

Vaak gestelde vragen indexatie (1-1-2025)

Hoe zit het met de versoepelde regels voor het verhogen van de pensioenen?

De overheid stelt strenge regels aan het verhogen van de pensioenen. Maar die regels zijn tijdelijk een beetje minder streng. Pensioenfonds Thales, de werkgever en de centrale ondernemingsraad zijn van plan om met de huidige pensioenen over te gaan naar de nieuwe regels voor pensioen. Daarom mogen we nu de pensioenen al verhogen bij een beleidsdekkingsgraad van 105 procent. Normaal gesproken mag dat pas bij 110 procent.

Op basis van de bestaande regels voor indexatie had het fonds maximaal 2,20% kunnen indexeren en daarmee zou niet de volledige inflatie over de periode juli-juli gegeven kunnen worden. Maar door de versoepelde regels kan het pensioenfonds de pensioenen verhogen met de volledige inflatie.

Hoe bepaalt Pensioenfonds Thales de verhoging van mijn pensioen?

Het bestuur kijkt altijd naar de inflatie tussen juli en juli. In dit geval: tussen juli 2023 en juli 2024. De inflatie in die periode was 2,71 procent. De verhoging mag dan maximaal 2,71 procent zijn. Het liefst laten we je pensioen met hetzelfde percentage stijgen. Je pensioen kan dan meegroeien met de stijging van de prijzen. Daarvoor kijken we naar dekkingsgraad. Die laat zien hoe een fonds er financieel voor staat.

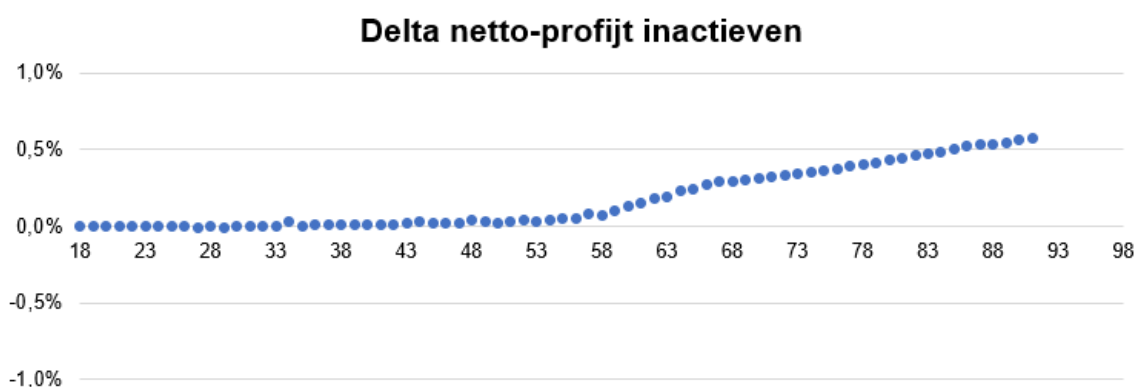
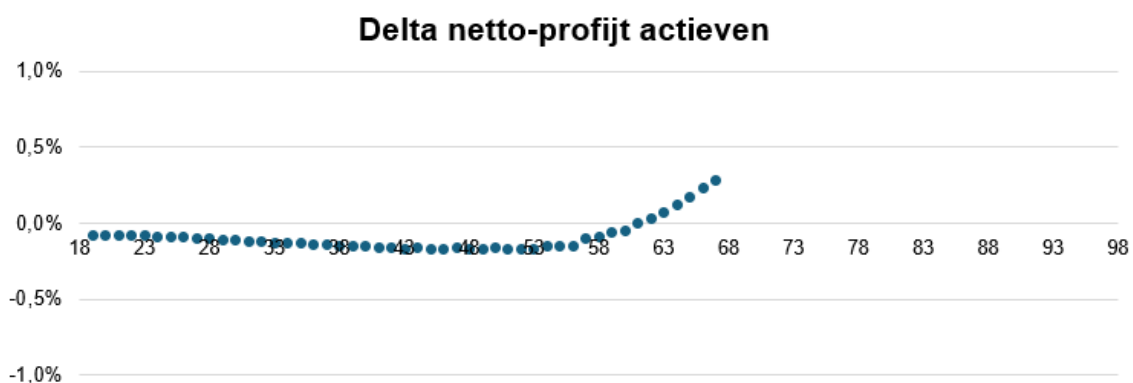
Is de beleidsdekkingsgraad hoger dan 105 procent? Dan kunnen de pensioenen door de versoepelde regels omhoog. Hoe hoger de dekkingsgraad, hoe meer ruimte daarvoor is. Eind oktober 2024 (het peilmoment) was de actuele dekkingsgraad 129,1 procent en de beleidsdekkingsgraad 129,5 procent (=gemiddelde over de afgelopen 12 maanden). Daarmee is pensioenfonds Thales financieel gezond genoeg voor een verhoging. Je pensioen groeit volledig mee met de stijgende prijzen. Zo krijg je (later) iets meer te besteden. Ook houden we nog een buffer want het is onzeker wat de economie gaat doen en financiële markten zijn bewegelijk. Ook voor de overstap naar de nieuwe regels voor pensioen in 2026 is een buffer belangrijk.

