

AZL N.V. verzorgt de administratie:

Postbus 4471, 6401 CZ Heerlen
T 088 - 116 3009
E pf-msd@azl.eu

OVERZICHT VAN VRAGEN EN ANTWOORDEN TIJDENS DE (ONLINE) PENSIOENSESSIES OP 16, 17 EN 18 JUNI 2025

De vragen (en antwoorden) zijn per onderwerp geclassificeerd:

1. Vragen over de (inhaal) indexatie.
2. Vragen over de Wet toekomst pensioenen (Wtp).
3. Cybersecurity.
4. Overige vragen.

1. Vragen over de (inhaal) indexatie:

1) Wanneer is een (inhaal)toeslag mogelijk?

De toekenning van zowel reguliere als inhaaltoeslagen is gebonden aan wettelijke regels uit het Financieel Toetsingskader (FTK) en aan het interne beleid van PF MSD.

Volgens het FTK mag een reguliere toeslag worden verleend als de DNB-beleidsdekkingsgraad minimaal 110% bedraagt. Op 31 maart 2025 was deze DNB-beleidsdekkingsgraad 146,9%. Binnen het eigen beleidskader van PF MSD geldt dat volledige toeslagverlening mogelijk is als de marktwaarde-dekkingsgraad op datzelfde moment boven de 130% ligt. Deze bedroeg op 31 maart 2025 148,7%.

Voor het toekennen van een inhaaltoeslag is het van belang dat de marktwaardedekking, na het verlenen van de reguliere toeslag, nog steeds boven de 130% ligt. Na reguliere toeslagverlening kwam deze uit op 143,7%. Op basis van de beleidskaders van PF MSD mag dan maximaal 1/5^e van het verschil tussen deze waarde en de grens van 130% worden ingezet voor inhaaltoeslag.

Volgens de wettelijke regels van het FTK is de ruimte voor inhaaltoeslag maximaal 1/5^e van het verschil tussen de DNB-beleidsdekkingsgraad en de wettelijke indexatiedekking (deze bedroeg 139,3% per 31 maart 2025). Per 1 juli 2025 is, net al voorgaande twee jaren, de inhaaltoeslag vastgesteld op het wettelijk maximum.

2) Hoe wordt mijn inhaalverhoging berekend?

De individuele inhaalverhoging wordt berekend door het individuele, persoonlijke bedrag aan toeslagachterstand te vermenigvuldigen met het uniforme inhaalpercentage.

De vaststelling van het uniforme inhaalpercentage is afhankelijk van het eigen fondsbeleid én de wettelijke regels.

3) Hoeveel toeslagachterstand is er tot nu toe ingehaald?

In 2023 is PF MSD gestart met het toekennen van inhaaltoeslagen. Inmiddels is er drie keer een inhaaltoeslag toegekend. In 2023 werd 18% (uniform inhaalpercentage) van het individuele bedrag aan achterstand ingehaald, in 2024 volgde 23% en per 1 juli 2025 komt daar nog eens 20% bij. Daarmee is in totaal ongeveer 50% van de gemiste toeslagen ingehaald.

De (uniforme) inhaalpercentages van 2023, 2024 en 2025 waren gelijk aan het maximum dat binnen de huidige wettelijke kaders mag worden toegekend.

4) Kan ik mijn persoonlijke toeslagachterstand inzien?

Nee dit is niet mogelijk. Het gaat om een complexe berekening waarbij per persoon en per pensioensoort jaarlijks het bedrag van de (resterende) toeslagachterstand wordt uitgerekend. Deze berekening is lastig uit te leggen aan (oud) deelnemers of pensioengerechtigden. Daarnaast is het ook arbeidsintensief en dus kostbaar om de (resterende) toeslagachterstand voor elke deelnemer inzichtelijk te maken. Het is een moeilijk systeem maar wel de meest eerlijke methode van inhaal indexeren.

