

Pensioenfonds **cosun**

Van NU naar LATER

A photograph of three people walking outdoors on a paved path. On the left is a woman with long dark hair, wearing a blue cardigan over a blue and white patterned top and black trousers, carrying a black bag. In the center is a man with grey hair, wearing a dark blazer over a light blue shirt and dark trousers, carrying a black bag. On the right is a woman with long blonde hair and glasses, wearing a green blazer over a green and white patterned top and light blue jeans, carrying a black bag. They are all smiling and looking towards each other. The background shows a modern building with large glass windows and a green railing in the foreground.

Een frisse start van
2026 met een nieuwe
pensioenregeling

Jouw nieuwe pensioenregeling is gestart op 1 januari 2026

We kijken vooruit maar staan ook graag even stil bij wat we samen voor elkaar hebben gekregen. Samen met werkgever en werknemersorganisaties, bestuur, commissies, verantwoordingsorgaan, raad van toezicht, Vereniging van Gepensioneerden Cosun, pensioenadministratie, vermogensbeheerpartijen en adviseurs zetten we de afgelopen jaren de schouders eronder om vanaf 1 januari 2026 de nieuwe pensioenregeling te kunnen starten. Uitdagingen die we op ons pad vonden, hebben we samen opgepakt. Jullie deelname aan verschillende deelnemersuitvragen droeg positief bij aan de inrichting van de nieuwe pensioenregeling. Het resultaat is een toekomstbestendige pensioenregeling waar we weer mee vooruit kunnen.

Het is goed om je te bedenken dat de pensioenregeling ook in de toekomst aandacht vraagt. Natuurlijk volgen we de ontwikkelingen op de voet. En waar nodig sturen we bij. Een aantal zaken is nu anders dan voorheen. Dat kan vragen oproepen. Daarom leggen we in deze uitgave uit wat er nieuw of gewijzigd is.

Ontvang je pensioen van ons? Dan kreeg je de afgelopen maanden al bericht over je pensioen in de nieuwe pensioenregeling. Bouw je pensioen bij ons op of heb je nog pensioen bij ons staan? Dan krijg je hier later van ons nog bericht over. Hier lees je meer over op pagina 7. Verder leggen we uit hoe het kan dat een klein groepje deelnemers een lager pensioen lijkt te hebben in de nieuwe pensioenregeling (pagina 9). En op pagina 16 gaan we in op een veelgehoorde misvatting over de nieuwe pensioenregeling: kan je pensioenvermogen opraken of niet? Verder blikken we terug op 2025 en de overstap naar de nieuwe pensioenregeling. Dit doen we samen met voorzitter Wilfert van Veldhoven op pagina 3. En hoe het nu werkt als je met pensioen gaat? Dat lees je op pagina 11. Eric van Vliet deelt met ons hoe het is om met pensioen te gaan. Afgelopen zomer ging hij, na 39 jaar bij Cosun Beet Company, met pensioen (pagina 14).

Wij wensen je veel leesplezier. Ondertussen zijn wij met volle energie aan de slag om jouw nieuwe pensioenregeling uit te voeren. Heb je een vraag? Laat het ons weten. Je bent van harte welkom.

Stefan Bierhoff
Senior Beleidsadviseur



In dit nummer

Een frisse start van 2026 met een nieuwe pensioenregeling	3
In de maak: jouw pensioenoverzicht met definitieve berekeningen	7
Lijkt je pensioen in de nieuwe pensioenregeling lager? Zo zit het	9
Bijna met pensioen, hoe gaat dat nu?	11
Interview: na 39 jaar Cosun tijd voor pensioen	14
Misvatting: mijn persoonlijk pensioenvermogen kan opraken	16

Colofon

Van NU naar LATER is een uitgave van Stichting Pensioenfonds Cosun. Het bestuur van het pensioenfonds is verantwoordelijk voor de uitgave van het bulletin, maar draagt geen verantwoordelijkheid voor de in het bulletin gedane uitspraken van geïnterviewde personen van andere organisaties.

Het bulletin wordt verspreid onder (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden en ex-partners van Pensioenfonds Cosun in een oplage van circa 3950 exemplaren.

Redactie: Communicatie Montae & Partners, Rijswijk

Coverfoto: Pensioenfonds Cosun

Overige fotografie: privébeelden en stockfoto's
Vormgeving en druk: Drukkerij Roelofs

Voor reacties over het bulletin:
Stichting Pensioenfonds Cosun
Postbus 3411, 4800 MG Breda
T: 076 530 34 10
E: Pensioenbureau@cosun.com

Voor vragen over uw pensioen:
Appel Pensioenuitvoering B.V.
Postbus 30396, 1303 AJ Almere
T: 085 – 2104133
E: pfcosun@appelpensioen.nl



Een frisse start van 2026 met een nieuwe pensioenregeling

Het is zover. Jouw nieuwe pensioenregeling startte op 1 januari 2026. Voorzitter Wilfert van Veldhoven blikt samen met ons terug op de intensieve voorbereidingen in 2025. Ook kijken we vooruit naar de belangrijkste ontwikkelingen in 2026. Verder lees je wat er nu anders is. En wat je nu aan informatie van ons kunt verwachten, nu de nieuwe pensioenregeling er is.

