



Generaties

#50

december 2025

jaargang 22



Beleggingsbeleid

NexT Pensioen: hoe wordt
uw pensioenvermogen belegd?

Pagina 6

Actief gepensioneerd

"Van röntgenfoto's naar theaterlicht"

Pagina 18

Voorwoord

Beste lezer,

Het einde van het jaar nadert en daarom staan we vanaf pagina 4 traditiegetrouw stil bij de financiële positie van het Fonds. Die is nu nog belangrijk voor het indexatiebesluit dat begin 2026 door het Algemeen Bestuur genomen wordt. Na deze indexatie sluiten we een tijdperk af: want het verhogen van de pensioenen door indexatie is met ingang van het NexT Pensioen per 1 januari 2027 verleden tijd. Ook de term ‘dekkingsgraad’, die we vaak al niet meer hoeven uit te leggen, houdt op te bestaan.

Natuurlijk blijft behoud van koopkracht ook in het NexT Pensioen van groot belang. Alleen de manier waarop uw pensioen elk jaar wordt vastgesteld, verandert. De behaalde beleggingsresultaten en de stand van de rente gaan een veel directere rol spelen. Hoe we beleggen in het NexT Pensioen, is gebaseerd op het streven om op lange termijn uw koopkracht te behouden. In het artikel vanaf pagina 6 leest u hoe we het beleggingsbeleid hebben ingericht, rekeninghoudend met dit streven en de voorkeuren en kenmerken van onze deelnemers.

Bij het beleggen van uw pensioengeld houden we ook rekening met mens, milieu en maatschappij. Dat noemen we ons beleid voor maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB). In 2020 vroegen we u al naar uw mening hierover. De uitkomsten van dat onderzoek vormden de basis voor ons huidige MVB-beleid. Nu, vijf jaar later, is het tijd om opnieuw uw mening te vragen. De wereld is veranderd, en nieuwe

maatschappelijke thema’s komen op. Ik nodig u dan ook van harte uit om mee te doen aan ons nieuwe MVB-onderzoek. Lees er meer over op pagina 10 en 11.

In oktober ontvingen onze pensioenontvangers persoonlijk bericht, omdat in juni 2026 het betaalmoment van de pensioenen gaat wijzigen. We begrijpen dat dit een wijziging is die veel impact kan hebben. Daarom zijn we vroeg gestart om hierover te communiceren. In deze editie van Generaties staan we ook stil bij dit onderwerp vanaf pagina 14. We lichten het ‘waarom’ van de wijziging toe en we gaan in op enkele thema’s die wij terugzagen in de reacties die wij ontvangen hebben op het persoonlijke bericht. Wij blijven over dit onderwerp ook volgend jaar in contact met onze pensioenontvangers. Zo weten zij wat er verandert en wat ze zelf kunnen doen om hierop in te spelen.

Namens het Bestuur wens ik u fijne feestdagen.

Anita Joosten
Algemeen Directeur Philips Pensioenfonds



“Behoud van
koopkracht
blijft ook in het
NexT Pensioen van
groot belang”

Inhoud december 2025



Voorwoord	2
Solide dekkingsgraad vormt een goede uitgangspositie Naderend afscheid van de dekkingsgraad	4
Beleggingsrisico afgestemd op leeftijd NexT Pensioen: hoe wordt uw pensioenvermogen belegd?	6
Puzzel	9
Vervolgonderzoek naar maatschappelijk verantwoord beleggen Doe mee aan ons deelnemersonderzoek!	10
10 wist-u-dat-berichten over... Maatschappelijk verantwoord beleggen	11
Pensioen overdragen rond de overgang naar de nieuwe pensioenregeling? Waardeoverdracht en de nieuwe regels voor pensioen	12
Betaalmoment van uw pensioen Waarom we het betaalmoment van uw pensioen wijzigen	14
Actief gepensioneerd “Van röntgenfoto’s naar theaterlicht”	18
Korte mededelingen	20



Naderend afscheid van de dekkingsgraad

Het jaar 2026 staat voor de deur. Voor ons het laatste jaar waarin de bestaande pensioenregeling van kracht is en waarin we ons voorbereiden op de start van het NexT Pensioen vanaf 1 januari 2027. In de december-editie van Generaties kijken we traditiegetrouw hoe we er financieel gezien voorstaan en we blikken vooruit naar wat dat betekent voor uw pensioen in het komende jaar. De afgelopen jaren bent u daardoor vertrouwd geraakt met de term 'dekkingsgraad', die onze financiële gezondheid weergeeft. Vanaf 1 januari 2027 nemen we afscheid van deze term, want in het NexT Pensioen bestaat de dekkingsgraad niet meer. Op 31 december 2026 maken we voor de laatste keer de balans op in de huidige regeling. Tot die tijd zijn we extra alert op de ontwikkeling van de dekkingsgraad. In dit artikel leggen we u uit waarom dat zo is.

Wat willen we bereiken bij de start van het NexT Pensioen?

- Voor alle deelnemers een pensioen dat zo dicht mogelijk ligt bij onze ambitie: volledige pensioen-opbouw en indexatie. Als er verschillen zijn op dit punt, moeten deze beperkt, fair en uitlegbaar zijn.
- Een gezonde financiële situatie met een zo hoog mogelijke dekkingsgraad. Dit is van belang omdat de financiële buffer op het moment van overgang direct of indirect ten goede komt aan de deelnemers.

Een goede start in het NexT Pensioen

Het Bestuur wil dat alle deelnemers op 1 januari 2027 een goede start kunnen maken in het NexT Pensioen. De dekkingsgraad op 31 december 2026 speelt daarbij een belangrijke rol: deze bepaalt mede hoe hoog straks uw persoonlijk pensioenvermogen is; oftewel: hoeveel er straks in uw pensioenpot zit. Daarom is het belangrijk dat onze financiële gezondheid (en dus de dekkingsgraad) van het Fonds goed blijft.

Een pensioen dat aansluit bij onze ambitie

Tegelijkertijd wil het Bestuur dat uw pensioen op 1 januari 2027 zo goed mogelijk aansluit bij onze ambitie: daarvoor willen we liever niet dat de indexatie-achterstand oploopt. Daarom is het belangrijk dat we in 2026 uw pensioen kunnen verhogen met de inflatie. Jaarlijks kijken we hoeveel indexatie verantwoord is, waarbij we onder andere kijken naar onze financiële gezondheid en de markontwikkelingen.

