

Pensioenfonds

Zorg & Welzijn



Zorgen voor elkaar

**Een goed pensioen, een vitale sector
en duurzaam beleggen**

Meerjarenbeleidsplan 2020 - 2025

1. Pensioenfonds Zorg en Welzijn: wie we zijn

PFZW is het pensioenfonds waar werkgevers en werknemers in de sector zorg en welzijn samen zorgen voor goed en betaalbaar pensioen. Dit doen we door de premie die deelnemers en werkgevers samen inleggen, te beleggen. We beleggen voor de lange termijn waarbij we risico's spreiden. Jong en oud delen de lusten en lasten van goede en slechte jaren. We beleggen zoveel mogelijk duurzaam met behoud van het gewenste financiële rendement. Hierbij zijn we ervan overtuigd dat bedrijven die voorop lopen op het gebied van duurzaamheid, op lange termijn ook financieel beter presteren. Zo zorgen we niet alleen voor een goed pensioen maar dragen we ook bij aan een betere en leefbare wereld.

PFZW is een stichting zonder winstoogmerk. Het bestuur van PFZW is verantwoordelijk voor de inhoud, het beleid en de uitvoering van de collectieve pensioenregeling. Het bestuur bestaat uit vertegenwoordigers van werkgeversorganisaties uit de sector, vertegenwoordigers van werknemersorganisaties, een vertegenwoordiger van gepensioneerden en een onafhankelijke voorzitter. Een belangrijk orgaan binnen de organisatie is de Pensioenraad, het wettelijk verantwoordingsorgaan dat bij PFZW de Pensioenraad wordt genoemd. De Pensioenraad adviseert het bestuur vooraf over het pensioenbeleid. Ook beoordeelt de raad jaarlijks (achteraf) of het bestuur goed gehandeld heeft. Deze raad bestaat uit deelnemers, werkgevers en pensioengerechtigden.

Het PFZW Meerjarenbeleidsplan 2020–2025

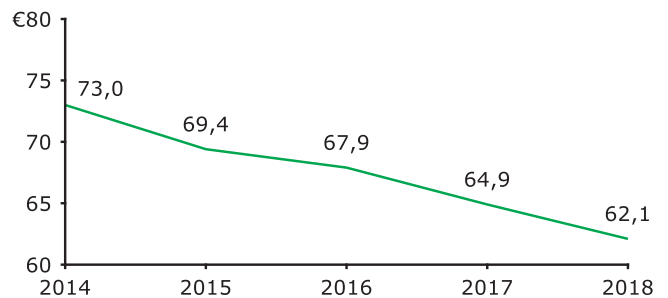
Dit PFZW meerjarenbeleidsplan 2020–2025 beschrijft wat we de komende vijf jaar willen bereiken. Voor een goed en betaalbaar pensioen wil PFZW de vanzelfsprekende keuze zijn voor werknemers, werkgevers en sociale partners in de sector zorg en welzijn.

Het meerjarenbeleidsplan geeft daarnaast de richting aan voor het beleid van PFZW. Dit meerjarenbeleidsplan wordt elk jaar vernieuwd.

2. Van, voor en door de sector zorg en welzijn

Bent u werkzaam in de sector zorg en welzijn, dan bouwt u pensioen op bij PFZW. PFZW is een *non-profitorganisatie* en hoeft dus geen winst te maken. We hebben lage kosten en jarenlange kennis en ervaring met pensioenen in de sector zorg en welzijn. We zorgen voor een pensioen dat bij u past.

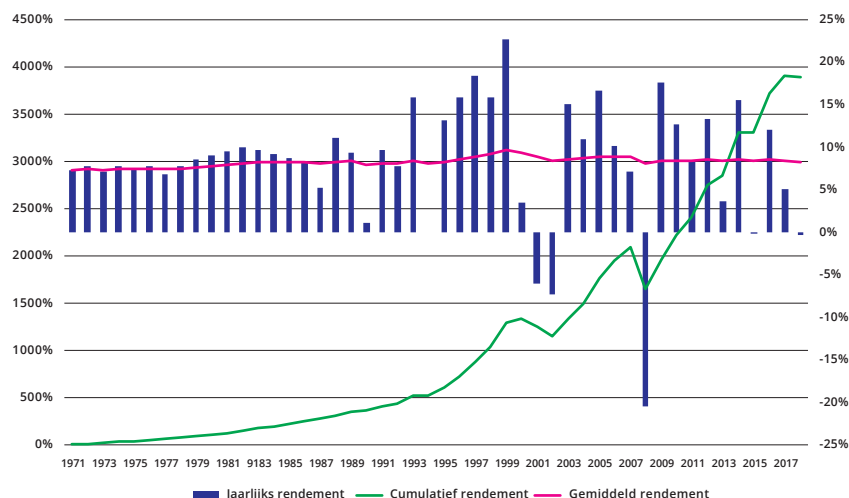
Lage kosten per deelnemer:



Het bestuur van PFZW ziet PFZW als een club waar ook u bij hoort. Samen zorgen wij voor een goed pensioen en dat doen we met elkaar en voor elkaar. Samen gaat dat beter en goedkoper dan wanneer ieder voor zich dat moet doen. Samen kunnen we risico's dragen die we ieder afzonderlijk niet kunnen nemen. Wij maken ons dan ook sterk voor collectiviteit en solidariteit, ook in onze lobby bij politiek en toezichthouders.

De afgelopen jaren hebben we niet bereikt wat we wilden. Sinds 2008 hebben we de pensioenen nauwelijks kunnen verhogen. Dat ligt met name aan de lage rente. Dit vinden we heel erg, want het betekent dat uw koopkracht achterblijft. PFZW wil daarom een nieuw pensioencontract waarin de hoogte van de pensioenrechten meebeweegt met de schommelingen van de economie. In goede jaren kunnen we de pensioenen dan verhogen en in slechte jaren de pensioenen verlagen.

Rendement sinds 1971:



Inmiddels is er een pensioenakkoord waarin afspraken zijn gemaakt over zo'n nieuw pensioencontract. Hoewel dit nog uitgewerkt moet worden, bereiden wij ons de komende jaren voor op de overgang van de huidige pensioenregeling naar een nieuwe pensioenregeling met andere spelregels. Op de langere termijn (5 tot 10 jaar) houden wij rekening met scenario's waarbij niet alleen de regeling verandert, maar waarbij ook de verplichtstelling onder druk komt te staan, en deze niet meer vanzelfsprekend is in z'n huidige vorm.

Wat willen we in 2025 hebben bereikt?

In 2025 willen we een aantal van onze doelen hebben bereikt. Hieronder leest u de belangrijkste.

- U heeft dan het gevoel dat PFZW dichtbij is en ertoe doet en vertrouwt erop dat PFZW zorgt voor een goed en betaalbaar pensioen.
- U komt ons tegen op internet, op uw smartphone en op uw werk. U kunt kiezen hoe u uw eigen pensioenzaken regelt, bijvoorbeeld digitaal.
- U kunt kiezen hoe u met ons in contact komt (bellen, per brief of via internet).
- U bent tevreden over onze snelle, foutloze, betrouwbare en veilige afhandeling van onze dienstverlening.
- U weet hoe u pensioen opbouwt en dat u meer pensioen terugkrijgt dan er aan premie is betaald (wel twee tot vier keer zoveel).
- U profiteert van de voordelen die de collectieve, solidaire pensioenregeling u biedt.
- U kunt uw pensioen laten aansluiten op uw eigen situatie en wensen.
- U merkt dat PFZW regelmatig om uw mening vraagt.
- U waardeert PFZW om de toegankelijke, integere en betrokken werkwijze.
- U herkent PFZW als een maatschappelijk betrokken pensioenfonds.
- U weet dat PFZW u wil en kan helpen met vraagstukken als langer doorwerken en vitaal ouder worden.

Onze missie

PFZW is het pensioenfonds van, voor en door de sector zorg en welzijn. Werknemers en werkgevers zorgen bij PFZW samen voor een goed collectief pensioen, waarbij maatwerk mogelijk is. We zorgen voor elkaar door kosten, risico's en rendement te delen. Door met onze beleggingen bij te dragen aan een leefbare wereld en door diensten te ontwikkelen om de sector gezond en de mensen vitaal te houden. Want een goede oude dag vraagt om meer dan geld alleen.

Hierbij horen onze kernwaarden: toegankelijk, samen en betrokken.

3. Zorgen voor elkaar

Eén pensioen voor de sector zorg en welzijn

Werkgevers en werknemers in de sector zorg en welzijn wilden één pensioen regelen voor deze sector. Zo is PFZW ooit ontstaan. PFZW is nu het op één na grootste pensioenfonds van Nederland met 2,6 miljoen deelnemers, bijna 24.000 aangesloten werkgevers en een pensioenvermogen van ongeveer € 225 miljard. En we groeien nog steeds, omdat de sector groeit, en ook aanpalende branches en werkgevers zich bij ons aansluiten.