Terugkijkend op 2025 stond het jaar in het teken van de voorbereidingen op de nieuwe pensioenregeling. Wilfert: "De overgang naar de nieuwe pensioenregeling maakte het voor ons een turbulent jaar. Er moest veel gebeuren. Het goede nieuws is dat we de eindstreep hebben gehaald. Op 1 januari 2026 konden we overgaan op de nieuwe pensioenregeling."

Mooie ontwikkeling

Hoe het fonds er voor staat lezen we af aan de volgende verhouding. Aan de ene kant heb je de pensioenen die het fonds nu en in de toekomst moet betalen. Aan de andere kant heb je het vermogen van het fonds. Dit is de dekkingsgraad.

"Je kunt zo'n overgang maar één keer doen. We wilden zeker zijn dat het dan op een beheerste manier verloopt"

Wilfert: "Onze dekkingsgraad was aan het begin van 2025 121%. Aan het einde van het jaar kwamen we uit op 129,6%. Dit is een mooie ontwikkeling als je overgaat naar de nieuwe pensioenregeling. De stijging van de dekkingsgraad zie je overigens bij de meeste fondsen."

Goede resultaten beleggingen

Hoe dit kan, legt Wilfert uit: "We zagen dat de beurzen het in 2025 gemiddeld genomen goed deden. Eind maart/begin april was er weliswaar een dip. Dit kwam mede door de uitspraken van president Trump over mogelijke heffingen. Maar de beurzen herstelden zich goed. Daarbij steeg de rente en dat hielp fors mee. Als laatste haalden we in 2025 met het oog op de overgang veel beleggingsrisico's van tafel. De dollar verzwakte, maar dat valutarisico hebben we volledig afgedekt. Dat droeg positief bij aan onze financiële positie."

Beheerst over naar de nieuwe pensioenregeling

Voordat het pensioenfonds op 1 januari 2026 over kon stappen naar de nieuwe pensioenregeling was er meer

dan genoeg te doen. Wilfert legt uit: "Er waren veel contacten, bijvoorbeeld met De Nederlandsche Bank (DNB). Ook waren er uitdagingen om de administratie en het systeem op tijd klaar te hebben. Je kunt zo'n overgang maar één keer doen. We wilden zeker zijn dat het dan op een beheerste manier verloopt. Gelukkig hebben we dit voldoende kunnen aantonen aan DNB om door te mogen gaan. Deelnemers kregen hun voorlopige overzicht. In januari van 2026 voerden we de overgang in de praktijk uit, volgens de stappen en met de waarborgen die in het draaiboek staan."

"In de loop van 2026 doen we weer een deelnemers-onderzoek. Hierin vragen we hoe onze deelnemers de overgang hebben ervaren"

Verdeling vermogen

Tijdens de overgang naar de nieuwe pensioenregeling rekent het fonds het beschikbare vermogen om naar persoonlijke pensioenvermogens. Als er daarna vermogen overblijft, dan verdeelt het pensioenfonds dit over verschillende bestemmingen. De sociale partners maakten deze afspraken van tevoren in het transitieplan. De pensioenen en de pensioenvermogens van deelnemers zijn een voorbeeld van die bestemmingen.

Wilfert: "Hoe hoger de dekkingsgraad, hoe hoger je pensioenvermogen of je pensioenuitkering is na de overgang. Dat is een mooi vertrekpunt. Je pensioenvermogen kan in de toekomst nog wel met de beurzen meebewegen, dus stijgen of dalen. Dus dit zegt nog niets over het uiteindelijke pensioen dat je later krijgt. Voor degenen die met pensioen zijn geldt dat we de

Lees verder

Wil je weten hoe het pensioenfonds het vermogen verdeelt bij hogere dekkingsgraden? Kijk dan op pagina 26 van het bewaarexemplaar van het Pensioenbulletin.



Je hebt een nieuwe pensioenregeling. Wat kun je nu verwachten?

Je krijgt van ons nog een definitief pensioenoverzicht

Daarin zie je hoeveel pensioen of pensioenvermogen er voor jou is. We vergelijken je oude en nieuwe situatie. In het najaar van 2025 ontvang je al een overzicht met voorlopige berekeningen. Het definitieve overzicht verwachten wij in juni te sturen. Op pagina 7 lees je hier meer over.

Ontvang je pensioen? Zo verloopt de betaling van je pensioen in 2026

Met de komst van de nieuwe pensioenregeling kan je pensioen veranderen. Hier zie je hoe de betaling verliep in het eerste kwartaal van 2026.

Januari	Je kreeg hetzelfde bruto pensioen als in december 2025
Februari	Je kreeg het pensioen dat hoort bij de nieuwe pensioenregeling, met eventueel een verrekening voor de maand januari
Maart	Vanaf maart krijg je het pensioen dat hoort bij de nieuwe pensioenregeling

Gevolgen voor uw toeslagen

Een hoger pensioen kan invloed hebben op toeslagen, zoals huurtoeslag of zorgtoeslag. Mogelijk ontvang je minder of geen toeslag.