Wel staat op de documentenpagina op de website van PF MSD een overzicht (tabel) met de verleende indexaties versus de indexatie ambitie per 1 juli van elk jaar. Aan de hand van dit overzicht kunnen deelnemers een indicatie krijgen van hun procentuele indexatieachterstand.

5) Wordt het proces van (inhaal)toeslagverlening gecontroleerd?

Ja, het proces is zorgvuldig gecontroleerd zodat iedereen krijgt waar men recht op heeft.

6) Is de verleende inhaalindexatie apart zichtbaar?

Nee, de toegekende inhaalindexatie wordt net als de reglementaire toeslag bij het totale pensioen geteld en is dus niet apart zichtbaar op het UPO of in het deelnemersportaal (MijnPensioencijfers). Gepensioneerden kunnen op hun bankafschrift wel een specificatie zien van hun bruto – netto pensioen.

7) Hoeveel jaar duurt het voordat de volledige toeslagachterstand is ingehaald?

Dit is vooraf niet te zeggen. Het vast te stellen uniforme inhaalpercentage is afhankelijk van de financiële positie (marktwaarde dekkingsgraad) en het wettelijke kader (wettelijke indexatiedekkingsgraad).

In het verleden kon volgens het eigen beleidskader pas een extra toeslag (inhaalindexatie) worden toegekend bij een marktwaardedekkingsgraad van 145%. In 2024 heeft het bestuur besloten deze grens te verlagen naar 130%. Dit betekent dat het fonds vanaf 2024 op grond van het eigen beleid eerder een inhaalindexatie kan geven. Het fonds streeft er naar om de resterende toeslagachterstand in de komende jaren nog verder in te halen en – in stapjes – toe te kennen.

2. Vragen over de Wet toekomst pensioenen (Wtp):

8) Wat is niet invaren?

Bij niet invaren blijven de tot de transitiedatum reeds opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten, evenals de op dat moment aanwezige reserves, in de huidige, bestaande pensioenregeling(en) staan. De huidige regeling wordt op de transitiedatum, bij PF MSD is dit 1 januari 2028, gesloten voor nieuwe pensioenopbouw in deze regeling.

Vanaf de transitiedatum gaan actieve deelnemers in de nieuwe Wtp-pensioenregeling een persoonlijk pensioenkapitaal ("pensioenpotje") opbouwen.

Door niet in te varen krijgt het fonds dus te maken met twee regelingen naast elkaar: de reeds bestaande regelingen (die worden gesloten onder het huidige Financieel Toetsingskader, FTK-stelsel) en een nieuwe premieregeling onder de Wtp.

9) Waarom is er bij PF MSD gekozen om niet in te varen?

De sociale partners (werkgever en vakbonden) hebben er voor gekozen om de reeds opgebouwde pensioenen van alle deelnemers als vaste pensioenbedragen in de huidige regeling te laten staan en deze niet om te zetten in pensioenkapitaal met beleggingsrisico voor alle deelnemers (inclusief gepensioneerden) in de nieuwe Wtp-regeling.

De keuze voor niet invaren is onder meer gebaseerd op basis van de volgende redenen:

- de reeds opgebouwde pensioenbedragen blijven onaangetast, wat zekerheid geeft aan alle deelnemers;
- extra zekerheid doordat de bijstortingsregeling vanuit de werkgever kan worden voortgezet in de huidige (straks gesloten) regeling: onder Wtp is geen bijstortingsregeling toegestaan;
- scenarioanalyses tonen aan dat niet-invaren in ongunstige economische omstandigheden (zogenaamd slecht weer) beter uitpakt dan wanneer wel wordt ingevaren.

10) Wijkt de keuze om niet in te varen bij PF MSD af van andere pensioenfondsen?

Ja, bij de meeste fondsen wordt wel ingevaren. Bij PF MSD hebben sociale partners de keuze gemaakt om niet in te varen, met name gelet op het aspect van zekerheid inclusief voortzetting van de garantieregeling (bijstortingsregeling).