Indexatie in 2026

Begin 2026 buigt het Bestuur zich weer over de vraag in hoeverre uw pensioen per 1 april 2026 verhoogd kan worden. Dan wordt dus weer de afweging gemaakt tussen de genoemde doelstellingen: aan de ene kant de pensioenen tot aan de overgang naar de nieuwe pensioenregeling zoveel mogelijk verhogen met onze indexatieambitie en aan de andere kant het zoveel mogelijk op peil houden van de dekkingsgraad van het Fonds. Eén van de factoren die wij

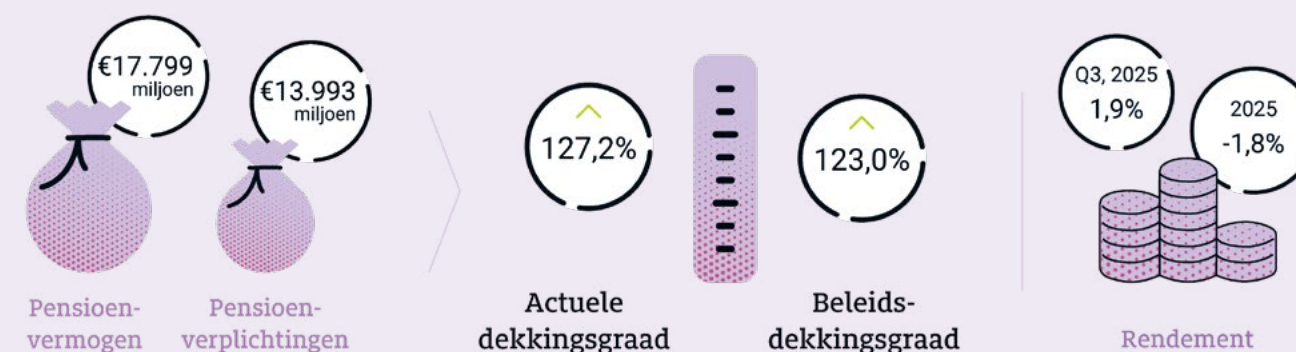


Hoe besluit het Bestuur voor de laatste keer over indexatie?

Lees meer op

www.philippensioenfonds.nl/indexatietoekenning

Hoe staat Philips Pensioenfonds ervoor? Per 30 september 2025:



meewegen, naast de hoogte van de dekkingsgraad, is de situatie op financiële markten. Het zal u niet ontgaan zijn dat het op meerdere vlakken onrustige tijden zijn, wat invloed kan hebben op financiële markten. Denk aan de handelstarieven die de Verenigde Staten opleggen en de voortdurende oorlogssituaties. Het Bestuur zal deze onzekerheden meewegen in het indexatiebesluit. Hier speelt ook mee dat de periode tot overgang naar het NexT Pensioen steeds korter wordt, waardoor kortetermijnrisico's zwaarder meewegen dan in voorgaande jaren.

Een goede financiële gezondheid

Ondanks de onrust op de financiële markten, kunnen we wel stellen dat Philips Pensioenfonds er goed voorstaat. Met een actuele dekkingsgraad van 127,2% (eind september 2025) is er een buffer van ruim 27%. In aanloop naar de nieuwe pensioenregeling zijn maatregelen genomen om de buffer te beschermen. Ook de jaarlijkse afweging of indexatie verantwoord is, draagt hieraan bij. Dat zien we ook in 2025: de dekkingsgraad is op peil gebleven, zelfs met de volledige indexatie per 1 april 2025 die uit de buffer is betaald. Hiermee liggen we goed op koers om eind 2026 over te kunnen gaan naar het NexT Pensioen met een dekkingsgraad die hoger ligt dan de minimaal gewenste dekkingsgraad (van 114,3%). Deze dekkingsgraad vinden we minimaal nodig voor een goede start in de nieuwe pensioenregeling.

Waarom verdwijnt de dekkingsgraad?

In de huidige situatie vormt al het pensioengeld samen het collectieve vermogen van Philips Pensioenfonds. De dekkingsgraad laat zien hoeveel geld een pensioenfonds

heeft in verhouding tot de waarde van de opgebouwde pensioenen: de verplichtingen van een pensioenfonds. Een dekkingsgraad van 100% betekent dat er precies genoeg geld is om alle opgebouwde pensioenen in de toekomst te kunnen blijven betalen, zonder rekening te houden met indexatie. Is de dekkingsgraad hoger, dan is er een financiële buffer om de pensioenen te beschermen als het financieel tegenzit, of om de pensioenen jaarlijks te kunnen verhogen met indexatie.

Bij de overgang naar het NexT Pensioen wordt voor elke deelnemer een eigen pensioenpot gevormd. U krijgt daarbij in elk geval de waarde van uw opgebouwde pensioen in de pensioenpot. Bij een goede financiële gezondheid van ons Fonds kunt u verwachten dat u ook een deel van onze financiële buffer erbij krijgt. Vanaf de pensioendatum wordt de pensioenpot gebruikt om maandelijks uw pensioen te betalen. De hoogte van het pensioen staat dan niet meer van tevoren vast en er is geen vaste pensioentoezegging meer. In het NexT Pensioen is er dus geen grote gezamenlijke pot meer en ook geen dekkingsgraad. Wij informeren u als deelnemer over ontwikkelingen in uw persoonlijk pensioenvermogen, bijvoorbeeld met informatie over beleggingsresultaten.



Hoe het vermogen straks wordt verdeeld over pensioenpotjes

Lees onze onepager op

www.philippensioenfonds.nl/omzetten-pensioen

NexT Pensioen: hoe wordt uw pensioenvermogen belegd?

Vanaf 1 januari 2027 geldt voor u een nieuwe pensioenregeling: het NexT Pensioen. In deze regeling blijft veel hetzelfde. Maar een belangrijk verschil met de huidige pensioenregeling is dat voor iedere deelnemer persoonlijk een pensioenvermogen wordt beheerd. Dat roept vanzelf vragen op: wat houdt dit precies in, hoe wordt dat vermogen belegd, heb ik hier zelf keuzes in en welke risico's zijn er? In dit artikel geeft *Generaties* antwoord op deze vragen.



Wat blijft hetzelfde?

