

Pensioenvraag?

Het P-team geeft antwoord!

“Ik las dat onze pensioenen zijn verhoogd. Op basis van ‘het beleid’ kon dat weer eens, voor het eerst sinds 2009. Wat houdt dat beleid precies in? Is zo’n beslissing niet gewoon ‘nattevingerwerk’?”

Zeker niet! De beslissing is genomen op basis van een helder beleidskader. Via www.pf-msd.nl kan iedereen precies zien hoe dat beleidskader er anno 2017 uitziet.

Ieder jaar kijkt het bestuur of de pensioen(uitkering)en per 1 juli verhoogd kunnen worden. Tot zo’n verhoging – ook wel toeslagverlening of indexatie genoemd – wordt overgegaan als de financiële situatie van het fonds per eind maart van het betreffende jaar rooskleurig genoeg is.

Om dat te kunnen bepalen wordt gekeken naar de dekingsgraad. Die bereken je door de bezittingen van het fonds te delen door de verplichtingen. Zijn er evenveel bezittingen als verplichtingen, dan is de dekingsgraad 100%.

Dekkingsgraden kunnen echter op verschillende manieren worden berekend, afhankelijk van de rente die wordt gebruikt. In het eerdergenoemde beleidskader wordt uitgegaan van de zogenaamde *marktwaardedekkingsgraad*. Die wordt berekend op basis van de actuele marktrente. Het gebruik van deze ‘echte’ rente geeft het beste beeld van de werkelijke financiële positie van het fonds.

In het beleidskader staat dat gedeeltelijke indexatie kan bij een marktwaardedekkingsgraad vanaf 125,0%; volledige indexatie kan vanaf 130,0%. Deze en andere strikte grenzen in het beleidskader worden gebruikt voor het jaarlijkse besluit over de toeslagverlening, maar ook voor een besluit over de hoogte van pensioenpremies die werkgever en werknemer gezamenlijk moeten betalen.

Eind maart stond de marktwaardedekkingsgraad op 127,2%. Het bestuur van het Pensioenfonds MSD heeft op basis daarvan besloten om de pensioenen gedeeltelijk te verhogen.

Het indexatiebeleid is voorzichtig, maar verstandig. Door de ‘echte rente’ te gebruiken en door zich strikt te houden aan het beleidskader wil het pensioenfondsbestuur voorkomen dat pensioenen in de toekomst verlaagd moeten worden, als beleggingsopbrengsten en/of renteontwikkelingen tegenvallen.

Het ‘P-team’ bestaat uit pensioenexperts uit Boxmeer, Oss en Haarlem. Heb jij ook een vraag voor het P-team, stel ’m dan via beter@merck.com.