Uitgangspunt van de nieuwe Wtp-regeling bij MSD is een pensioenregeling voor alle medewerkers die qua verwacht pensioenresultaat gelijkwaardig is aan de huidige pensioenregeling en die niet onredelijk uitpakt voor de werkgever.

11) Voor welke periode is de bijstortingsregeling afgesproken en geldt er een maximaal bedrag voor de bijstorting?

De bijstortingsregeling is nu afgesproken tot 1 januari 2033. En er geldt, net als in de huidige garantieregeling, geen maximum voor de werkgeversstorting.

12) Waar vind ik de door sociale partners gemaakte afspraken en details over de nieuwe Wtp-regeling?

De afspraken op hoofdlijnen zijn vastgelegd in het transitieplan dat voor alle deelnemers is in te zien op de documentenpagina van de website van PF MSD: https://www.pf-msd.nl/media/16693/transitieplan_msdpdf

De details van de Wtp-regeling worden nog nader uitgewerkt door het fondsbestuur.

13) Per welke datum vindt de transitie (overgang) naar de nieuwe Wtp-regeling plaats

In het transitieplan is vastgelegd dat PF MSD op 1 januari 2028 over gaat naar het nieuwe stelsel.

14) Is de uiterste datum van overgang naar het nieuwe pensioenstelsel uitgesteld?

Ja, de uiterste datum van overgang is uitgesteld van 2027 naar 2028. Vanwege de complexiteit van de nieuwe pensioenwetgeving en de uitvoeringsvraagstukken die daarbij komen kijken, is via een Algemene Maatregel van Bestuur (AMvB) besloten dat pensioenfondsen extra tijd krijgen om de transitie zorgvuldig voor te bereiden en uit te voeren. Voor PF MSD betekent dit dat de overgang naar het nieuwe stelsel nu gepland staat op 1 januari 2028.

15) Hoe wordt straks pensioen opgebouwd in de nieuwe Wtp-regeling?

In de nieuwe Wtp-regeling bouw je pensioenkapitaal ("pensioenpot") op via een beschikbare premieregeling. De premie wordt collectief belegd omdat er is gekozen voor de solidaire premieovereenkomst (SPO). Het uiteindelijke pensioen hangt af van de ingelegde bedragen en het behaalde beleggingsrendement. Op het moment van pensionering wordt het aanwezig kapitaal omgezet in een pensioenuitkering.

16) Wat is een solidaire premieovereenkomst (SPO)?

De solidaire premieovereenkomst is de pensioenregeling die door sociale partners bij PF MSD is gekozen binnen het nieuwe pensioenstelsel. In deze regeling bouwen deelnemers, net als in een flexibele premieovereenkomst, pensioenkapitaal op via een vaste premie die door henzelf en de werkgever wordt ingelegd. Maar bij een SPO wordt het ingelegde geld collectief belegd, wat betekent dat deelnemers geen individuele beleggingskeuzes kunnen maken. Het behaalde beleggingsrendement wordt leeftijdsafhankelijk verdeeld: jongere deelnemers ontvangen een groter deel van het overrendement, terwijl oudere deelnemers een stabielers beschermingsrendement krijgen toebedeeld.

Daarnaast is er in de SPO een solidariteitsreserve: een gezamenlijke buffer die met name voor (bijna) gepensioneerden zal worden ingezet om financiële risico's zoals tegenvallende rendementen of een hogere levensverwachting op te vangen. Deze SPO-regeling combineert individuele opbouw met collectieve bescherming.

17) Kan mijn "pensioenpot" na pensionering leeg raken?

Nee, je pensioenkapitaal kan in de nieuwe regeling niet op raken. Ook als je ouder wordt dan gemiddeld verwacht, blijf je van het pensioenfonds een pensioenuitkering ontvangen. Dit is mogelijk doordat het fonds risico's zoals lang leven collectief opvangt, onder andere via de zogenaamde solidariteitsreserve en door het herverdelen van 'sterftewinst'.