Voor wie werken wij?

De 2,6 miljoen mensen voor wie PFZW het pensioen regelt, zijn gemiddeld relatief jong, maatschappelijk betrokken en vaak vrouw. Ze werken vaak parttime en soms ook een paar jaar niet bijvoorbeeld om voor kinderen te zorgen of als mantelzorger. Ze verrichten vaak zware arbeid, al dan niet in wisseldiensten. Het is voor hen daarom van belang dat zij wat eerder kunnen stoppen met werken als dat nodig is. Tegelijkertijd heeft de sector te maken met een tekort aan arbeidskrachten en een groeiende vraag naar zorg. Het is daarom voor de sector gunstiger als meer mensen meer gaan werken en later stoppen.

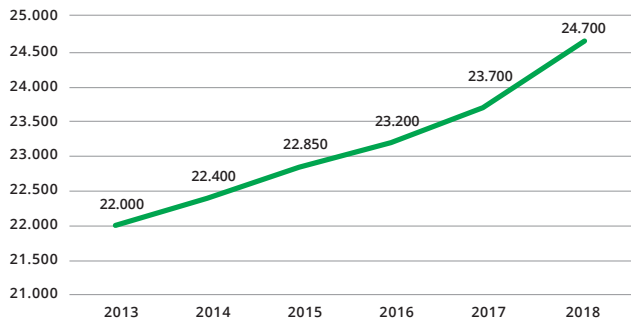
Nederland heeft een uniek pensioenstelsel

Nederland heeft een uniek pensioenstelsel dat uit drie samenstellende delen bestaat:

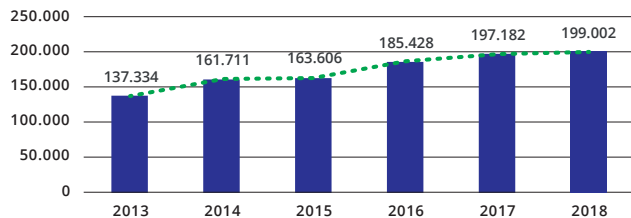
1. de AOW, de oudedagsvoorziening van de overheid
2. het pensioen dat u via uw werkgever opbouwt (bij PFZW)
3. inkomsten die iedereen zelf regelt, door bijvoorbeeld te sparen of zelf te beleggen

In de sector zorg en welzijn moeten werknemers het voor hun oudedagsvoorziening vooral hebben van de AOW en het pensioen van PFZW. PFZW slaagt er tot nog toe in door te beleggen er voor te zorgen dat elke euro die aan premie is betaald twee tot vier keer zoveel waard wordt voor uw pensioen.

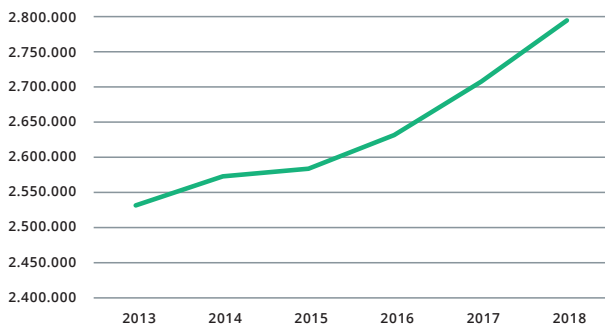
Aangesloten werkgevers:



Pensioenvermogen:



Aangesloten deelnemers (actieven, slapend en gepensioneerd)



Pensioenstelsel onder druk

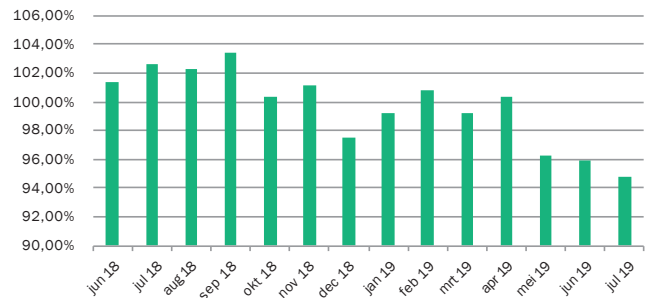
Het Nederlands pensioenstelsel wordt internationaal erkend als het beste ter wereld. Daarnaast zorgt dit pensioenstelsel ervoor dat Nederland binnen Europa het land is met de minste armoede onder ouderen.

