peter van Meel uit.

De heren praten nog even na. Onder meer over hoe fijn het is als deelnemers – mocht Pensioenfonds ING overgaan naar het nieuwe pensioenstelsel – straks rekenvoorbeelden ontvangen waaruit duidelijk wordt wat een bepaald positief of negatief rendement betekent voor hun pensioen.

“Het was heel waardevol om dit allemaal van u te horen”, besluit Arend Venema.

Waarop Peter van Meel antwoordt: “Dat is precies waarom we met deelnemers in gesprek gaan.”



Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen én vragen

‘2023 was een bijzonder goed jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers



Interview

Zes persoonlijke verhalen én vragen

Wat leeft er? Wat vindt u belangrijk? En welke rol kunnen wij als Fonds spelen?

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

**Zes persoonlijke verhalen
én vragen**

'2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds'

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina

‘Wat zijn de kosten die Pensioenfonds ING moet maken om over te gaan naar het nieuwe stelsel?’



Evert van de Visch (70)

Gepensioneerd, voorheen ING

Sinds ik in 2016 met pensioen ben gegaan, geniet ik met volle teugen van de extra vrije tijd die ik nu heb. Ik bekleed verschillende vrijwilligersfuncties. Zo doe ik de ledenadministratie voor de Vereniging Oud Ede. Dit is een vereniging met 700 leden die zich inzet voor de bescherming van de historische waarden van mijn woonplaats Ede.

Daarnaast pas ik samen met mijn vrouw op twee van onze kleinkinderen en zing ik in een mannenkoor. Mijn uitgebreide kennis op het gebied van fiscaliteit en erfrecht, die ik tijdens mijn private banking periode heb opgedaan, zet ik soms nog in voor particulieren. Nee, vervelen doe ik mij niet.

Mijn vraag

Wat zijn de kosten die Pensioenfonds ING moet maken om over te gaan naar het nieuwe stelsel? En worden er na het daadwerkelijk overgaan ook nog extra kosten gemaakt ten opzichte van de huidige situatie, omdat iedereen in het nieuwe stelsel een individuele pensioenpot krijgt?



Het antwoord van Pensioenfonds ING

Wat de precieze hoogte van de overgangskosten naar het nieuwe stelsel zal zijn, is lastig aan te geven. Zo zijn nog niet alle kosten duidelijk en zijn niet alle kosten direct te relateren aan de transitie. De exacte verdeling van kosten is afhankelijk van afspraken met de werkgevers en met onze administratieve uitvoerder AZL. Dat een eventuele overgang naar het nieuwe pensioenstelsel ook voor Pensioenfonds ING kosten met zich meebrengt, is onvermijdelijk.

We bereiden ons namelijk niet alleen al enige tijd voor op een eventuele overgang, maar een nieuw pensioenstelsel betekent ook een volledig nieuwe manier van administreren van de pensioenen. Zo zal er voor elke deelnemer individueel onder meer een persoonlijke pensioenpot uitgerekend moeten worden. Daarnaast zullen er nieuwe systemen moeten worden ontwikkeld en gebouwd.



Erwin Tol
Financial Controller

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen
én vragen

‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers

‘Welke stappen moeten worden genomen voor een CO2-neutrale portefeuille?’



Dick de Kruijk (63)

Deelnemer, voorheen ING

Tot 2011 ben ik in dienst geweest bij ING, zowel aan de bankkant als bij de verzekeringstak. Bij elkaar heb ik 25 jaar lang pensioen opgebouwd bij Pensioenfonds ING. Tegenwoordig werk ik als zzp'er in de financiële sector, wat ik tot mijn pensioen hoop te kunnen blijven doen.

Wat ik met de extra tijd hoop te kunnen gaan doen als ik met pensioen ben? Nog meer zeilen en wandelen. Ik heb een zeilboot in Naarden liggen, waarmee ik wedstrijden vaar op het Gooimeer en tochtjes maak naar onder meer Marken en Volendam. Ook wandel ik graag samen met mijn vrouw. Onze tuin grenst aan het Goois Natuurreservaat, dus we lopen zo de hei op.

Als Pensioenfonds ING goed voor mijn pensioen blijft zorgen – en ik mijn boot dus niet hoeft te verkopen – wacht mij een mooie toekomst!