Bekijk voor meer informatie en de voorwaarden op www.toeslagen.nl.



uitkering al vaststelden in februari. Maar een hoge dekkingsgraad betekent dat de uitkering stijgt."

In het vooruitzicht

Als de overgang is afgerond, dan sturen we alle deelnemers hun definitieve pensioenoverzicht. Daarin zie je hoeveel pensioenvermogen er voor je is of welke pensioenuitkering je ontvangt. Ook zie je wat de oude situatie was en hoe de nieuwe situatie eruitziet. En wat de vooruitzichten zijn voor je pensioen in de nieuwe pensioenregeling. Het pensioenfonds is ook

bezig met een nieuw deelnemersportaal. Wilfert licht toe: "Hiermee krijgen deelnemers inzicht in hun eigen pensioensituatie. Daarover in een later pensioen-bulletin meer.

In de loop van 2026 kunnen jullie daarnaast weer je stem laten horen via een deelnemersonderzoek. Hierin vragen we hoe jij de overgang naar de nieuwe pensioen-regeling hebt ervaren en hoe je het pensioenfonds ziet."

Blijf ontwikkelingen volgen

Ook in 2026 zet het pensioenfonds zich volop in voor het pensioen van alle deelnemers en pensioenge-rechtigden van Pensioenfonds Cosun. Wilfert sluit af met: "Blijf vooral de ontwikkelingen volgen en neem de informatie van het pensioenfonds tot je. Het zijn nieuwe ontwikkelingen en het gaat om je inkomen voor de toekomst."

Wat is er nu anders?

We zetten een paar belangrijke onderdelen van je nieuwe pensioenregeling op een rij.

IN DIENST >

Je bouwt een persoonlijk pensioenvermogen op

Je legt samen met je werkgever geld in voor je pensioen. Zo bouw je aan je pensioenvermogen. Dat geldt beleggen we. Uit je pensioenvermogen krijg je later pensioen. Zo lang je leeft. Je pensioen beweegt, net als de economie. Als het goed gaat met de economie en de beleggingen gaat je pensioenvermogen omhoog. Gaat het slechter? Dan kan je pensioenvermogen ook omlaaggaan.

Hoeveel pensioen je later krijgt staat nu dus nog niet vast. Dit hangt samen met de opbrengsten op de beleggingen, de inleg voor je pensioen, de gemiddelde levensverwachting en hoe hoog of laag de rente dan is. Je krijgt van ons elk jaar een overzicht met daarop je verwachte pensioen in drie situaties: als het goed gaat, als het gaat zoals verwacht en als het tegenzit met de economie.

Goed om te weten

Als je pensioen opbouwt, dan houden we er rekening mee dat je later AOW van de overheid ontvangt. Hiervoor trekken we een bedrag af van het salaris waarmee we je pensioen berekenen. Dit bedrag heet franchise. Als dit bedrag hoger is, bouw je minder pensioen op. Is het lager, dan bouw je meer pensioen op.

De franchise is verlaagd, meer geld in je pensioenvermogen

De premies voor de risicoverzekeringen in je pensioenregelingen vallen lager uit dan verwacht. Daarom kunnen we de franchise voor jouw pensioen verlagen. Dat was al de bedoeling, maar nu kunnen we het eerder doen. Dit betekent dat er meer geld in je persoonlijk pensioenvermogen terecht komt. Dit geldt alleen als je nu in dienst bent en bij ons pensioen opbouwt.

Zo werkt het:

De franchise zou zijn: € 20.598

De franchise wordt nu: € 19.217

Verskil: € 1.381

Extra inleg voor je persoonlijk pensioenvermogen: $30\% \times € 1.381 = € 414,30$.

Stel je (pensioen)salaris bedraagt € 65.000,-. Dan zou oorspronkelijk vanuit de premie een bedrag van € 13.320,60 worden ingelegd in je persoonlijk pensioenvermogen ($30\% \times (€ 65.000 -/- € 20.598)$).

Door de verlaging van de franchise is dit € 13.734,90 ($30\% \times (€ 65.000 -/- € 19.217)$).

UIT DIENST >

Als je uit dienst bent

Je hebt nu een persoonlijk pensioenvermogen. Dat geld beleggen we. Uit je pensioenvermogen krijg je later pensioen. Zo lang je leeft. Je pensioen beweegt, net als de economie. Als het goed gaat met de economie en de beleggingen gaat je pensioenvermogen omhoog. Gaat het slechter? Dan kan je pensioenvermogen ook omlaaggaan.

Hoeveel pensioen je later krijgt staat nu dus nog niet vast. Dit hangt samen met de opbrengsten op de beleggingen, de gemiddelde levensverwachting en hoe hoog of laag de rente dan is.

IN DIENST >

UIT DIENST >

Pensioen voor je partner en kinderen verzekerd zolang je in dienst bent

Je nabestaanden ontvangen alleen een pensioen als je in dienst bent bij een bij ons fonds aangesloten werkgever op het moment dat je overlijdt.

Als je uit dienst bent en je overlijdt, dan is er geen pensioen voor jouw nabestaanden. Ga je uit dienst, dan kun je er wel voor kiezen om je tot pensioendatum vrijwillig hiervoor te verzekeren. Dan hebben jouw nabestaanden wel recht op een pensioen.

