

### **PME Q&A indexatie per 1 juli 2022**

#### ***Wanneer worden de pensioenen verhoogd?***

Elk jaar bekijkt het bestuur opnieuw of de pensioenen verhoogd kunnen worden. Een verhoging is alleen mogelijk als de financiële situatie van het fonds en de regels dit toelaten. [Lees hier meer](#).

#### ***Betekent dit besluit dat PME overstapt naar het nieuwe stelsel en gaat “invaren”?***

We verwachten inderdaad dat de sociale partners – werkgevers en werknemers (vakbonden) – een verzoek zullen doen tot [het invaren](#) van de bestaande pensioenen naar het nieuwe stelsel.

#### ***Waarom is de verhoging 1,29%?***

Het is een inhaalslag voor de gemiste verhoging die PME op 1 januari 2022 onder de toen geldende wet- en regelgeving niet kon geven. Om de verhoging te bepalen kijkt PME naar de gemiddelde stijging van de prijzen in de periode van juli 2020 tot juli 2021. In die periode was dat 1,29%.

De in de afgelopen maanden sterk gestegen inflatie, is in deze cijfers dus niet verwerkt. Eind van dit jaar bekijkt PME of op 1 januari 2023 een nieuwe verhoging mogelijk is. Daarbij geldt als maatstaf de prijsstijging in de periode juli 2021 tot juli 2022. We hopen dat over een half jaar een nieuwe verhoging mogelijk is. Maar beloven kunnen we dat nog niet, zeker niet gezien de onzekere situatie in de wereld.

#### ***Waarom is de indexatie bij andere pensioenfondsen hoger?***

PME kijkt voor het vaststellen van de hoogte van de indexatie altijd naar de prijsstijgingen van juli tot juli in het voorgaande jaar. Andere pensioenfondsen hanteren soms een andere periode, bijvoorbeeld september tot september. Daardoor kunnen de indexatiepercentages verschillen.

#### ***Waarom kiezen jullie niet een andere periode om de inflatie te berekenen?***

Het beleid van PME is om te kijken naar de periode juli 2021/ juli 2022. De versoepelde regels laten niet toe dat we mogen afwijken van ons eigen beleid op dat punt.

#### ***Waarom verhogen jullie de pensioenen niet met terugwerkende kracht?***

De financiële positie van PME zit nu net boven de grens waarop we, doordat de overheid de regels heeft versoepeld, de pensioenen mogen verhogen. Er is op dit moment geen ruimte om meer te doen. Wel kijken we aan het eind van dit jaar of op 1 januari 2023 een nieuwe verhoging mogelijk is.

### **Wat is het gevolg van de verhoging voor de korte en lange termijn?**

Het is belangrijk om bij elk besluit de korte- én langetermijneffecten goed te bekijken. De belangen van alle deelnemers wegen we daarbij goed af. Het verhogen van de pensioenen is voor iedereen positief: het pensioen van iedereen gaat namelijk met 1,29% omhoog.

Met het verhogen van de pensioenen daalt wel onze dekkingsgraad. Met een lagere dekkingsgraad wordt de financiële ruimte om in de toekomst de pensioenen te verhogen kleiner. We hebben het verwachte effect van de verhoging voor de lange termijn berekend, rekening houdend met de verwachte overgang naar het nieuwe pensioenstelsel. Voor jongere deelnemers is er een beperkt negatief effect, voor oudere deelnemers is dit effect juist beperkt positief. In de onderstaande grafiek zie je precies wat de invloed van de verhoging is op het verwachte pensioen per leeftijd. Zo wordt het verwachte pensioen voor een 45-jarige deelnemer 0,2% lager. Voor een 75-jarige deelnemer gaat het verwachte pensioen met 0,3% omhoog.