Mijn vraag

Het Fonds heeft mooie ambities ten aanzien van het MVB-beleid. Wat ik mis is een cijfermatige verantwoording in de vorm van bijvoorbeeld een infographic. Als de portefeuille in 2050 CO2-neutraal moet zijn, ben ik benieuwd welke stappen daarvoor genomen moeten worden. Is het mogelijk om aan te geven wat de CO2-uitstoot was in 2022 en wat de doelstellingen zijn voor 2023, 2025 en 2030? En is het een idee om als leidraad voor het MVB-beleid enkele van de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties te nemen?



Het antwoord van Pensioenfonds ING

Pensioenfonds ING streeft inderdaad naar een CO2-neutrale portefeuille in 2050. Per beleggingscategorie rollen we de CO2-reductie uit. De insteek is om gespreid naar 2050 toe elk jaar een reductie te realiseren zodanig dat we in 2050 uitkomen op netto 0% CO2-uitstoot. Elk jaar monitoren we de voortgang.

In 2019 hebben we de CO2-emissie in kaart gebracht. Sindsdien zijn we gaan sturen op de broeikasgasuitstoot van onze beleggingen. We zijn strenger geworden in welke bedrijven we willen beleggen in de fossiele brandstofindustrie. Daarnaast zetten we steeds striktere limieten op de broeikasgasuitstoot van onze beleggingen. Dit heeft ervoor gezorgd dat de broeikasgasuitstoot van de beleggingen door de jaren heen structureel is afgenomen. Onze ambitie is om naar 2050 toe jaarlijks een zodanige reductie te behalen dat we uiterlijk in dat jaar per saldo geen uitstoot meer hebben in onze portefeuille.

In 2024 onderzoeken we verder welke beleggingen kunnen bijdragen aan de energietransitie. Dat doen we met name binnen de thema's klimaat & milieu en gezondheid, omdat deze twee thema's aansluiten bij de deelnemersvoorkeuren.



Guido Vessaz
Investment Strategist

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen
én vragen

‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers

‘Wanneer kunnen we het besluit van de sociale partners over de eventuele overgang naar het nieuwe pensioenstelsel verwachten?’



Fokke ter Beek (63)

Gepensioneerd, voorheen NN

Na bij RVS, onderdeel van NN, te hebben gewerkt, ben ik vanwege medische redenen in 2021 met vervroegd pensioen gegaan. In totaal heb ik 28 jaar pensioen opgebouwd bij Pensioenfonds ING. Op medisch advies ga ik een paar keer per week fitnesssen. Ook wandel ik graag op de dijk langs het water en naar de havens op Urk, waar ik woon. Nu ik alle tijd heb, lees ik de krant helemaal uit. Heerlijk!

Mijn vraag

U gaf aan dat de bal nu bij de sociale partners ligt. Wanneer kunnen we hun besluit over de eventuele overgang naar het nieuwe pensioenstelsel verwachten?

Het antwoord van Pensioenfonds ING

Hoewel we intensief contact hebben met de sociale partners (werkgevers ING en NN en vakbonden De Unie, CNV en FNV) over een eventuele overgang naar het nieuwe pensioenstelsel, hebben zij nog geen verzoek gedaan om in te varen. Ondertussen bereiden we ons achter de schermen al wel voor op een eventuele overgang. Dit omdat het een enorme klus is om een pensioenfonds over te zetten naar een nieuw stelsel. De gesprekken die we met de sociale partners hebben, vinden in goede harmonie plaats. Tegelijkertijd zijn ze intensief, omdat het verschillende partijen zijn met heel verschillende achtergronden en motivaties.

Voordat de sociale partners met een verzoek tot invaren kunnen komen, moeten ING en NN een transitieplan schrijven waarin zowel het heden en het verleden als de toekomst aandacht krijgen.



Dit transitieplan is een van de randvoorwaarden van de Wet toekomst pensioenen; sociale partners zijn verplicht dit te maken. In het plan leggen zij onder meer de keuzes, overwegingen en berekeningen vast die ten grondslag liggen aan de wijziging van de pensioenovereenkomst. Ook de wijze waarop wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten wordt in het plan vastgelegd.

