

Jaarverslag 2024 samengevat

Op 2 juni 2025 is door het Bestuur van Pensioenfonds Rockwool het jaarverslag over 2024 vastgesteld. In deze verkorte weergave staan de belangrijkste gegevens en ontwikkelingen van het pensioenfonds.

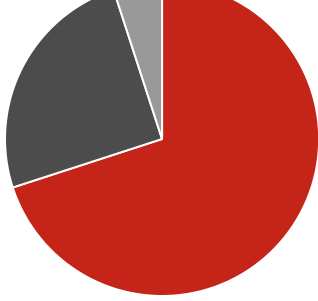
Naast financiële informatie zijn in het jaarverslag ook de verslagen van het Bestuur, de Visitatie Commissie en het Verantwoordingsorgaan opgenomen. In deze verkorte weergave van het jaarverslag wordt ingegaan op een aantal onderwerpen en cijfers in het jaarverslag.

Deelnemers 3.271

Het fonds betaalt maandelijks pensioen aan 1.077 gepensioneerden. Er zijn 1.212 deelnemers die pensioen opbouwen en 982 gewezen deelnemers hebben nog aanspraak op een toekomstig pensioen van ons fonds.



● Gepensioneerden ● Deelnemers ● Gewezen deelnemers



€ 451,8 mln

Dit is het vermogen waaruit de pensioenen worden betaald. Het vermogen is voor

- 70% belegd in obligaties,
- 25% in aandelen en
- 5% in onroerend goed.



€ 396,3 mln

De waarde van alle toekomstige pensioenuitkeringen: het bedrag wordt elk jaar opnieuw berekend.



€ 36,6 mln

In 2024 heeft het fonds € 36,6 mln winst gemaakt op de beleggingen. Dat bedrag staat voor een rendement van 9,0%.



€ 10,4 mln

Per maand betaalt het fonds zo'n € 871.000 aan pensioenen. Per jaar is dat €10,4 mln.

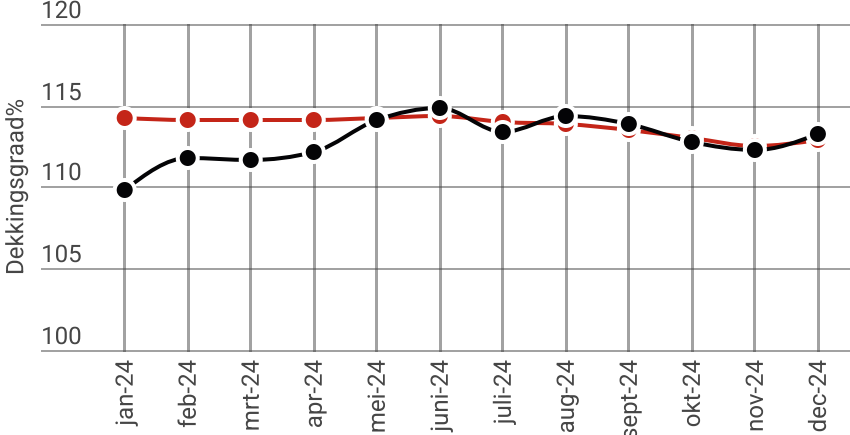


€ 15,1 mln

De gezamenlijke pensioenpremie van werkgever en werknemers was in 2024 € 15,1 mln.

113,1%

De beleidsdekkingsgraad geeft de financiële situatie van het fonds weer. Het percentage toont de gemiddelde verhouding van de laatste 12 maanden tussen het vermogen en de pensioenverplichtingen. De beleidsdekkingsgraad was eind 2024 113,1%.



Rendement van 9,0% en verhoging van pensioenen

Voor Pensioenfonds Rockwool was 2024 een prima beleggingsjaar, met een rendement van 9,0%. Dankzij dit beleggingsrendement nam het vermogen toe. De financiële situatie van het pensioenfonds verbeterde ook. Hoewel de verplichtingen ook stegen, was deze stijging minder dan het beleggingsrendement.