Net zoals in de huidige pensioenregeling is in het NexT Pensioen pensioen voor u geregeld voor uw pensionering, bij arbeidsongeschiktheid en voor uw eventuele nabestaanden na uw overlijden. Ook kunt u straks, net als nu, eigen pensioenkeuzes maken, zoals eerder of later met pensioen en wel of geen nabestaandenpensioen. En uw pensioen ontvangt u zolang u leeft.

Een eigen pensioenpot, maar toch samen

In het NexT Pensioen krijgt u zicht op uw eigen pensioenpot. Dat klinkt heel individueel en als een grote verandering, maar in de praktijk blijven wij uw pensioengeld collectief voor u beleggen, dus samen met het pensioengeld van andere deelnemers. Dat is nu ook al zo. Daarmee houden we de kosten laag en kunnen we de beleggingen goed spreiden. Waarom noemen we het dan toch 'uw eigen pensioenpot'?

Dat is omdat u straks kunt zien hoeveel vermogen er is voor uw pensioen, terwijl nu het pensioengeld van alle deelnemers samen is opgenomen in het totale vermogen van het Pensioenfonds.

Jongeren meer risico, voorzichtiger bij ouderen

Wat verandert er dan wel in de manier waarop we het pensioengeld van deelnemers beleggen? Een belangrijk principe van het nieuwe pensioenstelsel is dat het beleggingsprofiel wordt afgestemd op de leeftijd van de deelnemer. Wie jong is, heeft nog vele jaren te gaan voordat het pensioen ingaat. Voor die groep kan het Fonds daarom meer risico nemen. Als beleggingsresultaten tegenvallen, dan is er nog veel tijd om deze tegenvallers op te vangen.

Voor deelnemers die dichterbij hun pensioendatum zijn, geldt dat er minder tijd is om verliezen te herstellen. Hun persoonlijke pensioenvermogen wordt daarom geleidelijk minder risicovol belegd door meer in staatsobligaties te beleggen. Deze beleggingen zijn minder gevoelig voor koersbewegingen en helpen om te voorkomen dat schommelingen in de rente grote invloed hebben op hoeveel pensioen u uiteindelijk kunt kopen met uw persoonlijk pensioenvermogen. Zo houden we rekening met verschillende fasen gedurende het werkzame leven: een groeifase voor jongeren die geleidelijk overgaat richting een uitkeringsfase voor ouderen.

“Voor jongeren nemen we meer risico, omdat zij nog een langere tijd hebben tot de ingangsdatum van het pensioen. Hoe dichterbij uw pensioenleeftijd komt, hoe minder risico we nemen”



In de praktijk wordt het pensioengeld nog steeds gezamenlijk belegd. Maar straks ziet u niet langer één beleggingsresultaat in ons kwartaalverslag op de website. Elke deelnemer krijgt dat deel van het rendement dat past bij zijn of haar leeftijd en de beleggingen en risico's die op deze leeftijd zijn afgestemd.

Geen persoonlijke beleggingskeuzes

Binnen het nieuwe pensioenstelsel bestaan er ook pensioenregelingen die deelnemers de mogelijkheid bieden om zelf keuzes te maken in het beleggingsbeleid. Sociale partners hebben daar nadrukkelijk niet voor gekozen. In het NexT Pensioen, wat een zogenaamde solidaire premieregeling is, zijn er geen individuele beleggingskeuzes mogelijk. Dat betekent dat u zelf niet kunt bepalen of u bijvoorbeeld meer aandelen of juist meer obligaties wilt. Het beleid wordt vastgesteld en uitgevoerd door Philips Pensioenfonds. Bij het vaststellen daarvan is overigens wél goed gekeken naar de voorkeuren van deelnemers. Om het beleggingsbeleid in

het NexT Pensioen in te richten, hebben we een grote groep deelnemers via een risicopreferentie-onderzoek gevraagd om aan te geven hoeveel risico zij willen en kunnen nemen. Deze resultaten zijn meegenomen in ons beleid.

We nemen niet alleen de risicovoorkeur van onze deelnemers mee in ons beleggingsbeleid. Ook houden we rekening met uw mening over maatschappelijk verantwoord beleggen. Mogelijk ontvangt u binnenkort een uitnodiging om deel te nemen aan een onderzoek hierover. In het artikel op pagina 10 leest u meer over dit aankomende onderzoek.

Schommelingen in rendement en risico's

Uw persoonlijke pensioenpot gaat meebewegen met de economie en de financiële markten. Goede beleggingsjaren zorgen voor een duidelijke groei van uw pensioenvermogen, maar tegenvallende jaren kunnen ook een flinke impact hebben. Dat brengt, voornamelijk voor de jongere deelnemers, meer onzekerheid met zich mee.



uw persoonlijke pensioenvermogen omgezet in een levenslang pensioen. Hoe hoog dat pensioen wordt, hangt mede af van de rente op dat moment. Is de rente hoog, dan is er minder kapitaal nodig om een bepaald pensioen in te kopen en levert uw pensioenvermogen dus een hoger pensioen op. Bij een lage rente is juist meer pensioenvermogen nodig en valt uw pensioen lager uit. Om die reden zorgt het Fonds ervoor dat de beleggingen in de aanloop naar de pensioendatum steeds meer meebewegen met de rentestand. Zo wordt het pensioen minder afhankelijk van de rentebeweging.

Na uw pensioendatum beleggen wij uw pensioen volgens één beleggingsbeleid. Het doel is om uw pensioen over de lange termijn gemiddeld met 2% per jaar te laten groeien. Zo proberen we ervoor te zorgen dat uw pensioen zijn koopkracht behoudt.

Aanvulling vanuit reserve

In het NexT Pensioen worden de pensioenontvangers bij Philips Pensioenfonds beschermd tegen ongunstige marktontwikkelingen door de solidariteitsreserve. Deze reserve wordt bij de start van de nieuwe pensioenregeling gevuld vanuit de buffer van het Pensioenfonds en daarna door een beperkte inhouding op positieve (beleggings)resultaten van de pensioenontvangers en de andere deelnemers vanaf de leeftijd van 55 jaar. Uit de solidariteitsreserve kunt u een aanvulling op uw pensioen krijgen als uw pensioen (zonder aanvulling vanuit de reserve) verlaagd zou moeten worden. Voorwaarde hiervoor is dat er voldoende vermogen in de solidariteitsreserve zit. De reserve fungeert als een soort schokdemper: bij grote tegenvallers zetten we de reserve in om pensioenen niet te laten dalen. Daarnaast worden financiële resultaten gespreid over meerdere jaren. Voor pensioenontvangers geldt bijvoorbeeld dat meevallers of tegenvallers niet in één keer volledig worden doorberekend, maar uitgesmeerd over drie jaar. Zo blijft de ontwikkeling van hun pensioen naar verwachting stabiel.