Omdat Pensioenfonds ING een fonds voor twee werkgevers is, is het van belang dat het deel dat betrekking heeft op de rol van Pensioenfonds ING in beide transitieplannen gelijk is. Zo zorgen we ervoor dat de toekomstige uitvoering ervan haalbaar is. Het transitieplan vormt de basis van de overstap. Het is dus niet iets wat je even op de achterkant van een bierviltje schrijft. Voor ons als Fonds geldt: hoe eerder wij de transitieplannen van de sociale partners ontvangen, hoe eerder en beter wij ons kunnen voorbereiden op de uitvoering ervan. Niet alleen de implementatie van het nieuwe stelsel zelf, maar ook de communicatie eromheen en de afstemming met onze pensioenuitvoerder AZL vragen daarbij om maximale aandacht.

Wij begrijpen dat u, en waarschijnlijk vele deelnemers met u, zich afvraagt waarom het zo lang duurt voordat de sociale partners eruit zijn. Tegelijkertijd is het goed dat zij zich optimaal laten informeren en zorgvuldig handelen. Als het verzoek tot invaren komt, en daar gaan wij wel van uit, dan zal dat waarschijnlijk in 2024 zijn.



Peter van Meel

Uitvoerend bestuurder bij Pensioenfonds ING

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen
én vragen

‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina

‘Wat is in mijn situatie verstandiger: met 60 jaar met pensioen of met deeltijdpensioen gaan?’



Wilma Verhofstad (56)

Customer Journey Expert ING

Ik werk al bijna 34 jaar met veel plezier voor ING. Nu mijn pensioengerechtigde leeftijd dichterbij komt, ben ik mij er meer in aan het verdiepen. Bang dat ik me ga vervelen als ik eenmaal met pensioen ga, ben ik niet. Ik hou van fotograferen en reizen en wil tegen die tijd als vrijwilliger in mijn woonplaats 's-Hertogenbosch rondleidingen gaan geven over de Binnendieze. Deze riviertjes in de binnenstad, een soort grachten die achter de huizen langslipen, zijn een heuse toeristische attractie.

Mijn vraag

Ik riep altijd dat ik op mijn 60ste wilde stoppen met werken, maar nu die leeftijd snel dichterbij komt (ik ben vorig jaar 56 geworden), weet ik dat niet meer zo zeker. Fulltime werken is voor mij sinds ik hybride werk en daardoor veel minder reistijd heb, minder belastend geworden. Bovendien heb ik naast mijn pensioen een potje opgebouwd. Minder werken zonder mijn opgebouwde pensioen al in te zetten is daardoor ook een optie.

Wat is in mijn situatie verstandiger: met 60 jaar met pensioen of met deeltijdpensioen gaan?

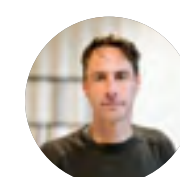


Het antwoord van Pensioenfonds ING

Deze vraag is afhankelijk van uw financiële situatie, dus daar kunnen we geen eenduidig antwoord op geven. Om u toch een goed beeld van uw persoonlijke situatie te geven, hebben we de tool Mijn Pensioenschets ontwikkeld. Deze online tool is een hulpmiddel om inzicht te krijgen in uw toekomstige financiële situatie. In Mijn Pensioenschets worden uw inkomsten afgezet tegen uw verwachte uitgaven. Zo krijgt u een indicatie of u na uw werkende leven financieel voldoende ruimte overhoudt of wellicht zelfs al eerder met deeltijdpensioen kunt gaan. Naast uw inkomen voert u uw vaste lasten in en hoe die zich gaan ontwikkelen. Misschien is uw hypotheek bijna afgelost of verwacht u juist meer te moeten gaan betalen voor huisvesting?

De tool is heel gebruiksvriendelijk. Na het downloaden van de app logt u in met uw DigiD. Vervolgens zijn er vijf categorieën – wonen, huishoudelijke uitgaven, vervoer, vrije tijd en bijzondere uitgaven – waarbij u al uw uitgaven kunt invullen. Alles wat bekend is bij de Belastingdienst en Pensioenfonds ING wordt automatisch ingevuld. Verder wordt er in de eerdergenoemde categorieën gewerkt met Nibud-bedragen voor uitgaven, die aangepast kunnen worden aan uw eigen situatie. Zo krijgt u gemakkelijk inzichtelijk hoe u ervoor staat en of u eerder met pensioen kunt gaan of wellicht beter met deeltijdpensioen.

Meer informatie over Mijn Pensioenschets vindt u op onze website www.pensioenfondsing.nl.