Bouwde je voor of tot 1 januari 2026 nabestaandenpensioen op in de oude regeling? Dan krijgen je nabestaanden dit pensioen als jij overlijdt (als je partner voor 1 januari 2026 bij het fonds bekend was of als je je partner voor deze datum hebt aangemeld).

ONTVANGT PENSIOEN >

Overlijdt je als je met pensioen bent dan is er ook een pensioen voor jouw nabestaanden. Als je een andere afspraak hierover maakte toen je met pensioen ging, dan geldt deze afspraak.

Het pensioen dat je ontvangt kan stijgen en dalen

Als je met pensioen bent, dan kan de hoogte van je pensioen ieder jaar veranderen. We blijven je pensioengeld beleggen. Als het goed gaat met de economie en de beleggingen kan je pensioen omhooggaan. Gaat het slechter? Dan kan je pensioen ook omlaaggaan. Omdat je al met pensioen bent nemen we minder risico met de beleggingen. Je eigen pensioenvermogen schommelt daardoor minder. En we zetten geld apart voor economisch minder goede tijden. Als je uitkering omlaag gaat, vangen we de daling op met een aanvulling uit de solidariteitsreserve. Dit is mogelijk zolang er voldoende geld in de solidariteitsreserve zit.

Kijk op onze website naar het Pensioen 1-2-3. Hierin lees je wat je opbouwt, wat wel en wat niet is verzekerd, welke keuzes je hebt en wat er gebeurt bij overlijden of arbeidsongeschiktheid. Wil je precies weten hoe je pensioenregeling eruit ziet? Bekijk dan ons pensioenreglement solidaire premieregeling.

Wil je verder lezen over je nieuwe pensioenregeling?

Bekijk dan ons bewaarexemplaar van het Pensioenbulletin.





In de maak:

Jouw pensioenoverzicht met definitieve berekeningen

In het najaar van 2025 kreeg je van ons een overzicht met de voorlopige berekeningen van je pensioen, in de nieuwe pensioenregeling vanaf 1 januari 2026. Nu de nieuwe pensioenregeling er is, krijg je van ons in juni je overzicht met definitieve berekeningen van je pensioen. Dit is de stand van 1 januari 2026. In het overzicht zie je in ieder geval de volgende onderdelen.

1. Je persoonlijk pensioenvermogen op 1 januari 2026;
2. Hoeveel pensioen dit later kan worden in drie situaties: als het goed gaat met de economie, als het gaat zoals verwacht en als het tegenzit;
3. Als je in dienst bent, of uit dienst, maar nog niet met pensioen, dan zie je ook hoe je pensioen zich 10 jaar na ingang kan ontwikkelen in de drie situaties;
4. Hoeveel pensioen je nabestaanden ontvangen als jij overlijdt;
5. Een vergelijking van je pensioen in de oude en de nieuwe pensioenregeling;
6. Een toelichting op de verschillen tussen de voorlopige berekening die je in november 2025 van ons hebt ontvangen en de definitieve berekening;
7. Of je compensatie hebt gekregen en zo ja, hoeveel dat is;
8. Of je pensioen of pensioenvermogen aangevuld is met extra vermogen, en zo ja, hoeveel;
9. Als je pensioen ontvangt, dan zie je hoeveel je pensioenbedrag nu is in de nieuwe pensioenregeling. Ook zie je hoeveel pensioen je kreeg in de oude regeling. En hoeveel pensioen er voor je partner is als je overlijdt.

In de volgende uitgave van het Pensioenbulletin lees je meer over dit overzicht. Je krijgt je overzicht van ons via de Berichtenbox van MijnOverheid of via de post, dus hou je mailbox of brievenbus in de gaten! Het kan voorkomen dat jouw collega het overzicht wat eerder of later ontvangt dan jij, terwijl wij het tegelijkertijd verzonden. Dit heeft te maken met de bezorging door PostNL en dit hebben wij helaas niet zelf in de hand. Wil je dit overzicht sneller ontvangen, meld je dan aan voor de Berichtenbox.

Ontvang belangrijke berichten digitaal via de Berichtenbox

Via de Berichtenbox van de overheid kun je je post van ons digitaal in plaats van per post ontvangen. Dit is een veilige, duurzame en kostenbesparende manier. En je hebt alles netjes bij elkaar, samen met andere berichten van overheid of andere organisaties.

Zo meld je je aan

Je meldt je aan op [Mijn.overheid.nl](https://mijn.overheid.nl). Je logt in met je DigiD of een Europees ID. Heb je nog geen eigen account, dan kun je je daarvoor aanmelden. Ben je ingelogd, dan vraagt de Berichtenbox van welke organisaties je digitale post wilt ontvangen. Vink Stichting Pensioenfonds Cosun aan. Je krijgt een mail als er een nieuw bericht voor je klaarstaat.



Pas op voor bedriegers!

Criminelen sturen soms nepberichten waarin zij vragen om op een link te klikken of om persoonlijke gegevens te delen. Vaak lijken deze berichten op officiële communicatie van een organisatie, maar dat zijn ze in werkelijkheid niet. Dit is phishing.

