

Philips Pensioenfonds geeft invulling aan indexatiebeleid onder nieuwe financiële spelregels

Indexatiebeleid: eerlijk voor iedereen

12

Sinds 1 januari gelden nieuwe financiële spelregels voor pensioenfondsen. Deze nieuwe financiële spelregels moeten ervoor zorgen dat de pensioenen in Nederland ook op lange termijn financieel houdbaar zijn. Pensioenfondsbesturen moeten nu invulling geven aan hun beleid op basis van de nieuwe regels. Zo ook aan het indexatiebeleid. Zij staan daarbij voor de vraag wanneer en in welke mate pensioenen verhoogd kunnen worden om mee te groeien met de prijzen. Zodat uw pensioen zijn waarde blijft behouden.



Nieuwe financiële spelregels: wat betekent het voor ú in vijf stappen:

1. Meer veiligheid door hogere buffers
2. Meer helderheid over het beleid
3. Minder indexatie door strengere regels
4. Mogelijke pensioenverlagingen worden uitgesmeerd over een langere periode
5. Kans op volledige pensioenopbouw neemt af

Wilt u meer weten over de nieuwe spelregels?

Ga naar www.philipspensioenfonds.nl/actueel

Philips Pensioenfonds voorziet, nu en in de toekomst, in het pensioeninkomen van ruim 100.000 mensen. Dat betekent een grote verantwoordelijkheid, waarbij de 'pensioenpot' met de grootste zorgvuldigheid beheerd moet worden. Het Bestuur buigt zich dan ook over vragen als 'bij welke financiële positie kunnen we de pensioenen verhogen door indexatie?' en 'wanneer kunnen we pensioenen extra indexeren om gemiste indexatie in te halen?' Maar ook moet het Bestuur vaststellen welke maatregelen er genomen moeten worden als de financiële situatie minder rooskleurig is. De hamvraag bij dit alles is hoe we de lusten en lasten zo eerlijk mogelijk kunnen verdelen tussen de verschillende deelnemers in het Pensioenfonds.



‘Eigen’ kenmerken

Elk pensioenfonds heeft eigen kenmerken, die in belangrijke mate worden bepaald door de leeftijdsopbouw van de deelnemers in het fonds en de pensioenregeling die bij het pensioenfonds is ondergebracht. Deze kenmerken zijn bepalend voor de invulling van het indexatiebeleid. Zo is Philips Pensioenfonds een ‘grijs’ Fonds: er zijn veel meer pensioenontvangers dan pensioenopbouwers. Ter illustratie: jaarlijks wordt een bedrag van € 700 miljoen pensioen uitbetaald. Daarnaast heeft Philips sinds 2014 een pensioenregeling waarin een vast premiepercentage door de onderneming wordt betaald. Deze premie is bestemd voor de pensioenopbouw van de werkenden. Dat betekent dat voor het indexeren van de pensioenen op de lange termijn voldoende beleggingsrendement gemaakt moet worden. En beleggen brengt risico’s met zich mee. Philips Pensioenfonds heeft de ambitie om de pensioenen volledig te indexeren, waarvoor een bepaalde mate van risico nodig is.







Staffel

Onder de nieuwe spelregels krijgt u meer duidelijkheid over de indexatie van uw pensioen. In het nieuwe beleid is precies vastgelegd wanneer indexatie kan plaatsvinden. Dat is afhankelijk van de zogenoemde beleidsdekkingsgraad (verder ‘dekkingsgraad’), die weergeeft hoe het gesteld is met de financiële gezondheid van het Fonds. En als er geïndexeerd wordt, geeft de hoogte van diezelfde dekkingsgraad aan in welke mate uw pensioen kan meestijgen met de prijsstijgingen. Overigens behoudt het Algemeen Bestuur altijd de mogelijkheid om af te wijken van de indexatiestaffel.