Oscar Morriën

Communicatiemanager Pensioenfonds ING

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

**Zes persoonlijke verhalen
én vragen**

‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina

‘Waarom nu al niet beginnen met ruimer indexeren?’



Dick Berends (75)

Gepensioneerd, voorheen ING

Toen ik 58 was, ben ik dankzij een regeling vervroegd met pensioen gegaan. Mijn vader is jong overleden en je weet nooit hoe oud je mag worden. Hoewel ik altijd fluitend naar mijn werk ben gegaan, heb ik er geen dag spijt van gehad dat ik al zeventien jaar met pensioen ben.

We wonen in Julianadorp, waar we de meeste zonuren van Nederland hebben en het strand op loopafstand is. Als het maar even kan genieten we in onze heerlijke tuin van het zonnetje. Ook pakken we regelmatig de veerboot naar Texel.

Eenmaal op de boot heb je meteen een vakantiegevoel. Enige jaren geleden heb ik een herseninfarct gehad, waarbij mijn spraak was aangetast. Omdat ik gelezen had dat na een herseninfarct een instrument bespelen een positief effect op de hersenen heeft, heb ik een piano aangeschaft. Ik speel er nu elke dag met veel plezier op.

Mijn vraag

Het zag er in 2023 op basis van het prijsindexcijfer over oktober naar uit dat Pensioenfonds ING de pensioenen niet zou kunnen verhogen; dit ondanks de inflatie waar we allemaal mee te maken hebben. Uiteindelijk bleek er toch een indexatie mogelijk van 4%.

Uit de communicatie van het Fonds begrijp ik dat bij een overgang naar het nieuwe pensioenstelsel een deel van de hoge buffers die het Fonds heeft, uitgekeerd zullen worden aan de deelnemers. Waarom nu al niet beginnen met ruimer indexeren? Voor de ingegane pensioenen is dat in deze tijd van hoge inflatie een welkome aanvulling.



Het antwoord van Pensioenfonds ING

Vorig jaar was de inflatie in Nederland inderdaad hoog. En u heeft ook gelijk als u zegt dat Pensioenfonds ING er goed voor staat; op dit moment is de dekkinggraad ruim 150%.

In december heeft het bestuur een besluit genomen over het eventueel verhogen van de pensioenen. Dat geldt voor zowel de pensioenen die de loonindexatie volgen als de pensioenen die de prijsindexatie volgen. Bij dit besluit moet het Bestuur voldoen aan wet- en regelgeving en zich houden aan de afspraken die met de sociale partners (werkgevers en vakbonden) gemaakt zijn.

Dankzij de principeovereenkomst tussen ING, NN, de vakbonden en Pensioenfonds ING over de manier waarop de pensioenen bij Pensioenfonds ING worden verhoogd, worden alle pensioenen met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2022 op basis van prijsinflatie verhoogd.

Dankzij deze overeenkomst zijn er ruimere mogelijkheden ontstaan voor een aanvullende indexatie over de afgelopen jaren voor alle pensioenen. Hiervoor zijn de voorbereidingen inmiddels al even in gang gezet. Doel is om de pensioenen zo snel mogelijk te kunnen verhogen, maar vanwege de complexiteit die hierbij komt kijken, kunnen wij u helaas nog niet precies laten weten wanneer dat zal gebeuren.



Peter van Meel

Uitvoerend bestuurder bij Pensioenfonds ING

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen
en vragen

‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina

‘Wat maakt dat Pensioenfonds ING niet helemaal stopt met beleggen in bedrijven die omzet uit olie of gas halen?’



Ellen Mulder (70)

Gepensioneerd, voorheen ING

Al in 1994 zei Ellen haar baan bij ING op. Met twee kleine kindjes thuis en een nieuwe werkplek in Arnhem was het niet meer te combineren. Daarnaast vond ze de cultuur veranderd. Ook zoveel jaar later nog is ze soms kritisch op haar oude werkgever. Als ze het haar zouden vragen, mag het nog duurzamer allemaal.

Een half jaar geleden is Ellen voor het eerst oma geworden. In de toekomst zou ze graag op haar kleinkind willen passen. Daarvoor heeft ze haar vrijwilligerswerk als begeleider van mantelzorgers even ‘on hold’ gezet. Verder loopt ze dagelijks een aantal keer met haar Pyrenese herder, vaak in het Amsterdamse Bos.