Belangrijk

Pensioenfonds Cosun vraagt nooit via e-mail of een berichtje op je telefoon om je DigiD, je inloggegevens, bankgegevens of je wachtwoord. Ook komen wij niet bij je langs om je bankpas en pincode op te halen. Als je twijfelt, neem dan contact met ons op om te verifiëren of het verhaal klopt. Onze officiële berichten vind je altijd in je Berichtenbox. En als je niet ervoor hebt gekozen om ze digitaal te ontvangen, dan ontvang je ze altijd per post.



Lijkt je pensioen in de nieuwe pensioenregeling lager?

Zo zit het

Afgelopen november kreeg je de voorlopige berekeningen voor je pensioen in de nieuwe pensioenregeling. Iedereen ging erop vooruit. Maar voor een klein groepje deelnemers is het verwachte pensioen in de nieuwe situatie lager dan in de oude situatie. Hoe dit kan en wat dit betekent lees je hier.

Pensioenvermogen voor iedereen hoger

Op 1 januari 2026 stapten we over naar de nieuwe pensioenregeling. De waarde van het pensioen dat je opbouwde in de oude pensioenregeling zetten we om naar een persoonlijk pensioenvermogen. Daar bovenop is het persoonlijk pensioenvermogen verhoogd met de extra bedragen uit het verdelen van het vermogen van het pensioenfonds. Zoals de compensatie bij deelnemers in dienst. Of het bedrag dat je erbij kreeg omdat het pensioenfonds extra reserves had.

Voor alle deelnemers geldt dat het persoonlijk pensioenvermogen hoger is na de overgang, dan de waarde van het eerder opgebouwde pensioen tot 1 januari

2026. Iedereen is er dus op vooruitgegaan. Maar hoe kan het dan dat bij sommigen het verwachte pensioen juist lager uitkomt?

Hoger partnerpensioen zorgt voor iets lager ouderdomspensioen

Het persoonlijk pensioenvermogen verdelen we over een verwacht pensioen voor jezelf en je partner. Vanaf 2015 bouwde je een partnerpensioen op van 50% van het pensioen voor jezelf. Sinds 1 januari 2026 rekenen we met een hoger partnerpensioen: 70% van het pensioen voor jezelf.

Het partnerpensioen is nu hoger en daarmee kost het meer geld. Er gaat dus iets minder geld naar je verwachte ouderdomspensioen van het totale pensioenvermogen.

Verwacht pensioen	Pensioen voor jezelf	Pensioen voor je partner
Oude pensioen-regeling	100%	50%
Nieuwe pensioen-regeling	100%	70%



Wie ziet mogelijk een lager pensioen?

Het pensioenfonds stond er financieel goed voor op 1 januari 2026. We verdeelden de reserves die over waren onder meer over de pensioenen van alle deelnemers. Daarom is het bij de meeste deelnemers aan het ouderdomspensioen niet duidelijk zichtbaar dat de verhouding tussen het ouderdomspensioen en het partnerpensioen is gewijzigd.

Maar voor een kleine groep is het wél zichtbaar. Dit is bijvoorbeeld als je een scheiding achter de rug hebt en daardoor je partnerpensioen is toegewezen naar je ex-partner. Als je daarna geen pensioen meer opbouwde, was er geen partnerpensioen (meer) in de oude regeling. Het verschil tussen 0% en 70% aan pensioen voor een eventuele partner is groot.

Ga je met pensioen, dan kies je zelf hoeveel partnerpensioen je wilt

Als je met pensioen gaat, dan kies je zelf hoeveel verwacht partnerpensioen je partner krijgt als jij overlijdt. Dat kan lager zijn dan 70% van het pensioen voor jezelf. Bijvoorbeeld als je partner zelf een goed inkomen heeft. Heb je geen partner, dan gaat het partnerpensioen helemaal naar het pensioen voor jezelf. In beide situaties wordt het pensioen voor jezelf weer hoger.

Waar zie je of dit voor jou geldt?

Dit komt niet voor als je al met pensioen bent. Het kan wél voorkomen als je nu in dienst bent. En als je uit dienst bent en nog pensioen bij ons hebt staan. In je brief met de voorlopige berekeningen van je pensioen van november 2025 zie je of dit voor jou geldt. De definitieve bedragen ontvang je in juni.

Het partnerpensioen voor je ex-partner verandert niet

Heb je een ex-partner en staat er een deel van het partnerpensioen apart voor je ex-partner? Dan verandert hier niets aan.

Heb je vragen? Laat het ons weten!

Onze specialisten bij Appel Pensioenuitvoering helpen je graag. Je bereikt ze per mail via pfcosun@appelpensioen.nl. Of bel met 085 – 2104133. Je bent van harte welkom.

Lees meer

Wil je meer weten over dit onderwerp? Lees verder op onze website.





Bijna met pensioen

Hoe gaat dat nu?

En dan is het bijna zover: je gaat met pensioen. Voordat je met pensioen gaat is het goed om je financiële keuzes voor te bereiden. Die gaan daarna immers nog lang mee. In dit artikel lees je hoe het werkt in de nieuwe pensioenregeling.