18) Hoe werkt de solidariteitsreserve?

De solidariteitsreserve is een collectieve buffer binnen het Wtp-deel van pensioenfonds. Deze wordt gevuld via een premie van werkgever en werknemer. De reserve wordt onder meer gebruikt om risico's zoals lang leven, vroeg overlijden of negatieve beleggingsrendementen op te vangen. Zo probeert het fonds het pensioen voor iedereen stabiel te houden.

19) Hoe is het nabestaandenpensioen onder Wtp geregeld?

In de nieuwe regeling is het nabestaandenpensioen tijdens het dienstverband verzekerd op risicobasis en dit wordt gefinancierd uit de premie. Het is een vast percentage van het pensioengevend salaris en deze risicoverzekering vervalt in principe bij uitdiensttreding.

Wat in de oude, gesloten regeling aan nabestaandenpensioen is opgebouwd, blijft ook beschikbaar voor nabestaanden.

20) Wat gebeurt er met mijn pensioenkapitaal als ik overlijd tijdens het dienstverband?

Bij overlijden van een MSD-medewerker (vóór uitdiensttreding) ontvangen de nabestaanden vanuit de Wtp-regeling een partner- of wezenpensioen dat een vast percentage is van het (fiscaal gemaximeerde) pensioengevend salaris: voor de partner is dit 35% en voor de kinderen 14%. Dit nabestaandenpensioen vanuit de Wtp-regeling is dus op risicobasis en niet afhankelijk van het op dat moment aanwezige pensioenkapitaal van de deelnemer.

Als er in het gesloten DB-deel opgebouwde aanspraken op partner- en wezenpensioen staan, dan worden deze (daar boven op) ook uitbetaald aan de nabestaanden.

Als er geen nabestaanden zijn volgens de voorwaarden van de regeling, valt het pensioenkapitaal niet in je nalatenschap en wordt dus niet uitgekeerd aan erfgenamen. Dit is nu overigens ook niet het geval.

In deze situatie blijft het aanwezige kapitaal binnen het pensioenfonds.

21) Wat gebeurt er met mijn pensioenkapitaal als ik overlijd als ik (voor pensionering) uit dienst ben bij MSD?

Bij uitdiensttreding kun je nog maximaal 3 maanden in de Wtp-regeling verzekerd blijven voor het partnerpensioen op risicobasis (tenzij je elders gaat werken en in een nieuwe pensioenregeling verzekerd bent). Als je geen nieuwe pensioenregeling/risicoverzekering hebt, kun je erg zelf nog voor kiezen om tijdelijk in de Wtp-regeling bij PF MSD verzekerd te blijven: de premie hiervoor betaal je dan uit je pensioenkapitaal.

Bij overlijden tijdens de verzekering ontvangen de nabestaanden vanuit de Wtp-regeling een partner- of wezenpensioen dat een vast percentage is van het laatste (fiscaal gemaximeerde) pensioengevend salaris: voor de partner is dit 35% en voor de kinderen 14%.

Als er in het gesloten DB-deel opgebouwde aanspraken op partner- en wezenpensioen staan, dan worden deze ook uitbetaald aan de nabestaanden.

Als je niet (vrijwillig) verzekerd blijft, wordt er bij overlijden geen partnerpensioen uitgekeerd. Ook valt het pensioenkapitaal niet in je nalatenschap en wordt dus niet uitgekeerd aan erfgenamen. Dit is nu overigens ook niet het geval.

In deze situatie vervalt het aanwezige kapitaal aan het pensioenfonds.

22) Wat gebeurt er met mijn pensioenkapitaal als ik overlijd na pensionering?