Mijn vraag

Wat maakt dat Pensioenfonds ING niet helemaal stopt met beleggen in bedrijven die omzet uit olie of gas halen?

Het antwoord van Pensioenfonds ING

Pensioenfonds ING belegt niet in bedrijven die meer dan 10% van de omzet uit olie of meer dan 50% uit de omzet van gas halen.

Het Fonds hanteert de volgende criteria en belegt alleen via aandelen en obligaties in fossiele brandstoffen bij:

- steenkool en bruinkool (exploratie, mijnbouw, distributie of raffinage): minder dan 1% omzet (elektriciteit uit steenkool is verreweg de meest CO₂-intensieve vorm van energieopwekking);
- elektriciteitsopwekking met een broeikasgas-intensiteit van minder dan 100 g CO₂ e/kWh (opwekking met kolen, olie of natuurlijk gas valt af);
- minder dan 5% productie uit olie- en gasboringen in de poolcirkels;
- minder dan 10% productie uit teerzanden;
- oliebrandstoffen (exploratie, distributie of raffinage): minder dan 10% omzet;
- gasvormige brandstoffen (exploratie, productie of distributie): minder dan 50% omzet.

De financiële doelstelling van een waardevast pensioen staat bij Pensioenfonds ING voorop. Daarbinnen onderzoeken we de mogelijkheden om de beleggingen de komende jaren verder te verduurzamen op de thema's die onze deelnemers belangrijk vinden. We onderzoeken of we bijvoorbeeld meer CO₂-reductie in de beleggingsportefeuille kunnen bereiken. Ook kijken we naar mogelijkheden om de criteria voor uitsluitingen verder aan te scherpen.

Waarom niet naar 0%?

Als het Fonds naar 0% beleggingen in de fossiele industrie gaat, sluiten we mogelijk ook bedrijven uit die al wel iets doen op het gebied van duurzame energiewinning. Deze bedrijven willen we stimuleren om waar mogelijk te versnellen naar duurzamere alternatieven. Pensioenfonds ING belegt in duizenden bedrijven. Hoe graag we het ook zouden willen: we kunnen nooit garanderen dat geen enkel van deze bedrijven 0% omzet haalt uit productie, exploratie, distributie of raffinage van fossiele brandstoffen. Wel kijken we voortdurend hoe we deze bedrijven kunnen aansporen om de lat wat betreft duurzaamheid hoger te leggen.