De invloed van de rente

Naast de beleggingsresultaten speelt ook de rente een cruciale rol. Op het moment dat u met pensioen gaat, wordt

Wat betekent dit voor u?

Voor u als deelnemer aan het NexT Pensioen brengt de nieuwe pensioenregeling zowel kansen als onzekerheden met zich mee. Wie jong is, profiteert van een grotere mogelijkheid om het pensioenvermogen te laten groeien. Dat kan op de lange termijn een hoger pensioen opleveren dan met een heel voorzichtig beleggingsbeleid. Ondertussen kan deze pensioenpot ook flinke schommelingen doormaken. Voor ouderen en mensen die al met pensioen zijn, staat zekerheid meer centraal. Het beleid is erop gericht het vermogen te beschermen tegen grote verliezen en tegen de invloed van de rente. Toch geldt ook hier dat de risico's niet helemaal uitgesloten zijn. Het pensioen kan nog steeds omhoog- of omlaaggaan, afhankelijk van de marktontwikkelingen.



Wilt u meer informatie over het beleggen van uw persoonlijk pensioenvermogen in het NexT Pensioen?

Ga naar: www.philipspensioenfonds.nl/beleggen-pensioenvermogen

Diagram of a word search puzzle grid. The grid is a 10x10 square. The words to be found are listed on the right. The words are: ADVENT, ARRENSLEE, BOOM MET KLUIT, CAKE, CHARLES DICKENS, CHOCOLADEMELK, CONCERT, ETEN, FEESTDIS, FEESTMAAND, GEZANG, GEZELLIG, GLAS, KAARSLICHT, KERK, KERSTKLOKKEN, KOKKERELLEN, KOOR, KRANSJES, LIKEUR, MARIA, MOOI, PAKJES, PORT, PUZZELN, ROOD LINT, SFEER, SPAR, STILLE NACHT, STOL, VERSIEREN, VIERING, VREDE, VREDIG, WINTER.



Airfryer XXL Deze Airfryer is met een app te bedienen. Met dit apparaat kunt u naast gezond frituren ook veel andere gerechten maken.

Red Bull Partyspeaker De Red Bull Partyspeaker combineert krachtig geluid met handige extra's zoals een blikjeshouder en draadloos opladen.

Compacte verwarming Op korte dagen en lange avonden heeft u het binnen enkele seconden comfortabel warm met deze keramische verwarming.

Hoe doet u mee?

Stuur uw oplossing **vóór 31 januari 2026** o.v.v. 'Puzzel Generaties' naar Philips Pensioenfonds. Dit kan per e-mail naar generaties@philipspensioenfonds.nl of per briefkaart naar Philips Pensioenfonds, Afdeling Communicatie, Postbus 80031, 5600 JZ EINDHOVEN. Vermeld daarbij duidelijk uw naam, adres en klanthnummer. De oplossing van de puzzel in de juni-editie was: **OVERBRUGGINGSPLAN** en in de NexT-editie van Generaties stonden 6 pensioenpotjes afgebeeld. De winnaars hebben hun prijs intussen ontvangen.

Doe mee aan ons deelnemersonderzoek!

Vijf jaar geleden voerden we een grootschalig onderzoek uit naar maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB). In het artikel hiernaast leest u wat dit onderzoek ons heeft gebracht en welke stappen we sindsdien hebben gezet op het gebied van duurzaam beleggen. Sinds het onderzoek in 2020 hebben we regelmatig gepolst hoe onze deelnemers over de gezette stappen denken: via panelgesprekken, via pollvragen op onze website en via het jaarlijkse tevredenheidsonderzoek. Maar de wereld verandert en nieuwe maatschappelijke thema's komen op. Daarom is het tijd voor een nieuw, grootschalig onderzoek.

Waarom meedoen?

In de juni-editie van *Generaties* verwoordde de voorzitter van het Algemeen Bestuur het heel treffend: "Wat bij MVB heel belangrijk is, is het uitgangspunt dat we niet beleggen voor onszelf, maar voor de deelnemer. Dus we moeten heel goed kijken naar de voorkeuren van deelnemers." Dit onderstreept al waarom het belangrijk is om uw mening te geven, want we willen op dit gebied keuzes maken waar draagvlak voor is onder onze deelnemers. Daarom willen we ons beleid steeds blijven toetsen door middel van onderzoek, zodat het aansluit bij wat deelnemers belangrijk vinden. Uw mening is daarbij onmisbaar.

Het rendement van maatschappelijk verantwoord beleggen

Bij de keuzes die we maken in ons MVB-beleid, verliezen we onze belangrijkste doelstelling niet uit het oog: het behalen van een goed rendement op lange termijn tegen een aanvaardbaar risico. Uit eerder onderzoek bleek dat deelnemers die minder positief zijn over duurzaam beleggen, vaak denken dat dit ten koste gaat van het rendement. Daarom vragen we in het nieuwe onderzoek ook expliciet naar uw mening hierover. We beseffen dat dit geen eenvoudige kwestie is. Zoals één van onze bestuursleden het eerder verwoordde: "Niemand weet vooraf met zekerheid of het maken van maatschappelijk verantwoorde keuzes in het beleggingsbeleid rendement kost of oplevert."

Om uw mening goed te kunnen peilen, zetten we het onderzoek op in samenwerking met experts uit de wetenschap en praktijk. Zij adviseren ons over hoe we deze complexe vragen op een heldere en eerlijke manier kunnen stellen, zodat we zo goed mogelijk begrijpen wat u als deelnemer belangrijk vindt.

Hoe doet u mee?

In januari nodigen wij een grote steekproef van deelnemers uit voor het onderzoek naar maatschappelijk verantwoord beleggen. Houd daarom uw mailbox in de gaten. Ontvangt u een uitnodiging? Dan hopen wij van harte dat u bereid bent tijd te maken en uw mening met ons te delen.

Alvast hartelijk dank! 