De beleidsdekkingsgraad, de gemiddelde dekkingsgraad van de laatste 12 maanden, daalde van 114,2 naar 113,1%. Dit betekent dat voor iedere € 1 pensioen die nu of in de toekomst wordt uitgekeerd er € 1,13 beschikbaar was. De lagere beleidsdekkingsgraad wordt voor een belangrijk deel veroorzaakt doordat de pensioenen per 1 januari 2024 flink verhoogd zijn: 7,0% voor gepensioneerden en oud medewerkers en 7,3% voor de huidige medewerkers van ROCKWOOL. Deze verhogingen van de pensioenen waren mogelijk doordat op de peildatum 30 september 2023 de dekkingsgraad met 118,8% hoog was én de verruimde wettelijke mogelijkheden voor pensioenverhogingen. Het bestuur heeft besloten die wettelijke mogelijkheid te gebruiken. Dit betekende wel dat de dekkingsgraad na verhoging flink daalt: ongeveer met hetzelfde percentage als de verhoging van de pensioenen.

De maandelijkse dekkingsgraad is in 2024 wel gestegen: van 109,0% naar 114,0%. Omdat er in 2024 geen verruiming was van de regels rondom verhoging van pensioenen, is de mogelijke verhoging per 1 januari 2025 een stuk lager: 0,47% voor gepensioneerden en oud medewerkers en 0,57% voor de huidige medewerkers van ROCKWOOL.

De verhoging van pensioenen wordt voor gepensioneerden een oud medewerkers gebaseerd op de stijging van de inflatie. Voor de huidige medewerkers van ROCKWOOL is de in cao afgesproken verhoging de maatstaf. Wanneer de dekkingsgraad van het pensioenfonds hoger is dan 110% dan is een gedeeltelijke verhoging van de pensioenen mogelijk. Wanneer de dekkingsgraad hoger is dan circa 130% kan een volledige indexatie worden toegekend.

Nieuwe pensioenregeling

In 2024 is veel aandacht besteed aan de nieuwe pensioenregeling. Hoewel de overgang naar het nieuwe stelsel naar verwachting pas op 1 juli 2027 gebeurt, vragen de voorbereidingen veel inspanning.

ROCKWOOL en FNV bepalen als sociale partners de inhoud van de nieuwe pensioenregeling. Het pensioenfonds is geen formele partij bij die afspraken. Toch is ervoor gekozen om gezamenlijk op te trekken. Uiteindelijk moet de door sociale partners overeengekomen nieuwe pensioenregeling namelijk worden uitgevoerd door het pensioenfonds. Het pensioenfonds moet bepalen of de pensioenregeling uitvoerbaar is en of deze evenwichtig is. Dat laatste is erg belangrijk om uiteindelijk de vereiste goedkeuring te krijgen van De Nederlandsche Bank. De nieuwe pensioenregeling is evenwichtig als de belangen van alle groepen voldoende worden behartigd en er geen groep wordt bevoor- of benadeeld. Evenwichtigheid wordt dus niet op het niveau van de individuele deelnemer beoordeeld.

In 2024 heeft het pensioenfonds een groot aantal keren overlegd met sociale partners. Sociale partners hebben in februari 2025 de nieuwe pensioenregeling voorgelegd aan het pensioenfonds. In dit zogenaamde transitieplan zijn ook bepalingen opgenomen over de manier waarop reserves moeten worden gevormd en hoe de compensatie van groepen deelnemers eruit ziet. Ook het verantwoordingsorgaan en de visitatiecommissie zijn betrokken bij de voortgang en uitkomsten van de overleggen met sociale partners.

In de nieuwe pensioenregeling wordt voor iedere deelnemer een deel van het totale pensioenkapitaal geadmineistreerd. De bestaande beleggingspot wordt als het ware verdeeld. Het is daarom noodzakelijk dat de bestaande pensioengegevens correct zijn. Daarvoor is in 2024 een onderzoek naar datakwaliteit gedaan: de bestaande pensioengegevens zijn voor alle deelnemers gecontroleerd. Dit onderzoek wordt in 2025 afgerond.

Ook is in 2024 de risicohouding voor de toekomstige pensioenregeling vastgesteld. Daarbij zijn de uitkomsten van het deelnemersonderzoek van eind 2023 betrokken. In de risicohouding wordt vastgelegd hoeveel risico pensioenfondsideelnemers willen kunnen lopen met betrekking tot hun pensioen. Het pensioenfonds gebruikt de risicohouding om de beleggingsportefeuille samen te stellen. Het jaar 2025 staat in het teken van verdere voorbereiding op de nieuwe pensioenregeling. In Pensioennieuws is daar meer informatie over opgenomen.