Hellen Goorse
Investment Manager

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

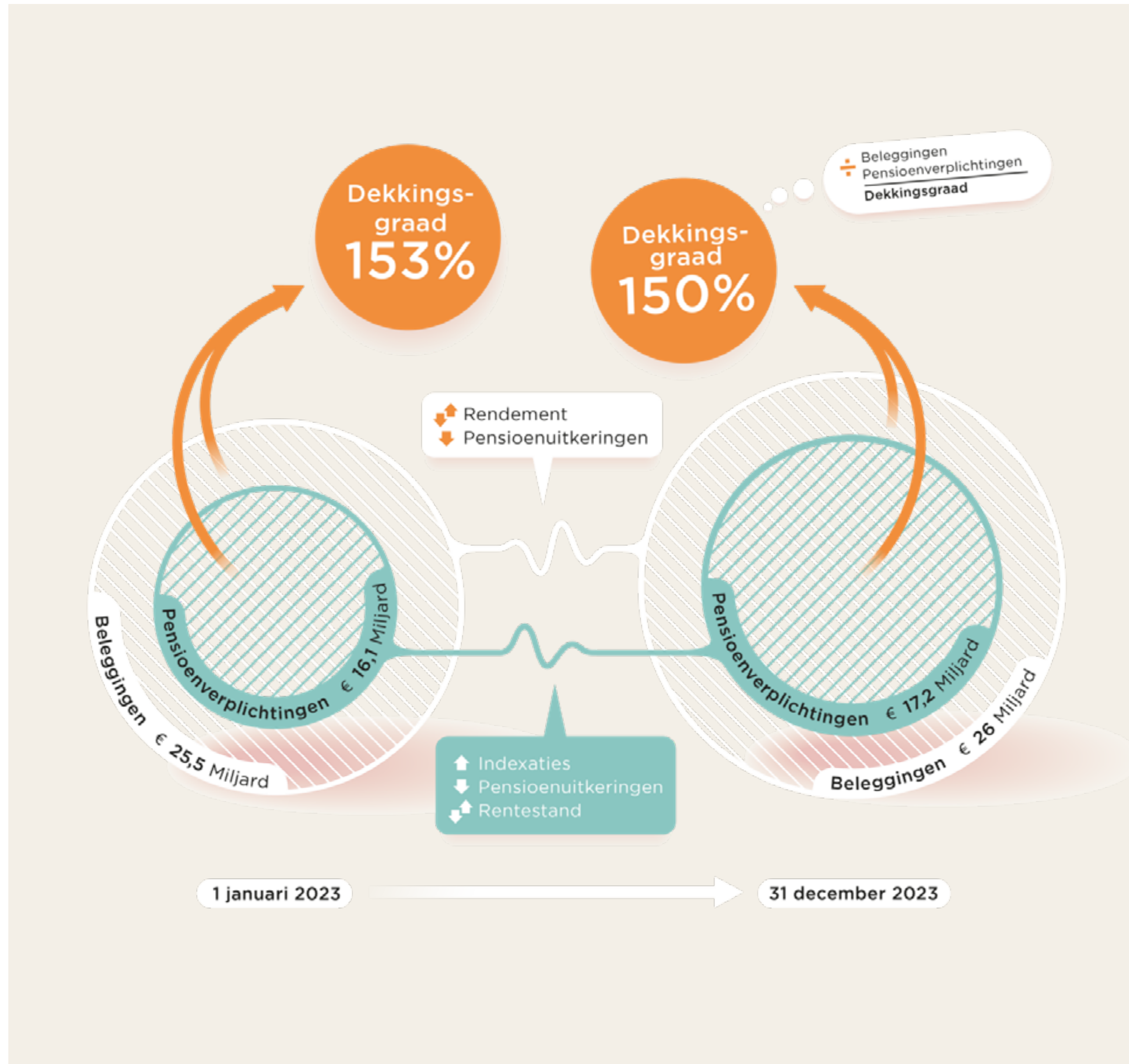
Zes persoonlijke verhalen
én vragen

‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina



Invloeden van buitenaf

'2023 was een bijzonder goed jaar voor het Fonds'

De rendementen op onze beleggingen namen flink toe en er zijn wederom indexaties toegekend aan gepensioneerden.

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen én vragen

'2023 was een bijzonder goed jaar voor het Fonds'

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina

Investment manager Rens Bakker over externe invloeden op uw pensioen

‘2023 was een bijzonder goed jaar voor het Fonds’

Ondanks de vele brandhaarden in de wereld was 2023 een bijzonder goed jaar voor Pensioenfonds ING. De rendementen op onze beleggingen namen flink toe en er zijn wederom indexaties toegekend aan gepensioneerden. U vraagt zich misschien af hoe dat kan met de ontwikkelingen die in de wereld gaande zijn. Daarom vroegen we investment manager Rens Bakker welke invloeden van buitenaf dan wél invloed op uw pensioen hebben.

“Kort samengevat hebben we een heel goed jaar gehad”, begint Rens Bakker. “We spreiden de beleggingen voor onze deelnemers over meerdere categorieën, met ieder hun eigen rendement. Vrijwel alle categorieën hebben goed gerendeerd. De goede economische groei wereldwijd, de sterke bedrijfscijfers van met name technologische bedrijven als NVIDIA en het stabiliserende monetaire beleid van centrale banken zijn externe factoren die er mede aan hebben bijgedragen dat het Fonds 2023 afsluit met goede resultaten.”

Belangrijkste graadmeter

De investment manager van het Fonds benadrukt direct dat je je niet moet blindstaren op het rendement. “Een positief of negatief rendement zegt niet alles. Er zijn namelijk twee factoren die de resultaten van een pensioenfonds beïnvloeden: de beleggingen en de verplichtingen, oftewel de pensioenuitkeringen. Wie uitsluitend kijkt naar de ontwikkeling van het rendement van een pensioenfonds, kan dus op het verkeerde been worden gezet. Het is de verhouding tussen het rendement en de verplichtingen die ertoe doet. Om dat begrijpelijk te maken drukken we met de dekkingsgraad uit hoe uw pensioen zich werkelijk ontwikkelt. In 2023 is de dekkingsgraad iets afgenomen, maar met ruim 150% is hij nog steeds erg hoog.” Ruim 150% wil namelijk zeggen dat Pensioenfonds ING ten opzichte van de toekomstige verplichtingen een reserve heeft van ruim 50%.