Ontdek hoe wij maatschappelijk verantwoord beleggen

Bent u benieuwd waar wij niet en juist wél in beleggen? En hoe we dialoog aangaan met bedrijven waarin wij beleggen? Bekijk onze animatie en krijg in 2,5 minuut inzicht in ons huidige MVB-beleid.

www.philipspensioenfonds.nl/mvb

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Wist u dat...

- 1 in 2020 ruim 5.000 deelnemers van ons Fonds hun mening deelden over maatschappelijk verantwoord beleggen door Philips Pensioenfonds?
- 2 er onder onze deelnemers, zowel jong als oud, toen groot draagvlak was voor duurzaam beleggen (88%) en dat een ruime meerderheid zelfs vond dat het Fonds voorop moet lopen als het gaat om duurzaamheid?
- 3 de missie van Philips en de missie van Signify hierbij meer dan eens werden aangehaald? "Een missie die geldt voor het bedrijf waar we werken of hebben gewerkt, moet ook gelden voor het Pensioenfonds."
- 4 de voorkeur uitging naar een gebalanceerde aanpak met een 'beleggingsmandje' waarin duurzaamheid een duidelijke factor is, maar niet allesbepalend?
- 5 deelnemers is gevraagd of zij het idee steunden om het beleggingsbeleid aan te laten sluiten bij vier 'duurzame ontwikkelingsdoelen' van de Verenigde Naties die passen bij Philips Pensioenfonds?
- 6 zij deze doelen steunden, waarbij het doel 'Goede gezondheid en welzijn' erbovenuit stak, omdat het aansluit bij de missie van Philips, en ook bij die van Signify?
- 7 wij naar aanleiding van het onderzoek kolen en olieteerzanden hebben toegevoegd aan onze uitsluitingenlijst? Dat betekent dat wij hier niet meer in beleggen.
- 8 wij de afgelopen jaren de duurzame ontwikkelingsdoelen hebben geïntegreerd in onze portefeuille met aandelen en staatsobligaties?
- 9 wij letten op hoe bedrijven waarin wij beleggen omgaan met klimaatdoelstellingen en dat wij sinds eind 2024 dit ook meenemen in de dialoog die wij voeren met deze bedrijven?
- 10 deelnemers goed geïnformeerd willen worden over het beleggingsbeleid en wij in ons magazine *Generaties* steeds aandacht hebben besteed aan de stappen die we hebben gezet op MVB-gebied (zie www.philipspensioenfonds.nl/beleggingskeuzes)? 





Waardeoverdracht en de nieuwe regels voor pensioen

Werkt u sinds kort bij Philips, Signify of Versuni en heeft u via uw vorige werkgever pensioen opgebouwd? Of verandert u binnenkort van baan en gaat u ergens anders pensioen opbouwen? Dan kunt u uw pensioen normaal gesproken meenemen naar uw nieuwe pensioenfonds. Dit heet waardeoverdracht. Omdat Philips Pensioenfonds op 1 januari 2027 over gaat naar een nieuwe pensioenregeling (het NexT Pensioen), kunnen er beperkingen en extra aandachtspunten zijn voor het overdragen van uw pensioen. In dit artikel vertellen wij u hier meer over.

Is overdragen mogelijk?

Pensioenfondsen hebben tot 1 januari 2028 de tijd om hun pensioenregelingen aan te passen aan de nieuwe, wettelijke regels voor pensioen. Waardeoverdracht kan alleen als beide pensioenfondsen onder dezelfde wettelijke regels vallen. Dus: het vorige pensioenfonds en het nieuwe pensioenfonds vallen nog onder de oude regels als u het pensioen wilt overdragen, of beide pensioenfondsen vallen al onder de nieuwe regels. Wilt u uw pensioen opgebouwd bij een vorige werkgever overdragen naar Philips Pensioenfonds?

- vóór 1 januari 2027: u kunt uw pensioen alleen overdragen als uw vorige pensioenuitvoerder nog niet over is gegaan naar een nieuwe pensioenregeling volgens de nieuwe, wettelijke regels.
- ná 1 januari 2027: u kunt uw pensioen alleen overdragen als uw vorige pensioenuitvoerder juist wél over is gegaan op een nieuwe pensioenregeling volgens de nieuwe, wettelijke regels.

“Het is goed om de pensioenregelingen van het oude en nieuwe pensioenfonds met elkaar te vergelijken”

Er zijn dus situaties mogelijk waarbij waardeoverdracht pas na 1 januari 2028 kan plaatsvinden. Het overdragen van pensioen naar een verzekeraar of premie-pensioeninstelling blijft altijd mogelijk. Zo'n waardeoverdracht kan normaal gesproken ook snel geregeld worden.

Denk goed na over waardeoverdracht

Overweegt u een waardeoverdracht tussen twee pensioenfondsen die nog niet zijn overgegaan naar de nieuwe pensioenregels? Dan is het goed om te kijken of u uw pensioen nog vóór de overgang van Philips Pensioenfonds per 1 januari 2027 over wilt dragen. Het is dan onder andere verstandig om te kijken hoeveel u uit de buffer krijgt bij uw oude en nieuwe pensioenfonds. Besluit u om uw pensioen over te dragen? Dan is het belangrijk uw waardeoverdracht zo snel mogelijk aan te vragen. Of het lukt om uw waardeoverdracht nog vóór overgang naar het NexT Pensioen af te ronden, hangt niet alleen van Philips Pensioenfonds af, maar ook van de andere pensioenuitvoerder die mee moet werken aan de waardeoverdracht.

Ook als u uw pensioen wilt overdragen van een verzekeraar of premie-pensioeninstelling naar Philips Pensioenfonds, dan kan het belangrijk zijn om dit vóór 1 januari 2027 te doen. Want de financiële buffer van Philips Pensioenfonds wordt alleen verdeeld over de pensioenen die op 1 januari 2027 bij het Fonds staan.

Naast deze overwegingen kunnen er nog andere redenen zijn om uw pensioen wel of niet over te dragen. Het overdragen van uw pensioen kan voor- en nadelen hebben. Het is

Automatische waardeoverdracht bij kleine pensioenen

Goed om te weten: heeft u een klein pensioen onder de wettelijke afkoopgrens (€ 613,52 bruto per jaar in 2025)? Dan wordt uw pensioen automatisch overgedragen naar uw nieuwe pensioenfonds, óók als de pensioenfondsen (nog) niet onder dezelfde regels vallen. Als één van de fondsen net in de overgang naar een nieuwe regeling zit, kan het wel wat langer duren.

daarom goed om de pensioenregelingen van de oude en nieuwe pensioenuitvoerder met elkaar te vergelijken. Zo kunt u misschien bij de ene pensioenuitvoerder meer beleggingskeuzes hebben dan bij de andere. Op onze website www.philipspensioenfonds.nl/waardeoverdracht vertellen we u hier meer over en helpen wij u een keuze te maken om uw pensioen wel of niet over te dragen.