13

Indexatiestaffel Philips Pensioenfonds

Hoe staat het Fonds er financieel voor?	Welke dekkingsgraad hoort hierbij?	Kunnen de pensioenen worden verhoogd?
	Hoger dan 123% *	Inhalen van gemiste indexatie is – binnen grenzen – mogelijk
	Hoger dan 123% *	Volledige indexatie is mogelijk
	Tussen 116% en 123% *	Gedeeltelijke indexatie is mogelijk
	Lager dan 116%	Indexatie is niet mogelijk

* Op basis van de inzichten van eind april 2015



Indexatie is niet mogelijk

Philips Pensioenfonds heeft de ambitie dat uw pensioen meegroeit met prijsstijgingen. We vinden het echter ook belangrijk dat de kans op een verlaging van uw pensioen zo klein mogelijk is. Daarvoor zijn financiële buffers essentieel, want deze zorgen ervoor dat het Fonds tegen een stootje kan. Daarom is het uitgangspunt bij het Fonds dat de vereiste buffers niet gebruikt mogen worden voor indexatie. De buffer die Philips Pensioenfonds wettelijk gezien moet aanhouden, wordt weergegeven met de vereiste dekkinggraad. Die bedraagt op dit moment 116%, en onder deze vereiste dekkinggraad wordt dus niet geïndexeerd. Deze grens kan in de toekomst worden aangepast.

Hiermee is Philips Pensioenfonds voorzichtiger dan wettelijk vereist. Volgens de financiële spelregels zou vanaf een beleidsdekkinggraad van 110% geïndexeerd mogen worden. Het beleid van Philips Pensioenfonds lijkt misschien voor met name pensioenontvangers minder gunstig, er wordt immers pas geïndexeerd als de financiële positie van het Fonds is verbeterd. De pensioenontvangers voelen echter een verlaging van pensioenen meteen in hun portemonnee, dus de voorzichtigheid is juist voor hen ook belangrijk.



Gedeeltelijke indexatie is mogelijk

Vanaf een dekkinggraad van 116% is het mogelijk uw pensioen gedeeltelijk te verhogen met de prijsinflatie. In welke mate uw pensioen mag worden verhoogd, hangt af van de hoogte van de dekkinggraad. De hoogte van de indexatie loopt op totdat bij 123% volledige indexatie kan worden gegeven. Bij een dekkinggraad van 120% kan een gedeeltelijke indexatie worden gegeven, namelijk 4/7 deel van de volledige indexatie. Dit wordt bepaald door het aantal procentpunten dat de dekkinggraad boven 116% ligt (vier) te delen door het verschil tussen 116% en 123% (zeven).



Volledige indexatie is mogelijk

Vanaf een dekkinggraad van 123% kan uw pensioen volledig worden verhoogd met de prijsinflatie. De financiële basis is dan stevig genoeg om naar verwachting ook in de toekomst de pensioenen te kunnen blijven verhogen.



Inhalen van gemiste indexatie is mogelijk

Uw pensioen is in de afgelopen jaren niet volledig meegroeid met de prijzen. U heeft daarmee een indexatie-achterstand opgelopen. Deze gemiste indexatie kan worden 'ingehaald' als de dekkinggraad hoger is dan 123%. Inhaalindexatie mag alleen in kleine stapjes worden gegeven. Elk jaar mag het Pensioenfonds u een inhaalindexatie geven van 1/5 deel van het aantal procentpunten dat de dekkinggraad boven 123% ligt. Een voorbeeld: als de dekkinggraad 128% is, dan mag in dat jaar een inhaalindexatie van maximaal 1% ($= 1/5 * 5\%$) worden gegeven. Deze begrenzing komt voort uit de wettelijke financiële spelregels. ■



Indexatie gebaseerd op prijsinflatie

De indexatiestaffel gaat over de indexatie op basis van de prijsinflatie. Philips Pensioenfonds bepaalt jaarlijks de hoogte van de prijsinflatie op basis van de afgeleide consumentenprijsindex van het Centraal Bureau voor de Statistiek. Hiervoor wordt steeds gekeken naar de periode van januari tot januari van enig jaar. Deze prijsinflatie kan ook negatief zijn; er is dan sprake van deflatie. In dat geval worden de pensioenen niet geïndexeerd.

Pensioenopbouwers: looninflatie

Voor pensioenopbouwers is het meestrijgen met de prijsinflatie slechts een deel van de indexatie. Zij kunnen ook indexatie krijgen tot het niveau van de looninflatie volgens de cao bij Philips. Deze indexatie kan worden gefinancierd uit de premiereserve als aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan en staat los van de indexatiestaffel.



Wilt u meer weten over ons indexatiebeleid?

Kijkt u dan op onze website:

www.philipspensioenfonds.nl/indexatiebeleid