Hoge dekkingsgraad

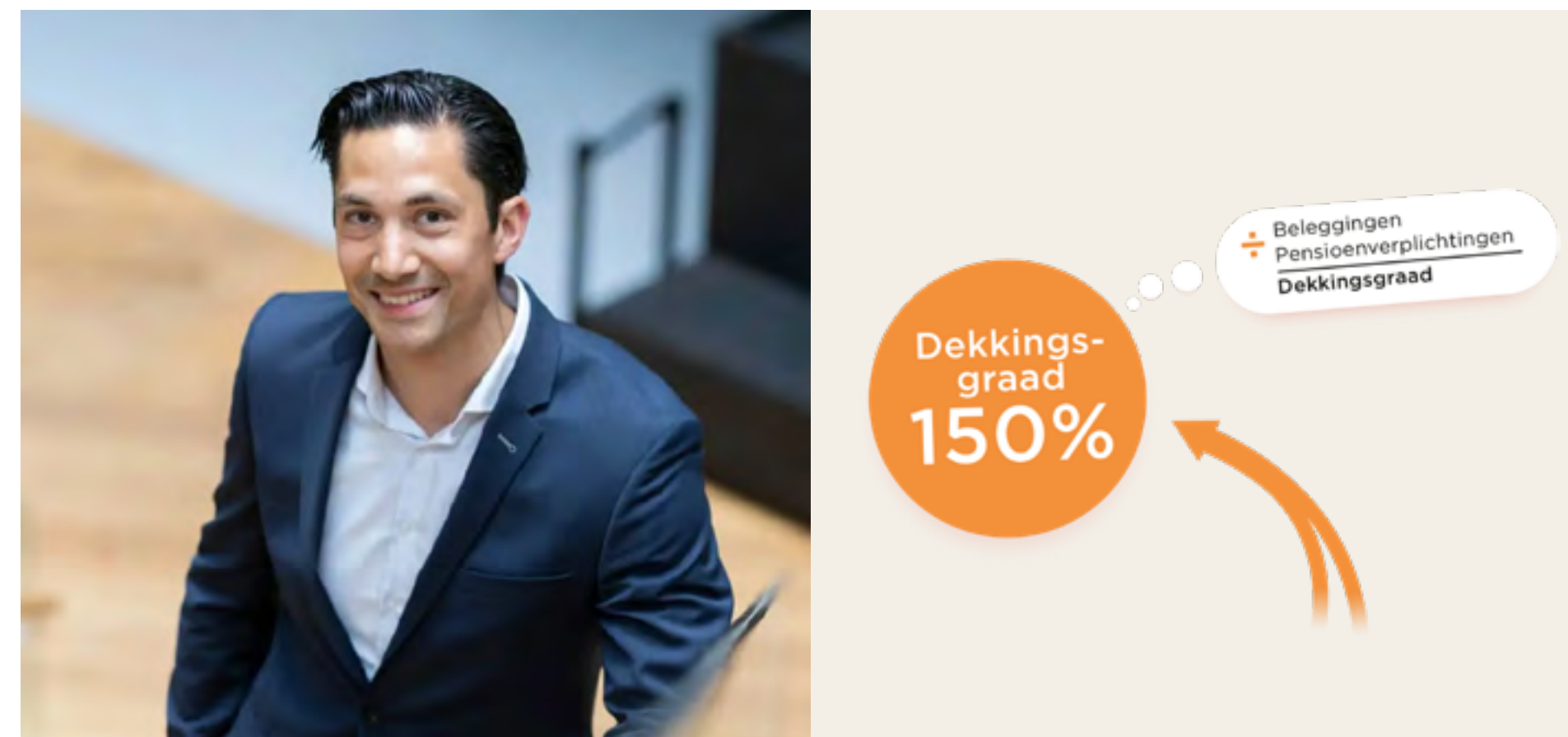
Rens Bakker legt uit dat door de hoge dekkingsgraad in 2023 het Fonds (wederom) heeft kunnen indexeren. Hij benadrukt nog maar even: “Pensioenfonds ING heeft voldoende vermogen om u door de jaren heen een waardevast pensioen te kunnen bieden.” Hoewel 2023 dus een goed jaar was qua beleggingen hoeft u zich in de toekomst dus ook geen zorgen te maken als er sprake is van een negatief rendement. “Een flink deel van het rendement doet er feitelijk weinig toe.”