Uitvoering waardeoverdracht niet mogelijk?

Kan uw verzoek voor waardeoverdracht niet meteen worden uitgevoerd? Bijvoorbeeld omdat uw vorige pensioenfonds al is overgegaan naar de nieuwe regels en uw nieuwe pensioenfonds nog niet. Of omdat een van de twee pensioenuitvoerders nét bezig is om de pensioenregeling om te zetten naar de nieuwe regels (bijvoorbeeld rond 1 januari 2027). Dan krijgt u van uw huidige pensioenuitvoerder een bericht als waardeoverdracht weer mogelijk is. In de tussentijd blijft uw opgebouwde pensioen gewoon staan bij uw oude pensioenuitvoerder en bouwt u pensioen op bij uw nieuwe werkgever. 



Wilt u meer weten over waar u op moet letten bij de keuze om uw pensioen wel of niet over te dragen?

Lees meer op www.philipspensioenfonds.nl/waardeoverdracht

Waarom we het betaalmoment van uw pensioen wijzigen

Begin oktober ontvingen al onze pensioenontvangers een bericht over een belangrijke wijziging: vanaf juni 2026 wordt het pensioen niet langer aan het begin van de maand uitbetaald, maar op de 23-ste dag van de maand. Deze verandering roept verschillende reacties op. Veel mensen begrijpen de reden achter de aanpassing, maar er zijn ook zorgen. Voor wie hierdoor in financiële problemen dreigt te komen, herhalen we graag onze oproep: neem contact met ons op. Samen met u spreken we dan een betalingsregeling af. In dit artikel leest u het persoonlijke verhaal van een erfgenaam van één van onze pensioenontvangers, waarin duidelijk wordt waarom deze verandering voor veel nabestaanden en erfgenamen een verbetering is. Ook zetten we nog een keer uiteen wat er precies gaat veranderen en gaan we in op enkele onderwerpen waarover wij vragen hebben ontvangen.

Een persoonlijk verhaal

“Toen mijn moeder overleed, kregen we een paar weken later een brief van het Pensioenfonds. Er was nog een maand pensioen uitbetaald, en dat moesten wij terugbetalen. We waren net klaar met het regelen van haar uitvaart en druk bezig met het opleveren van haar woning. En los daarvan was het verdriet nog vers. Natuurlijk snap ik dat ze geen recht meer had op dat pensioen, maar het voelde wrang dat we dit óók nog moesten regelen. Zeker op zo’n kwetsbaar moment.

Als dit in de toekomst voorkomen kan worden, dan steun ik dat van harte. Het opschuiven van de betaaldatum is natuurlijk wel vervelend als je pensioen ontvangt van Philips Pensioenfonds. Je rekent nu immers iedere maand op het pensioen aan het begin van de maand. Toch denk ik dat het óók voor die mensen fijn is om te weten dat hun erfgenamen straks niet belast worden met een terugbetaling zo kort na het overlijden van hun dierbare.”

Ongewenste situatie die helaas vaak voorkomt

Dit soort verhalen zijn helaas geen uitzondering. Om pensioenen op tijd aan het begin van de maand uit te kunnen betalen, starten we de voorbereidingen ongeveer een week van tevoren. Als een pensioenontvanger in die tussenliggende periode overlijdt, is het pensioen vaak al onderweg voor betaling. In dat geval moeten we het pensioen terugvorderen bij de nabestaanden of erfgenamen.

De cijfers spreken voor zich: in 2024 konden zo’n 900 pensioenen niet tijdig worden stopgezet. Het ging daarbij

zowel om de betaling van een ouderdomspensioen als nabestaandenpensioen. Dat betekent dat we bij een grote groep nabestaanden of erfgenamen het te veel betaalde pensioen hebben moeten terugvorderen. We willen toe naar een situatie waarin dit soort terugvorderingen een uitzondering wordt, in plaats van een terugkerend probleem.

De oplossing: een nieuw betaalmoment

Om deze vervelende situaties zoveel mogelijk te voorkomen, verschuiven we het betaalmoment van uw pensioen naar de 23-ste dag van de maand, met ingang van juni 2026. Valt de



“Verwacht u in juni 2026 in problemen te komen? Neem dan contact met ons op voor een betalingsregeling”

Uw inkomen op één moment

Veel van onze deelnemers ontvangen naast het pensioen van Philips Pensioenfonds ook een wettelijke uitkering, zoals AOW, Anw of een WIA-uitkering. De nieuwe betaaldatum sluit ook beter aan bij de uitbetaling van deze wettelijke uitkeringen. Daarnaast is het gebruikelijker in de markt dat inkomsten aan het einde van de maand worden uitbetaald, zoals dat ook bij uw salarisbetaling het geval was toen u nog werkte. Het Nibud (Nationaal Instituut voor Budgetvoorlichting) pleit er bovendien voor om inkomens en toeslagen zoveel mogelijk op één moment uit te betalen. Volgens het Nibud helpt dit mensen om beter overzicht te houden over hun financiën.

U ontvangt hetzelfde pensioen, maar op een later moment

We begrijpen dat dit eenmalig ongemak veroorzaakt: u moet in juni 2026 22 dagen overbruggen, omdat u uw pensioen niet op 1 juni, maar op 23 juni ontvangt. Maar u ontvangt nog steeds hetzelfde pensioenbedrag, alleen op een ander moment. Ter illustratie: het bruto pensioenbedrag op uw jaaropgave over 2026 wijzigt dus niet.

Levert dit het Fonds financieel voordeel op?