Wat is het gevolg van deze verhoging voor jong en oud op de korte en lange termijn?

Het bestuur wil dat de verhoging voor iedereen zo gunstig mogelijk uitpakt. Voor alle deelnemers, voor iedere generatie, nu en in de toekomst. We kijken daarom bij elk besluit naar de gevolgen op de korte én lange termijn. Het verhogen van de pensioenen pakt voor iedereen nú positief uit. Het pensioen van iedereen gaat namelijk met 2,71 procent omhoog.

Met het verhogen van de pensioenen daalt wel de dekkingsgraad van pensioenfonds Thales. En die dekkingsgraad is van belang op het moment dat we overgaan naar de nieuwe regels voor pensioen. Iedereen krijgt op dat moment vermogen toebedeeld. Bij een lagere dekkingsgraad is dat voor een jonger iemand relatief minder gunstig dan voor een ouder iemand. De grafiek hieronder toont het verwachte effect van de verhoging op het toekomstige vermogen.

Effect verhoging per leeftijd (generatie-effect)



Om de generatie-effecten in beeld te brengen, is de zogeheten netto-profijt methode gebruikt. Deze methode moet het pensioenfonds ook gebruiken bij de beoordeling van de algehele evenwichtigheid van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel.

De wijziging in het netto-profijt laat zien welke leeftijden erop voor- of achteruit gaan. De uitkomst van de netto-profijt analyse van de extra verhoging ten opzichte van de reguliere regels voor toeslagverlening (2,71% ten opzichte van 2,20%) geeft voor:

- actieve deelnemers tot en met 60 jaar een licht neerwaarts effect, en een opwaarts effect voor deelnemers daarboven. Het neerwaartse effect is het grootst voor deelnemers in de leeftijdscategorie 43-53 jaar. Dit effect komt overeen met ongeveer 0,2% van de waarde van hun pensioenuitkeringen.
- inactieve deelnemers jonger dan 55 jaar nauwelijks een effect. Dit betreft premievrije deelnemers waarvoor het volgende geldt: Nu een hogere toeslag ontvangen op de opgebouwde, maar nog niet ingegane aanspraak, gevolgd door lagere toeslagen in de toekomst komt qua waarde (nagenoeg) overeen met een lagere toeslag op dit moment die gevolgd wordt door hogere toeslagen.
- inactieve deelnemers ouder dan 55 jaar en een reeds ingegaan (partner- of ouderdoms)pensioen een opwaarts effect dat toeneemt met de leeftijd. Dit effect komt naarmate de deelnemer ouder is, meer en meer rond het niveau van de extra verhoging van 0,51%-punt te liggen.

De uitkomst van de analyse kunnen we als volgt toelichten. Op korte termijn wordt door de extra verhoging meer pensioen uitgekeerd. Dat geeft een opwaarts effect voor de deelnemers die al met pensioen zijn gegaan. Maar door de extra verhoging zal de dekkingsgraad afnemen en kunnen toekomstige verhogingen daarom lager uitvallen.

Voor oudere actieve en inactieve deelnemers weegt het opwaartse effect van de extra verhoging **nu**, zwaarder dan het neerwaartse effect van de lagere toekomstige verhogingen. Daardoor zien we in de grafiek een positieve uitkomst voor deelnemers vanaf een bepaalde leeftijd.

Voor jongere actieve deelnemers zijn deze effecten omgekeerd, het nu **niet** verlenen van de extra verhoging zou voor hen iets gunstiger zijn.