Rendement nader bekeken

Na het beleggingsrendement van 10,5% in 2023 was het rendement in 2024 9,0%. Waar komt dit rendement vandaan?

Het jaar 2024 was in meerdere opzichten een goed jaar voor financiële markten. De rente op staatsobligaties daalde en de aandelenkoersen zijn vrijwel het gehele jaar gestegen. Door de daling van de rente is op de obligatieportefeuille een rendement van 5,0% gehaald. Voor de aandelenbeleggingen was 2024 een topjaar: het jaarrendement was 19,8%. Binnen deze categorie deden de wereldwijde aandelen het zelfs nog beter: 20,4%. Het rendement van de aandelen opkomende markten bleef daarbij achter. Dat was 14,6%. Voor de vastgoedportefeuille tenslotte was het rendement 8,6%.

Het pensioenfonds vergelijkt de beleggingsresultaten met een gemiddelde vergelijkbare beleggingsportefeuille. Deze objectief vastgestelde maatstaf wordt de 'benchmark' genoemd. In 2024 was het rendement van de benchmark 8,7%. Pensioenfonds Rockwool scoorde met 9,0% dus iets beter.

In 2024 is door het pensioenfonds deelgenomen aan een onderzoek naar beleggingsportefeuilles van pensioenfondsen. Pensioenfonds Rockwool scoort hierin prima: het langjarig rendement is met 5,5% iets hoger dan het rendement van 5,1% van vergelijkbare pensioenfondsen. De eenvoud van de portefeuille en mede daardoor lage kosten dragen bij aan dit resultaat.

Diverse onderwerpen in 2024

Naast indexatie en Wtp is in 2024 nog aan een groot aantal andere onderwerpen aandacht besteed. We lichten er een aantal uit.

Het pensioenfonds is overgegaan naar digitale communicatie. Voortaan wordt alle informatie aan deelnemers en gepensioneerden digitaal verstuurd. Alleen gepensioneerden die begin 2024 ouder dan 75 jaar waren en deelnemers die daarvoor expliciet kozen ontvangen pensioeninformatie nog per post. Digitaal communiceren is een belangrijke stap voor het pensioenfonds en de deelnemers. Op deze manier sluiten we aan bij de vraag om digitalisering van deelnemers, worden kosten bespaard en is het eenvoudiger om vaker en gericht te communiceren.

Met ingang van 1 januari 2024 is de Geschillen Instantie Pensioenen (GIP) van start gegaan. Onderdeel daarvan is een aanscherping van de klachtenregeling. Voortaan worden klachten strikter vastgelegd. In 2024 zijn er door het pensioenfonds 12 klachten ontvangen. Daarvan zijn 11 klachten bij of direct na het contactmoment afgehandeld. Eén klacht heeft geleid tot bemiddeling door de Ombudsman Pensioenen/GIP. Het pensioenfonds heeft met de deelnemer overeenstemming bereikt over een oplossing van de klacht. Voor andere deelnemers in een vergelijkbare positie is eenzelfde oplossing gekozen.

Binnen het bestuur is er een nieuwe bestuurder namens de geleding gepensioneerden benoemd. Alieke Doornink is Guido Monsanto opgevolgd. Alieke Doornink is voorgedragen voor de bestuursfunctie door het gepensioneerdenlid in het verantwoordingsorgaan. Guido Monsanto heeft tijdens en na zijn loopbaan bij ROCKWOOL in verschillende rollen, waarvan de laatste 9 jaar als bestuurder, een belangrijke bijdrage geleverd aan de beleidsvorming en het behartigen van de belangen van alle deelnemers. Het bestuur dankt Guido voor zijn grote betrokkenheid en de plezierige samenwerking. Het complete jaarverslag is te zien op de website van het fonds: www.pensioenfondsworthool.nl

Voor vragen over het jaarverslag of het pensioenfonds kan contact worden opgenomen met het bestuursbureau: pensioenfonds@rockwool.nl of 0475-353079