Een pensioen dat bij jou past

Je kunt zelf bepalen wanneer je pensioen ingaat. Je moet hierbij wel rekening houden met de regels die hiervoor gelden. Omdat wij niet weten wanneer jij met pensioen wilt gaan, krijg je van ons in ieder geval 6 maanden voordat je AOW krijgt bericht over je pensioen. De arbeidsovereenkomst stopt immers voor de meeste werknemers standaard op de datum dat de AOW ingaat. De volgende keuzes helpen je om je pensioen af te stemmen op jouw persoonlijke situatie en wensen. Lees verder voor meer uitleg per keuze.

Eerder of later dan je 68^e met pensioen gaan

Je kiest zelf wanneer je je pensioen in laat gaan. Dit kan al vanaf 10 jaar voor je AOW-leeftijd en tot 5 jaar nadat je je AOW-leeftijd bereikte. Dit moet je wel zelf aan ons laten weten. Geef het 6 maanden voordat

je je pensioen in wilt laten gaan door aan Appel Pensioenuitvoering. Let wel, als je na de AOW-datum nog wilt doorwerken, dan moet je werkgever hier wel mee instemmen.

Bijna met pensioen? Zorg dat je berekening up-to-date is

Ga jij bijna met pensioen en kreeg je in 2025 daarvoor een berekening van Appel Pensioenuitvoering? Vraag dan nu een nieuwe berekening op. Zo weet je wat je kunt verwachten nu de nieuwe pensioenregeling is gestart.

Tijdelijk een hoger of lager pensioen ontvangen

Nieuw is dat je dit tijdelijk hogere of lagere pensioen in een periode van 5 of 10 jaar ontvangt. Hierin maak je zelf de keuze. Deze periode staat los van de datum dat je AOW gaat ontvangen.

Hoogte van het partnerpensioen

Als je met pensioen gaat kun je (een deel van) het partnerpensioen ruilen voor meer ouderdomspensioen.

Deeltijdpensioen

Je werkt een deel van de week en je gaat voor het andere deel van de week met pensioen. Ook als je uit dienst bent kun je gebruik maken van de mogelijkheid om je pensioen voor een gedeelte in te laten gaan.

Je pensioen kan stijgen of dalen

Van het persoonlijk pensioenvermogen dat er voor jou is, betaalt het pensioenfonds je pensioen. Hoeveel pensioen je krijgt, hangt samen met de resultaten op de beleggingen, de stand van de rente en de gemiddelde levensverwachting. Per 1 juli van ieder jaar kan je pensioen stijgen of dalen. De eerste keer dat je ingegane pensioen aangepast wordt (verhoogd of verlaagd) vindt plaats op 1 juli 2027.

Vragen over met pensioen gaan?

Heb je een vraag, wil je een berekening of persoonlijk contact? Neem dan contact op met Appel Pensioenuitvoering. Dat doe je per mail via pfcosun@appelpensioen.nl of je belt 085 – 2104133. We helpen je graag!

We houden je pensioen zo stabiel mogelijk

Voor alle pensioengerechtigden geldt hetzelfde percentage stijging of daling van het pensioen. Ook delen pensioengerechtigden risico's met elkaar. Dit is de collectieve uitkeringsfase.

We zetten geld apart om je pensioen (deels) aan te vullen als je pensioen dreigt te dalen. Dit is de solidariteitsreserve.

Hoe groot is de solidariteitsreserve?

Met de overgang op 1 januari 2026 stortten we rond de € 45 miljoen in de solidariteitsreserve. Ieder jaar betalen we rond de € 32 miljoen aan pensioenen uit. Bij een tekort mogen we ieder jaar op zijn hoogst 30% van de reserve gebruiken om de pensioenen aan te vullen. Dat is rond de € 13,5 miljoen. In een jaar kunnen we dus een daling van rond de 40% van je pensioen opvangen. En die 40% is dan nog maar éénderde van de totale daling, omdat we de beleggingsresultaten spreiden over een periode van 3 jaar.

We spreiden de resultaten op de beleggingen over een periode van 3 jaar. Deze maatregel dempt de schommelingen in de hoogte van je pensioen. Vanaf 5 jaar voor je pensioenleeftijd krijg je inzicht in wat jij de eerste jaren kunt verwachten aan stijging of daling van je pensioen door deze spreading.

Wil je meer weten over hoe wij je pensioen zo stabiel mogelijk houden? Kijk dan op pagina 7 van ons bewaarexemplaar over de nieuwe pensioenregeling.

Beleggingen voor je pensioen

Voor onze deelnemers die pensioen ontvangen, beleggen we met minder risico dan voor jongere deelnemers. Dit doen we om je pensioen zo stabiel mogelijk te houden. We beleggen een deel van het pensioenvermogen om je pensioen te beschermen tegen schommelingen in de rente. De opbrengst uit deze beleggingen heet beschermingsrendement. Het andere deel van het pensioenvermogen beleggen we om je pensioen te kunnen verhogen. De opbrengst uit deze beleggingen heet overrendement.