Bij pensionering kun je er voor kiezen om wel of geen partnerpensioen in de Wtp-regeling in te kopen. Als je dit niet inkoopt, wordt er bij overlijden geen partnerpensioen uitgekeerd. Ook valt het pensioenkapitaal niet in je nalatenschap en wordt dus niet uitgekeerd aan erfgenamen. Dit is nu overigens ook niet het geval. In deze situatie vervalt het aanwezige kapitaal aan het pensioenfonds.

Als er in het gesloten DB-deel opgebouwde aanspraken op partner- en wezenpensioen staan, dan worden deze altijd vanuit dit deel uitbetaald aan de nabestaanden.

23) Wat gebeurt er met het op de transitiedatum reeds opgebouwde pensioen?

Het opgebouwde pensioen blijft in de huidige regeling staan en wordt niet overgezet naar de nieuwe regeling. Dit geldt voor zowel actieve als gewezen deelnemers. Ook voor de gepensioneerden verandert er niets. Zij blijven in de huidige pensioenregeling hun pensioenuitkering krijgen.

Alleen toekomstige pensioenopbouw vindt vanaf 1 januari 2028 plaats in de nieuwe Wtp-regeling.

24) Krijgen de werknemers van MSD straks vanaf 1 januari 2028 ook twee UPO's?

Ja, waarschijnlijk krijgen zij jaarlijks één UPO voor de huidige DB-regeling en één UPO voor de nieuwe Wtp-regeling.

25) Wat gebeurt er met de arbeidsongeschikte deelnemers die recht hebben op premievrije pensioenopbouw?

De arbeidsongeschikte deelnemers met premievrije pensioenopbouw zijn een bijzondere categorie. Zij zijn veelal niet meer werkzaam bij de onderneming maar bouwen nog wel pensioen op. Naar verwachting wordt het wettelijk verplicht dat de arbeidsongeschikte deelnemers met premievrije pensioenopbouw ook over gaan naar de nieuwe Wtp-regeling. Dit betekent dat hun tot de transitiedatum reeds opgebouwde pensioenen in de huidige regeling blijven staan en dat zij, net als de actieve deelnemers, vanaf de transitiedatum ook pensioenkapitaal gaan opbouwen in de Wtp-regeling. Maar voor deze groep moeten ook nog details uitgezocht en uitgewerkt gaan worden.

26) Wat gebeurt er als ik een arbeidsongeschiktheidspensioen ontvang?

Deelnemers die een arbeidsongeschiktheidspensioen (AOP) ontvangen, behouden deze uitkering. Dit blijft vanuit het gesloten deel van het fonds uitgekeerd worden conform de voorwaarden van de herverzekeraar of de regels van het fonds.

Voor toekomstige pensioenopbouw gaan de arbeidsongeschikte deelnemers waarschijnlijk wel over naar de nieuwe Wtp-regeling. Alles wat tot de overgang is opgebouwd of op de transitiedatum reeds tot uitkering is gekomen, blijft onder de voorwaarden van de oude regeling vallen.

27) Wat betekent het uitvoeren van twee pensioensystemen voor de uitvoeringskosten?

De uitvoeringskosten zullen gaan stijgen. De werkgever heeft een extra premie toegezegd als bijdrage in de extra administratiekosten van het pensioenfonds.

Ook wordt gekeken naar mogelijkheden om de kosten beheersbaar te houden.

28) Wie betaalt de kosten van de Wtp-transitie?

De werkgever heeft eind 2020 een voorschotbedrag bijgestort op grond van de bijstortingsregeling. Dit voorschot was destijds € 5,7 miljoen te hoog maar de werkgever heeft toen besloten om dit bedrag niet terug te vorderen maar in het pensioenfonds te laten ter compensatie en financiering van toekomstige kosten met het oog op de Wtp-transitie.

Ook neemt de werkgever de extra kosten voor het in stand houden van de administratie van de gesloten regeling voor zijn rekening.

29) Wat gebeurt er straks met de reserves en een mogelijk surplus in het gesloten deel van het fonds?