Dat zit zo: Pensioenfonds ING heeft het renterisico – het risico dat de dekkingsgraad gevoelig is voor renteveranderingen – vrijwel helemaal afgedekt. Dat doet het Fonds door veel te investeren in vastrentende beleggingen. De winsten en verliezen die het Fonds lijdt op die vastrentende beleggingen zie je wel terug in de rendementen, maar ze werken maar beperkt door in de dekkingsgraad.

In de praktijk van Pensioenfonds ING volgen de verplichtingen en het rendement elkaar min of meer. Zolang het beleggingsrendement zich gunstiger ontwikkelt dan de verplichtingen, mag u de conclusie trekken dat uw pensioen zich stabiel gedraagt en dat ook voor de toekomst een waardevast pensioen niet in gevaar komt.

“Pensioenfonds ING heeft op dit moment voldoende vermogen om u een waardevast pensioen te kunnen bieden”

Rens Bakker | Investment manager



Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen
én vragen

**‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’**

2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina



Jaaroverzicht

2023 in cijfers

“Uit een financieel oogpunt is het perspectief voor de toekomst van onze deelnemers goed.”

De beleggingsresultaten waren positief en marktomstandigheden waren gunstig voor de pensioenverplichtingen. Dat zorgde voor een stabiel hoge dekkingsgraad.

Vanuit deze solide basis hebben we in 2023 bij Pensioenfonds ING hard gewerkt aan de harmonisatie van de toeslagmaatstaven en de voorbereiding op het mogelijk invaren in het nieuwe pensioenstelsel.”

Erwin Tol | Managing Financial Controller

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen én vragen

‘2023 was een bijzonder goed jaar voor het Fonds’

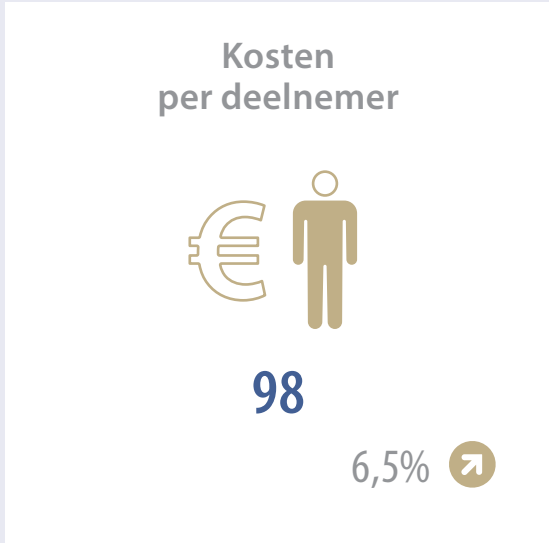
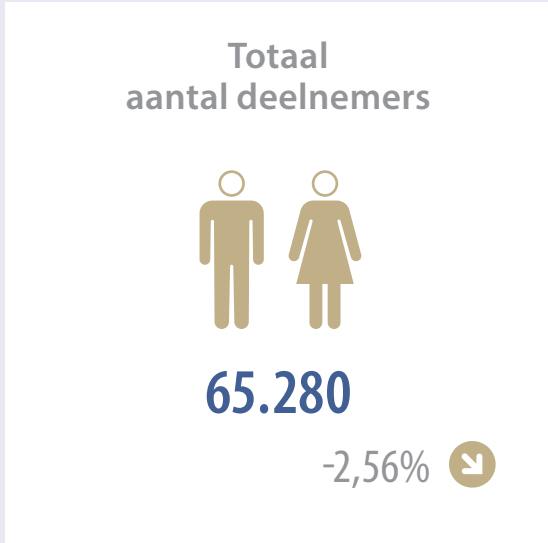
2023 in cijfers

Vorige pagina

Volgende pagina



2023 in cijfers



* in procenten van het
gemiddeld belegd vermogen

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Deelnemer in gesprek met
Peter van Meel

Zes persoonlijke verhalen
én vragen

‘2023 was een bijzonder goed
jaar voor het Fonds’

2023 in cijfers

Jaarverslag 2023

Een waardevast en toekomstbestendig pensioen

Stabiel en daadkrachtig