Lees verder

Wil je meer weten over dit onderwerp? Scan dan hiernaast de QR-code. Op onze website vind je ook een uitgebreider voorbeeld voor een periode van 6 jaar.



VERDIEPENDE INFORMATIE

Voorbeeld

In het voorbeeld hieronder zie je hoe we het overrendement spreiden over een periode van 3 jaar. Ook zie je hoe we je pensioen aanvullen met de solidariteitsreserve als dat nodig is.

Stap 1: vereenvoudigd voorbeeld van spreiden overrendement en aanvullen pensioen vanuit solidariteitsreserve

Het pensioen waar we mee rekenen is € 100 op 1 juli 2026.

Het overrendement in de komende jaren is:

2026: +3% 2027: -6% 2028: -3%

Spreiden overrendement	Inzet solidariteitsreserve
1 juli 2027: $100 + 1 = 101$	101 (geen aanvulling uit de solidariteitsreserve)
1 juli 2028: $101 + 1 - 2 = 100$	$100 + 1 = 101$
1 juli 2029: $100 + 1 - 2 - 1 = 98$	$98 + 3 = 101$

In het overzicht hierboven zie je dat het overrendement verspreid wordt over een periode van 3 jaren. Als het pensioen door een negatief overrendement dreigt te dalen, vult de solidariteitsreserve het pensioen aan tot het laatst betaalde hoogste pensioen.

Stap 2: Zo spreiden we het overrendement in de praktijk over een periode van 3 jaar Het vorige voorbeeld was vereenvoudigd, om de hoofdlijnen te laten zien. In de praktijk werkt het iets anders. Hieronder leggen we stap voor stap uit hoe dat gaat.

1. In het eerste jaar komt er $1/3$ van het overrendement bij het pensioen.
2. $2/3$ van het behaalde overrendement blijft staan voor de jaren erna.
3. Het $2/3$ deel uit het eerste jaar tellen we in het tweede jaar volledig op bij het dan behaalde overrendement.
4. Dit geheel spreiden we weer over een periode van 3 jaar.

Deze manier van verdelen heet geheugenloos spreiden. Dat klinkt technisch, maar het werkt als volgt: $1/3$ deel van het behaalde overrendement wordt dit jaar uitgekeerd. $2/3$ deel van het behaalde overrendement neem je mee naar volgend jaar. Hieronder zie je hoe dit in cijfers uitwerkt, in dezelfde situatie als in het eerdere voorbeeld.

Geheugenloos spreiden overrendement	Inzet solidariteitsreserve
1 juli 2027: $100 + (3/3) = 101$	101 (Geen aanvulling uit de solidariteitsreserve)
1 juli 2028: $101 + (2-6)/3 = 101 - 1,333 = 99,67$	$99,67 + 1,33^* = 101$
1 juli 2029: $99,67 + (-2,67 - 3)/3 = 99,67 - 1,89 = 97,78$	$97,78 + 3,22^* = 101$

*Aanvulling uit de solidariteitsreserve

Interview Eric van Vliet

Tijd voor pensioen

Eric (67) werkte 39 jaar bij Cosun Beet Company in verschillende functies, waaronder campagnemedewerker, expeditiemedewerker en huismeester. Hij woont in Sommelsdijk, is getrouwd en heeft kinderen en kleinkinderen. Sinds oktober 2025 geniet hij van zijn pensioen.

Na 39 jaar Cosun: tijd voor pensioen

Op 10 juli stopte Eric van Vliet met werken bij Cosun Beet Company. Na bijna vijftig jaar werken waarvan 39 jaar bij Cosun leverde hij zijn pas in, nam afscheid van collega's en begon een nieuwe fase. Sinds oktober is hij met pensioen. Hoe kijkt hij terug op de stap van werken naar pensioen? En wat wil hij anderen meegeven?

Een loopbaan met vele gezichten

Eric woont in Sommelsdijk, samen met zijn vrouw Ady en hondje Goofy. In 1986 begon hij bij Cosun als campagnemedewerker. Vier jaar later trad hij vast in dienst.

"Ik heb op veel verschillende plekken gewerkt," vertelt hij. "Ik heb jarenlang buiten gewerkt bij de bietenfabriek in Puttershoek, later op de expeditie in Dinteloord. Vanaf 2013 was ik huismeester op het centraal kantoor."



Op 10 juli had Eric zijn laatste werkdag. Zijn pensioen ging officieel in op 11 oktober, op zijn 67e verjaardag.

Een soepele overgang

De overgang van werken naar pensioen verliep voor Eric soepel. Eric vertelt: "Bij Cosun had ik met heel veel collega's te maken. Iedereen was nieuwsgierig en stelde vragen over mijn pensioen. Doordat er zoveel interesse was, groeide ik er als het ware vanzelf naartoe."

Natuurlijk mist Eric zijn collega's na al die jaren bij hetzelfde bedrijf. "Dat lijkt me ook logisch," zegt hij. "Maar verder had ik geen moeite met de overgang. De eerste weken voelden zelfs als vakantie. Ik stond altijd om kwart over vier op. In het begin werd ik nog steeds vroeg wakker, maar nu draai ik me gewoon nog een keer om. Dat blijft heerlijk."