De reserves (buffers) in het gesloten deel zullen gebruikt worden om de voorwaardelijke jaarlijkse indexatie op basis van de prijsontwikkeling zo veel mogelijk te kunnen geven en daarnaast om de in het

verleden opgelopen toeslagachterstand weg te werken (voorwaardelijke inhaalindexatie).

Het fonds streeft naar een geleidelijke afbouw van risico's om de opgebouwde pensioenen zo waardevast mogelijk te houden.

In de toekomst zal met behulp van zogenaamde ALM-studies worden doorgerekend of en hoe het fonds de reserves kan afbouwen. Over de bestemming van een eventueel overschot op lange termijn is nog geen besluit genomen, dit hangt mede af van toekomstige wetgeving.

30) Kunnen de deelnemers in de nieuwe Wtp-regeling individueel beleggen met de “eigen pensioenpot”?

Nee, dit kan niet omdat er is gekozen voor een solidaire premiereregeling (SPR) waarin collectief wordt belegd.

31) Hoe worden de beleggingsrendementen verdeeld over de deelnemers als er collectief wordt belegd?

De collectieve beleggingsstrategie moet nog worden ingevuld evenals de individuele toedelingsregels van de beleggingsrendementen. Hierbij zal ook rekening worden gehouden met het risicoprofiel van de deelnemers. Op basis van de uitkomsten van het Risico Preferentie Onderzoek (RPO) zal het bestuur het collectieve beleggingsbeleid en een solidaire premiereregeling lifecycle gaan vaststellen. Een lifecycle houdt in dat de populatie in leeftijdsgroepen wordt verdeeld waarbij er per leeftijdsgroep een beleggingsmix wordt gehanteerd. Hierbij kan voor jongere deelnemers risicovoller worden belegd dan voor oudere deelnemers. Jongere deelnemers hebben immers een langere horizon om eventuele lage of negatieve rendementen nog te kunnen compenseren door hoge rendementen.

Maar dit moet dus nog uitgewerkt worden door het fonds en zal na uitwerking in het Wtp-implementatieplan van het fonds worden vastgelegd.

32) Komt er compensatie voor het afschaffen van de doorsneepremie in het nieuwe stelsel?

Ja, oudere deelnemers die financieel nadeel ondervinden van het afschaffen van de doorsneepremie worden gecompenseerd. De werkgever stelt hiervoor een extra premie beschikbaar. De hoogte van de extra compensatiepremie is leeftijdsafhankelijk. De compensatie wordt op basis van fiscale en wettelijke regels en voorwaarden tot 1 januari 2037 gegeven zolang men in dienst is van MSD.

33) Waarvoor precies vindt compensatie plaats?

Compensatie is bedoeld om nadelen op te vangen die oudere deelnemers ondervinden als wordt overgegaan van vaste pensioenopbouw in de huidige regeling naar vaste premie inleg voor de opbouw van pensioenkapitaal in de nieuwe Wtp-regeling. Vanaf de transitie krijgt elke werknemer namelijk hetzelfde premiepercentage van zijn salaris als inleg voor de opbouw diens persoonlijke pensioenkapitaal (vaste premie inleg).

De vaste opbouw in de huidige pensioenregeling wordt gefinancierd door middel van een doorsneepremie. In de nieuwe Wtp-pensioenregeling met vaste premie inleg kunnen de oudere werknemers met hun premie minder “pensioen opbouwen” omdat zij dichterbij hun pensioendatum zitten en hun premie inleg minder lang zal renderen.

De compensatie wordt geboden in de vorm van een geboortjaar afhankelijke extra premie inleg.

34) Vanaf welke leeftijd worden deelnemers gecompenseerd?

Kort voor de transitiedatum wordt definitief vastgesteld welke leeftijdsgroepen recht hebben op compensatie en hoe hoog de extra premie dan per leeftijdsgroep wordt.