Tegelijkertijd is er iets aan de hand rondom dit pensioenstelsel. Sinds de economische crisis van 2008 hebben de Nederlandse pensioenfondsen te maken met te lage dekkinggraden. Voor de berekening van de dekkinggraad wordt de actuele waarde van de beleggingen gedeeld door de contante waarde van de pensioenverplichtingen. Voor de actuele waarde van de beleggingen wordt de marktwaarde gebruikt. Over dit deel van de berekening is weinig discussie, maar wel over de berekening van de contante waarde van de pensioenverplichtingen. Voor deze berekening is de hoogte van de rente waarmee de verplichtingen contant worden gemaakt, de disconteringsvoet, essentieel en hier wordt in Nederland veel discussie over gevoerd. Kleine

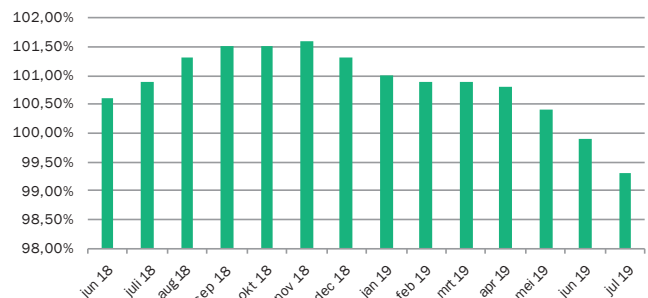
veranderingen in de gebruikte rente hebben grote invloed op de uitkomst vanwege het hoge aantal deelnemers, hun pensioenrechten en de lange termijn waarover de pensioenen worden uitgekeerd.

PFZW kan en mag met een dekkinggraad rond de 100% de pensioenen niet verhogen (indexeren), vanwege wet- en regelgeving. Daardoor hebben we ruim tien jaar nauwelijks kunnen indexeren. De pensioenen stijgen dus niet mee met de gestegen prijzen.

Actuele dekkinggraad:



Beleidsdekkinggraad:



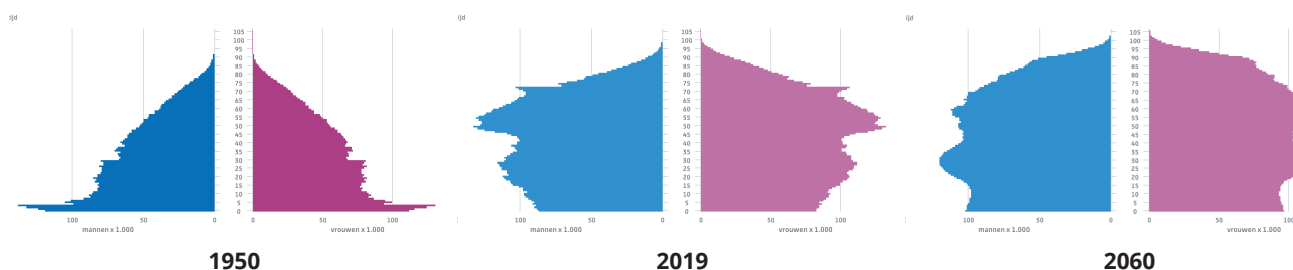
Gedaald vertrouwen

Dat doet ook iets met het vertrouwen van de deelnemers in pensioenfondsen. Dat vertrouwen heeft een deuk opgelopen. Daardoor is een politieke discussie ontstaan over de houdbaarheid van het pensioenstelsel. Collectiviteit en solidariteit zijn niet meer vanzelfsprekend. Ruimte voor keuze, roep om maatwerk en toegenomen zelfredzaamheid vragen om aanpassing van het huidige pensioenstelsel. Ook omdat het onvoldoende aansluit bij ontwikkelingen op de arbeidsmarkt, zoals flexibilisering en de opkomst van de zzp'ers.

Vergrijzing en langer leven zetten druk op de AOW-leeftijd

Nederland vergrijst en de levensverwachting stijgt, ook in de sector zorg en welzijn. Daarmee is de AOW-leeftijd ter discussie komen te staan. Inmiddels stijgt de AOW-leeftijd naar 67 jaar in 2024. Vergrijzing en een stijgende levensverwachting maken dat PFZW meer geld achter de hand moet houden op grond van wet- en regelgeving.

Vergrijzing en levensverwachting in Nederland:



Onzekere uitkomst discussie

Het is een hele puzzel om te komen tot een nieuw pensioenstelsel. Inmiddels is er een pensioenakkoord, maar er zijn nog veel onzekerheden en er moet nog veel uitgewerkt worden.