We hebben van een aantal deelnemers de vraag gekregen of wij rente vergoeden vanwege de latere uitbetaling, of dat het Fonds hier financieel beter van wordt. Het antwoord is: Philips Pensioenfonds is een stichting zonder winstoogmerk; er is dan ook geen financiële reden om deze wijziging door te voeren. Het doel is om nabestaanden en erfgenamen te ontlasten. Er is geen sprake van een directe rentevergoeding. Eventueel extra rendement door de verschuiving van de betaaldatum komt uiteindelijk altijd ten goede aan de deelnemers. In de huidige regeling ziet u dat terug in de dekkingsgraad. Dat leidt bij de overgang naar de nieuwe regeling, in geval van een positief rendement, tot een iets hoger pensioen. Vanaf 1 januari 2027 wordt het rendement, ook dat vanwege de verschuiving van de betaaldatum, jaarlijks aan uw pensioenpotje toegevoegd. Dat leidt bij een positief rendement tot een extra verhoging van uw pensioen. Het te verwachten effect voor u als deelnemer is overigens heel klein: het effect op uw pensioen is naar schatting ongeveer 0,01% per jaar.

Andere opties

Voordat het besluit tot verschuiving van de betaaldatum genomen is, zijn diverse varianten en opties overwogen. Deze varianten losten ofwel het probleem niet op ofwel hadden ongewenste gevolgen voor bijvoorbeeld belastingen of toeslagen. Juist om zulke complicaties te voorkomen, is gekozen voor de huidige oplossing in combinatie met de betalingsregeling (zie: *Als u door de wijziging in financiële problemen komt*).

Wanneer is het belangrijk om in actie te komen?

Als uw uitgaven zijn afgestemd op het betaalmoment

Het kan zijn dat u uw uitgaven, zoals automatische afschrijvingen, heeft afgestemd op het moment waarop u uw pensioen van Philips Pensioenfonds ontvangt. Het is belangrijk om te controleren of het saldo op uw bankrekening en geplande betalingen ook na de wijziging nog goed op elkaar aansluiten.

Wat betekent dit voor u?

- U ontvangt uw pensioen voortaan op de 23-ste dag van de maand.
- Dit voorkomt terugvorderingen bij nabestaanden of erfgenamen na overlijden.
- U krijgt hetzelfde bedrag, alleen op een later moment.
- Eventueel extra rendement door de verschuiving komt uiteindelijk ten goede aan deelnemers.
- De wijziging gaat in per juni 2026.

We hopen op uw begrip, juist omdat deze wijziging ook uw nabestaanden kan beschermen tegen de situatie zoals geschetst in het persoonlijke verhaal in dit artikel.



Als u door de wijziging in financiële problemen komt

Komt u in financiële problemen door deze wijziging? Neem dan contact met ons op. Wij bespreken graag samen met u hoe we een betalingsregeling kunnen treffen, zodat u niet in de problemen komt. U kunt hier altijd gebruik van maken, zonder extra voorwaarden.



Ga naar onze website voor vragen en antwoorden over dit onderwerp:

www.philippensioenfonds.nl/betaaldata

De LBPG komt op voor de belangen van gepensioneerden en polishouders.

Word lid en praat mee!



Blijven genieten van uw pensioen?



Word lid van de LBPG, de enige erkende belangenvereniging voor Philips gepensioneerden.

Ga naar www.federatie.nl/lid-worden en meld u aan.

De Landelijke Vereniging van Philips Gepensioneerden is een onderdeel van de Federatie van Philips Verenigingen van Gepensioneerden, de FPVG.

U bent lid voor slechts 1 euro per maand.

Een leven vol passie en betrokkenheid

“Van röntgenfoto's naar theaterlicht”

We ontmoeten Jan Verduijn (74) in 't Tejaterke, het bruisende sociaal-cultureel centrum in het Brabantse Best. Het is duidelijk dat Jan hier een bekende gast is: een groep ouderen zit te kaarten in de foyer, het Brabants dialect klinkt luid en vrolijk, en Jan beweegt zich er moeiteloos tussen. Ondanks zijn jaren in Brabant spreekt hij zelf nog steeds met zijn Rotterdamse tongval. “Dat zit erin gebakken”, lacht hij. Jan woont al decennia met veel plezier in Best, maar zijn levensverhaal is meer dan alleen de Brabantse gezelligheid. Het is een verhaal over technische expertise, pionierswerk in de medische wereld, maatschappelijke betrokkenheid en een passie voor theater. *Generaties* is benieuwd naar zijn verhaal, dat begon met het maken van röntgenfoto's en uiteindelijk leidde tot het programmeren van lichtplannen voor toneelvoorstellingen.

Een carrière in de medische techniek

Jan's loopbaan startte in 1972, kort na zijn diensttijd. “Ik begon als radiologisch laborant in het ziekenhuis in Rotterdam”, vertelt hij. “Ik begon met het maken van röntgenfoto's, maar wilde allround zijn. Daarom heb ik ook de opleiding radiotherapie gevolgd, gericht op het vernietigen van kwaadaardige cellen in het lichaam.” Jan benadrukt het belang van zijn paramedische opleiding, waarin hij veel leerde over de anatomie van het menselijk lichaam. “Je moet precies weten waar je mee bezig bent, zodat de arts de beste informatie krijgt. Techniek is één, maar het menselijk lichaam begrijpen is minstens zo belangrijk.” Hoewel radiotherapie fascinerend was, vond Jan het bedienen van de apparatuur soms wat eentonig. Daarom keerde hij terug naar diagnostiek en groeide door tot hoofd van de röntgenafdeling in het Bronovo ziekenhuis in Den Haag.

Nieuwe uitdagingen bij Philips Medical Systems

In 1980 zag Jan een vacature bij Philips Medical Systems in Best. “Mijn vrouw en ik woonden toen in Zoetermeer, maar verhuisden voor deze baan naar Best.” Bij Philips werkte Jan als applicatiespecialist. “Mijn ervaring in het ziekenhuis was

hier heel waardevol. Ik kon aangeven hoe medische apparaten zo gebruiksvriendelijk mogelijk moesten worden ontworpen. Samen met ziekenhuizen testten wij de apparatuur, waarna soms nog aanpassingen doorgevoerd werden.” Later ging Jan aan de slag bij de verkooporganisatie van Philips Nederland aan de Boschdijk in Eindhoven. “Ik hield me bezig met de verkoop en de nazorg. Zo leerde ik gebruikers hoe het apparaat bediend moest worden. Mijn specialisatie lag bij apparaten die gebruikt werden bij hart- en vaatziekten.”