35) Is er ook compensatie voor de gewezen deelnemers?

Nee, voor de gewezen deelnemers verandert er niets en blijven alle opgebouwde aanspraken achter in de huidige pensioenregeling. Compensatie is bedoeld om nadelen op te vangen die (oudere) deelnemers ondervinden als wordt overgegaan van vaste pensioenopbouw in de huidige regeling naar opbouw van pensioen(vermogen) in de nieuwe pensioenregeling.

36) Wanneer moet ik mijn pensioen aanvragen in de nieuwe regeling?

Net als in de huidige regeling moet je je pensioen uiterlijk drie maanden voor de gewenste ingangsdatum aanvragen. Met het indienen van de formulieren wordt je keuze definitief.

37) Blijven flexibiliseringsopties zoals vervroeging of hoog/laag pensioen bestaan?

Ja, de huidige flexibiliseringsopties waaronder vervroeging of de 'hoog/laag constructie' waarbij men een eerste periode een hogere uitkering ontvangt bij pensionering en daarna wordt overgegaan op een lagere uitkering (of omgekeerd: dus laag/hoog) blijven in de nieuwe Wtp-pensioenregeling ook bestaan.

38) Blijft de mogelijkheid tot waardeoverdracht bestaan?

Ja, dat blijft hetzelfde als nu. Bij waardeoverdracht vanuit de Wtp-regeling draag je dan je pensioenkapitaal over.

3. Vragen over cybersecurity:

39) Zijn aanvallen op pensioenuitvoeringsorganisaties actueel?

Ja, cyberaanvallen op pensioenuitvoeringsorganisaties zijn zeer actueel en vormen een toenemend risico. De financiële sector is wereldwijd en ook in Nederland regelmatig doelwit van digitale aanvallen. Recente cijfers laten zien dat organisaties in deze sector gemiddeld bijna tweeduizend keer per week worden aangevallen. Dit onderstreept het belang van voortdurende waakzaamheid, actieve monitoring en het nemen van preventieve beveiligingsmaatregelen.

40) Hoe veilig is een 5G-verbinding vergeleken met openbare wifi-netwerken?

Een 5G-verbinding is aanzienlijk veiliger dan een openbaar wifi-netwerk. 5G maakt gebruik van versleutelde communicatie, waardoor het risico op onderschepping van gegevens sterk wordt verminderd. Voor extra bescherming, met name bij het uitvoeren van financiële transacties, is het aan te raden om daarnaast gebruik te maken van een VPN (Virtual Private Network).

41) Is het veiliger om bankzaken via een telefoon of een computer te doen?

Er is geen verschil in veiligheid tussen een telefoon en een computer, zolang beide apparaten goed zijn bijgewerkt en gebruik maken van een veilige internetverbinding. Het is belangrijk om regelmatig software-updates uit te voeren, betrouwbare netwerken te gebruiken en sterke wachtwoorden te combineren met tweefactorauthenticatie om de veiligheid te waarborgen.

42) Hoe controleert PF MSD of systemen bestand zijn tegen cyberaanvallen?

Er wordt samen gewerkt met externe partijen die zogenaamde penetratietests uitvoeren. Hierbij proberen ethische hackers in te breken in de systemen om kwetsbaarheden op te sporen. Daarnaast zijn uitbestedingspartijen verplicht om periodiek te rapporteren over hun cybersecuritymaatregelen aan het fonds.

43) Maakt PF MSD gebruik van cloudopslag van Amerikaanse techbedrijven?

Ja, PF MSD maakt gebruik van cloudopslagdiensten van Amerikaanse aanbieders. Hoewel deze diensten beschikken over geavanceerde beveiligingsmaatregelen, worden er in de media vragen gesteld over onder andere de soevereiniteit van data. Het bestuur houdt de ontwikkelingen in de gaten en kijkt ook naar eventuele alternatieven, bijvoorbeeld Nederlandse cloudproviders, mits zij vergelijkbare functionaliteit en beveiliging kunnen bieden. Op dit moment zijn de beschikbare alternatieven echter nog beperkt.