Van verveling is geen sprake.

"We reizen graag, zijn veel buiten en ik heb genoeg hobby's. Soms kom ik zelfs tijd tekort."

Goed voorbereid op pensioen

Eric is positief over de hulp die hij kreeg bij zijn pensioen.

"Ik kon altijd terecht bij HR met mijn vragen. Zij laten dingen doorrekenen en zochten zaken voor me uit. Dat gaf veel rust."

Ook het pensioenbulletin Van Nu naar Later hielp hem bij de voorbereiding.

"Alles stond er duidelijk in uitgelegd. Als je dat leest, weet je waar je op moet letten en kun je gerichter vragen stellen."

In het begin had Eric nog wel vragen.

"Wat houdt je uiteindelijk netto over? Pensioen, AOW, alles bij elkaar. Dat vond ik best spannend. Daarom hebben we het in het begin financieel even rustig aan gedaan. Inmiddels weten we waar we aan toe zijn en dat voelt goed."

Bewuste keuzes

"Rond mijn 65^e ben ik me meer gaan bezighouden met mijn pensioen. Daarvoor was ik er eerlijk gezegd minder mee bezig. Ik had vertrouwen in mijn situatie, ook omdat ik altijd heb gespaard en mijn huis hypotheekvrij is. Dat gaf een gerust gevoel."

Eric bekeek al zijn pensioenkeuzes en liet verschillende berekeningen maken.

"Vanaf mijn 65^e heb ik op verschillende momenten berekeningen laten maken. Zo heb ik overwogen om eerder te stoppen met werken maar dit bleek voor mij financieel niet aantrekkelijk te zijn. Bovendien vond ik mijn werk leuk en daarom voelde doorwerken tot mijn

67^e logisch. Door de berekeningen en doordat ik me verdiepte in mijn pensioen kon ik goed de gevolgen van de keuzes overzien."

Advies aan toekomstige pensionado's

Eric heeft een duidelijk advies voor collega's die nog met pensioen gaan:

"Verdiep je op tijd in je pensioen en stel vragen als je iets niet begrijpt. Het geeft rust als je een goed overzicht hebt van je financiële situatie."

Maar minstens zo belangrijk vindt hij de invulling van de tijd daarna:

"Denk alvast na over wat je wilt doen na je pensioen. Een goede daginvulling maakt deze nieuwe fase echt leuk."



Misvatting:

Mijn persoonlijk pensioenvermogen kan opraken

In de nieuwe pensioenregeling is er voor elke deelnemer een persoonlijk pensioenvermogen. Dit is het deel van het gezamenlijke vermogen dat voor jouw pensioen bestemd is. Als je pensioen ontvangt dan geldt dit ook. Een veelgehoorde vraag is of dat persoonlijk pensioenvermogen niet op kan raken? Bijvoorbeeld als je met pensioen gaat, heel oud wordt en daardoor lang pensioen ontvangt? Hier lees je het antwoord.

Je krijgt pensioen zolang je leeft

Als we je pensioen vaststellen voordat je het voor de eerste keer ontvangt, houden we al rekening met de gemiddelde levensverwachting. Je ontvangt je pensioen zolang je leeft, ook als je 100 jaar (of ouder) wordt. Wel kan het gebeuren dat dit pensioen ieder jaar wat hoger of lager wordt. Hoeveel pensioen je ieder jaar ontvangt hangt af van een paar factoren. Dit zijn de resultaten op de beleggingen, wat de rente is én hoeveel deelnemers langer of korter leven dan de gemiddelde levensverwachting. Je ingegane pensioen blijft gelijk tot de eerstvolgende 1 juli. Daarna wordt opnieuw bepaald of je pensioen kan stijgen of moet dalen, of hetzelfde blijft.

Samen risico's opvangen

Om te voorkomen dat de pensioenuitkeringen te veel schommelen, vang je samen met de anderen die een pensioen ontvangende risico's op in de collectieve uitkeringsfase. Zo heb je het risico op tegenvallende resultaten op de beleggingen. Hiervoor spreiden we de resultaten op de beleggingen over een periode van 3 jaar. En er is het risico dat méér deelnemers dan verwacht langer leven dan de gemiddelde levensverwachting. Dit is het langlevensrisico.

Ook is er een aparte reserve waarmee het bestuur een daling van de pensioenen zoveel mogelijk kan voorkomen of beperken. Dit is de solidariteitsreserve.

Het werkt ook andersom. Positieve resultaten op de beleggingen zorgen voor een hoger pensioenvermogen.



Kim Arnouts, bestuurder Pensioenfonds Cosun

"Je staat er niet alleen voor. Samen vangen we risico's op, zodat jouw pensioenuitkering doorloopt zolang je leeft, hoe oud je ook wordt."

Ook zijn er pensioengerechtigden die minder lang leven en daardoor korter pensioen ontvangen dan verwacht. Het 'resterende' pensioenvermogen gaat dan na hun overlijden terug naar het gezamenlijk pensioenvermogen in de collectieve uitkeringsfase. Hierdoor is er vermogen beschikbaar voor de pensioengerechtigden die langer dan gemiddeld leven.