In de jaren '90 begon Jan met het pionieren van digitalisering binnen de medische beeldvorming. “Vroeger werkte je met film, nu digitaal. We kochten software in bij een buitenlandse organisatie die al verder was op dit gebied. Dat vond ik geweldig, het voelde als echt pionierswerk. Het doorvoeren van de digitalisering heb ik ook voor cardiologie-apparaten gedaan. Dit was mijn laatste klus voor Philips voordat ik in 2017 met pensioen ging.”

Een sociaal leven in Best

Jan bouwde samen met zijn vrouw in Best een sociaal leven op. “We kregen kinderen en deden mee aan lokale activiteiten.” Zijn werk bracht hem in contact met de Hartstichting, waar



hij na zijn pensionering meteen vrijwilliger werd. Sindsdien zet hij zich in voor de Commissie Maatschappelijke Kwaliteit. “Ik zit daar als burger, samen met patiënten, medici en verpleegkundigen. We beoordelen aanvragen voor financiering van wetenschappelijk onderzoek.” Hoewel zijn werk voor de Hartstichting eind 2025 stopt, blijft Jan betrokken. “Ik vind het belangrijk en heel interessant, maar het is tijd om het stokje over te dragen.”

Van medische techniek naar theatertechniek

Naast zijn medische en maatschappelijke activiteiten ontwikkelde Jan een bijzondere hobby: theatertechniek. “Ik ben erin gerold via twee toneelgezelschappen in Best. Ze zochten iemand die het licht en geluid kon verzorgen bij voorstellingen. Omdat ik vroeger in bands speelde en ervaring had met techniek, leek het me leuk.” Jan werkt met een team van vrijwilligers die verantwoordelijk zijn voor het licht en geluid in 't Tejaterke. “Het mooie aan toneel is dat alle leeftijden meedoen. We hebben zelfs een man van 90 die nog met veel plezier als acteur op het podium staat. Dat vind ik geweldig.”

Samen met de regisseur maakt Jan een lichtplan met verschillende ‘cues’: een reeks lichtstanden die precies het juiste effect geven. “Tijdens de voorstelling hoef je dan alleen voor- of achteruit te klikken, maar soms verbeter ik nog wat

om het plaatje perfect te krijgen.” Jan en zijn team verzorgen ook de techniek voor andere gezelschappen en artiesten, zoals cabaretier Rob Scheepers. “Soms nemen zij hun eigen technicus mee, soms verzorgen wij alles. We kennen het theater en onze lampen natuurlijk het beste.” Jan geniet niet alleen van het technische werk, maar ook van de artistieke kant. “Het is geweldig om oplossingen te bedenken voor wensen van de regisseur, zeker als het iets nieuws is. Die combinatie van creativiteit en techniek maakt het voor mij zo boeiend.”

Een leven vol voldoening

Jan Verduijn kijkt tevreden terug op zijn carrière en zijn leven in Best. “Ik heb naast mijn werk gezocht naar extra uitdagingen, die afwisseling hield mij scherp.” Nu geniet hij van zijn pensioen, maar stilzitten doet hij zeker niet. “Het vrijwilligerswerk, theater, mijn gezin en contacten houden me bezig.”

Bent u gepensioneerd en heeft u een bijzondere hobby?

Misschien bent u dan wel de volgende die in deze rubriek centraal staat! Als u het leuk vindt om uw activiteiten te delen met uw mede-gepensioneerden, stuur dan een kort mailtje naar: communicatie@philippensioenfonds.nl

Korte mededelingen

Resultaten deelnemersonderzoek 2025

Afgelopen voorjaar gaven ruim 2.000 deelnemers hun oordeel over onze dienstverlening. Een greep uit de resultaten: 79% van de pensioenopbouwers en 86% van de pensioenontvangers vindt dat hun pensioen bij ons in goede handen is. Daarbij gaven zij gemiddeld een rapportcijfer van respectievelijk 7,9 en 8,1. Ondanks de positieve resultaten bleek uit het onderzoek ook dat deelnemers nog steeds moeite hebben met het begrijpen van de wijzigingen in de wettelijke pensioenregels. Op onze website www.philipspensioenfonds.nl/NexTpensioen vindt u alle informatie over het NexT Pensioen dat voor u gaat gelden vanaf 1 januari 2027.

KWF blij met donatie van gepensioneerden

Philips Pensioenfonds heeft in oktober, namens de pensioenontvangers, een bedrag van € 94.561,90 overgemaakt aan KWF Kankerbestrijding. Bijna 10.000 pensioenontvangers doneren maandelijks een klein bedrag (vanaf 25 eurocent) per persoon aan KWF. Op die manier wordt jaarlijks een mooi bedrag overgemaakt voor wetenschappelijk onderzoek naar kanker. Op www.kwf.nl leest u wat er met dit geld gedaan wordt.

Pensioen op uw rekening

In het komende halfjaar wordt uw pensioen overgemaakt op de volgende betaaldagen:

2 januari, 2 februari, 2 maart, 1 april, 4 mei en 23 juni.

De dag en het tijdstip van bijschrijving kunnen per bank verschillen. Op pagina 14 leest u meer over de wijziging van de betaaldatum van uw pensioen in juni 2026.

Generaties is een uitgave van Philips

Pensioenfonds en verschijnt normaal gesproken minstens twee keer per jaar in een totale oplage van 57.000 exemplaren (in Nederlands en Engels). Het is verpakt in bio-based folie op basis van suikerriet.

Generaties in English

Would you prefer to receive this magazine and other pension information from Philips Pensioenfonds in English? Simply go to the page My Details in MijnPPF (www.philipspensioenfonds.nl/en/mijnppf) and set your language preference to 'English'.

Algemene pensioeninformatie

Heeft u vragen over **pensioenzaken**? Bel dan op werkdagen tussen 9.00 en 17.00 uur met de **Klantenservice van Philips Pensioenfonds** op telefoonnummer: 088 – 015 79 00. U kunt ons ook bereiken via e-mail: info@philipspensioenfonds.nl. Vermeld uw klant- en telefoonnummer in uw bericht.

Adresgegevens

Philips Pensioenfonds

Bezoekadres:

Prof. E.M. Meijerslaan 1, 1183 AV Amstelveen

Postadres: Postbus 123, 1180 AC Amstelveen

Bestuursbureau en Algemeen Bestuur

Postadres: Postbus 80031, 5600 JZ Eindhoven

E-mail: algemeenbestuur.ppf@philips.com

Website: www.philipspensioenfonds.nl