4. Overige vragen:

44) Bij welke dekkingstraad treedt de bijstortingsgarantie van MSD in werking?

De bijstortingsgarantie van de werkgever treedt in werking als de dekkingstraad van het pensioenfonds onder een bepaald niveau ligt. Dit is het vereist eigen vermogen plus een opslag van 5%-punt. Voor PF

MSD ligt deze grens nu op circa 125%.

De huidige bijstortverplichting geldt voor een periode van acht jaar en is ingegaan op 1 januari 2025. In de afgelopen jaren heeft MSD al meerdere keren bijgestort om de financiële positie van het fonds te versterken. Vanaf de transitiedatum (1 januari 2028) geldt de bijstortingsregeling alleen voor de opgebouwde pensioenen die zijn achtergebleven in het gesloten deel van het fonds.

45) Is er nog een dekkingsgraad in de nieuwe Wtp-regeling?

In de huidige regeling is de dekkingsgraad een belangrijke graadmeter voor de financiële gezondheid van het fonds. Het geeft aan of er voldoende vermogen is om alle pensioenverplichtingen na te komen. In het nieuwe pensioenstelsel bestaat dit begrip niet meer. In de Wtp-regeling heeft iedere deelnemer een persoonlijk pensioenkapitaal; dit wordt opgebouwd met de premie en beleggingsrendement.

46) Wat zijn gewezen deelnemers?

Gewezen deelnemers zijn oud-medewerkers die niet langer in dienst zijn bij de werkgever, maar nog wel pensioen hebben opgebouwd bij PF MSD. Dit opgebouwde pensioen blijft in het fonds staan, tenzij er een waardeoverdracht plaats vindt. Gewezen deelnemers worden ook wel oud-deelnemers of slapers genoemd.

47) Gewezen deelnemers hebben geen toegang tot een pensioenplanner en kunnen dus zelf geen berekeningen maken van flexibiliseringskeuzes. Komt daar binnenkort verandering in?

Nee, de pensioenadministratie heeft helaas geen capaciteit om deze functionaliteit te ontwikkelen en te bouwen. Het grootste deel van de resources van onze pensioenadministrateur wordt op dit moment ingezet voor de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. Het bestuur zou ook graag over deze functie willen beschikken, maar helaas zit dat er nu nog niet in.

48) Op welke wijze kunnen gewezen deelnemers dan zien wat de impact is van flexibiliseringskeuzes op hun pensioen?

Voor de gewezen deelnemers (oud-medewerkers, oud-deelnemers) is als alternatief en hulpmiddel een rekenvoorbeeld ontwikkeld waarmee zij zelf hun flexibiliseringsmogelijkheden kunnen verkennen en inzicht kunnen krijgen in wat de uitwerking is van flexibiliseringskeuzes op het pensioenbedrag. Voor elke optie (keuze) zoals eerder met pensioen gaan, uitruil van ouderdoms- en partnerpensioen of een hoog-laag pensioenuitkering, is een apart voorbeeld beschikbaar, waarin staat welke gegevens nodig zijn en waar deze te vinden zijn. Denk hierbij aan het meest recente UPO en het van toepassing zijnde pensioenreglement. In de bijlagen van het reglement staan de rekenfactoren die nodig zijn om de opties door te rekenen.

Dit rekenvoorbeeld is op de website van het fonds geplaatst: [Nu beschikbaar: rekenvoorbeelden keuzemogelijkheden voor oud-deelnemers.](#)

Als de oud-deelnemer een idee (beeld) heeft van welke keuzes hij/zij wil maken, kan er hierna meer gericht en concreet bij AZL een oriënterende pensioenberekening worden aangevraagd. AZL kan gelet op de capaciteit namelijk niet onbeperkt berekeningen maken.