Het pensioenakkoord gaat nog steeds uit van de huidige verplichtstelling als fundament onder de pensioenvoorziening in de tweede pijler.

Wij vinden dat wenselijk. Op dit moment bouwt al ongeveer 7% van de werknemers in loondienst in de sector zorg en welzijn geen pensioen op. Dat zijn vooral werknemers in delen van de sector waar geen verplichtstelling geldt.

Mee kunnen bewegen

PFZW wil in de periode 2020–2025 mee kunnen bewegen met de veranderingen in het pensioenstelsel. We zien voor onszelf een duidelijke rol voor de toekomst: blijven zorgen voor een goed en betaalbaar pensioen voor de deelnemers, voor u dus.

Zeven fundamentele waarden

1. Bescherming tegen het onvoldoende zelf regelen van een risico dat je anders niet kunt dragen.
2. Risicodeling binnen én tussen generaties.
3. Werkgever en werknemer zorgen samen voor voldoende premie.
4. Alleen met een verplicht pensioen kunnen we de beste voordelen behalen.
5. Beleggen voor de lange termijn levert het beste resultaat.
6. Lage kosten door schaalgrootte, eenvoud en het werken zonder winst te hoeven maken.
7. Stabiliteit.



4. Op weg naar 2025

De toekomst van het pensioenstelsel is onzeker. Blijft het pensioen van onze deelnemers automatisch voor hen geregeld of moeten ze er zelf meer voor gaan doen? Is pensioen straks een collectief of een individueel product? We willen er voor de deelnemers zijn door het regelen van een collectief en solidair pensioen voor de sector zorg en welzijn. Wij geloven in en staan voor één goed en betaalbaar pensioen voor de hele sector. We willen zzp'ers, werknemers en werkgevers bedienen met een goede en betaalbare oudedagsvoorziening die is gebouwd op draagvlak bij die zzp'ers, werknemers en werkgevers.

Vier speerpunten

PFZW zet in op vier speerpunten om de ambitie en doelen op weg naar 2025 te realiseren.

Speerpunt 1.

Toekomstbestendig markt- en productbeleid

Het is PFZW de afgelopen periode niet gelukt te bereiken wat we wilden. Sinds de financiële en economische crisis van 2008 hebben we de pensioenen nauwelijks kunnen verhogen. Daarmee hebben onze deelnemers en pensioengerechtigden een achterstand opgelopen. Daarnaast is er een afhankelijkheid van de discussie over het pensioenstelsel en de wijze waarop het Financieel Toetsingskader (FTK) wordt ingevuld. Een pensioen dat meebeweegt met de economie is een oplossing die wij voor ogen hebben.

Pensioenovereenkomst gebaseerd op collectiviteit en solidariteit
Wij vinden dat bij iedere oplossing de pensioenovereenkomst gebaseerd moet blijven op collectiviteit en solidariteit in de sector zorg en welzijn. Daarom hanteren we zeven waarden om oplossingen aan te toetsen: **(1)** bescherming tegen het onvoldoende zelf regelen van een risico dat je anders niet kunt dragen, **(2)** risicodeling binnen én tussen generaties, **(3)** werkgever en werknemer zorgen samen voor voldoende premie, **(4)** alleen met een verplicht pensioen kunnen we de beste voordelen behalen, **(5)** beleggen voor de lange termijn levert het beste resultaat, **(6)** lage kosten door schaalgrootte, eenvoud en het werken zonder winst te hoeven maken en **(7)** Stabiliteit; geen grote schommelingen in de hoogte van de uitkering en in de hoogte van de premie.

Anders pensioen opbouwen

Momenteel bouwt iedereen, jong en oud, evenveel pensioen op voor elke euro die wordt ingelegd. Maar de euro van een jonge werknemer rendeert langer. Een fonds kan dit geld namelijk nog tientallen jaren beleggen. Veel deskundigen vinden een andere systematiek daarom eerlijker. Alle werknemers blijven dan wel precies evenveel euro's inleggen, maar jongeren gaan per jaar een hoger pensioen opbouwen dan ouderen. Door voor jonge en oudere werknemers wel dezelfde premie te blijven hanteren, worden ouderen niet uit de markt geprijsd, als te duur. Dit noemen we de overstap van doorsneesystematiek naar degressieve opbouw.

Het pensioendoel is leidend

PFZW streeft naar een collectieve premieovereenkomst met solidaire elementen die meebeweegt met de economische ontwikkelingen. Elk jaar is duidelijk wat aan premie is betaald en wat u daar aan pensioen voor terugkrijgt op basis van rendement op de beleggingen.

Speerpunt 2.

PFZW als natuurlijke partner in de sector zorg en welzijn

PFZW wil een sterke en betrouwbare naam zijn in de sector zorg en welzijn. De basis hiervoor is het vertrouwen in die naam. Dat begint met het nakomen van de belofte van een goed en betaalbaar pensioen. We willen nog meer inzetten (en alert zijn) op de vragen en behoeften van de deelnemers, werkgevers en sociale partners om draagvlak en vertrouwen te versterken of terug te winnen.

We willen nu en in de toekomst de vanzelfsprekende partner zijn voor werknemers, werkgevers en sociale partners in de sector zorg en welzijn. Wij bieden deelnemers herkenbaarheid en 'clubgevoel'. Samen zorgen wij voor het beste pensioen. PFZW is de partner voor een goed pensioen, een gezonde sector en vitaal ouder worden.

Speerpunt 3.

Versterken van onze verantwoordelijkheid naar de samenleving

PFZW heeft een belangrijke verantwoordelijkheid naar de samenleving. Dat begint met het regelen van een goed en betaalbaar pensioen voor de sector zorg en welzijn. Het inkomen voor later is als vermogen aan ons toevertrouwd. Een relatief hoog en stabiel rendement tegen een verantwoord risico staat daarbij altijd voorop. Dat is een uitdaging die vraagt om innovatieve oplossingen.

Visie op duurzaamheid

We zijn ervan overtuigd dat duurzaam beleggen uiteindelijk de beste oplossing is. We willen u laten zien waar en hoe duurzaam beleggen loont, waar duurzaam beleggen een neutraal effect heeft en waar en hoe duurzaam beleggen minder goed samengaat met ons streven naar een goed rendement. Duurzaam beleggen kan rekenen op breed draagvlak onder deelnemers, blijkt uit onderzoek.

Gezonde sector en vitaal ouder worden

PFZW wil bijdragen aan een gezonde sector en vitaal ouder worden. De zorgsector staat door de hoge werklast en steeds verder opschuivende pensioenleeftijd toenemend onder druk. We willen onze kennis, ervaring en data inzetten ten gunste van werkgevers, werknemers en gepensioneerden en de maatschappelijke kosten helpen terugbrengen. Als dat nodig of wenselijk is, doen we dat met werkgevers- en werknemersorganisaties in de sector zorg en welzijn.



Draagvlak als grote belegger

PFZW is het op één na grootste pensioenfonds van Nederland en met 225 miljard euro belegd vermogen een grote belegger. Wij hebben een verantwoordelijkheid om als belegger zichtbaar, herkenbaar en gewaardeerd aanwezig te zijn in Nederland en in de sector zorg en welzijn in het bijzonder. Dat is goed voor de relatie tussen werkgever, deelnemer, gepensioneerde en PFZW. Het versterkt bovendien het maatschappelijk draagvlak voor PFZW.

Speerpunt 4.

Vergroten van de wendbaarheid van onze dienstverlening

Wendbaarheid van de dienstverlening is een belangrijk speerpunt. Zo kunnen we ons voorbereiden op een nieuw pensioenstelsel waarvan we nog niet weten hoe dat er uit gaat zien. Daarnaast hebben we te maken met veranderende wet- en regelgeving die elk jaar leidt tot aanpassingen waarbij snel en gericht handelen van groot belang is, ook in de komende periode.

Wendbaarheid kan er ook voor zorgen dat we vooruit kunnen lopen op een nieuwe premieovereenkomst, een andere manier van pensioen opbouwen en individuele keuzes (bijvoorbeeld een eenmalige uitkering bij pensionering).

Ten slotte is wendbaarheid een antwoord op veranderende verwachtingen van deelnemers over de pensioenuitvoering en de wijze van communiceren. In de communicatie en contact met deelnemers en werkgevers heeft technologische innovatie grote invloed op die verwachtingen. We willen optimaal gebruik maken van de mogelijkheden die technologie biedt in de bediening van werkgevers en deelnemers, om te zorgen voor gemak, goede service en lage kosten in het belang van werkgever en deelnemer. 'Digitaal tenzij', is daarbij ons uitgangspunt.

Pensioenfonds

Zorg & Welzijn

Pensioenfonds Zorg en Welzijn

Noordweg Noord 150
Postbus 117, 3700 AC Zeist
pfzw.nl

19-10979 november 2019