

## Vragen en antwoorden over verhogen en verlagen

### Wat betekent de dekkingsgraad?

De dekkingsgraad geeft aan hoe 'gezond' een pensioenfonds is. Lees er meer over op [pmt.nl/over-pmt/financieel/dekkingsgraad/](https://pmt.nl/over-pmt/financieel/dekkingsgraad/)

### Wat bepaalt of PMT moet verlagen?

Als de dekkingsgraad onder de grens van de overheid komt (in 2020 90%), moet PMT de pensioen verlagen. De dekkingsgraad is dus een belangrijke graadmeter. De rente en beleggingen zijn van invloed op de dekkingsgraad.

#### 1. De rol van de rente

De rente is ongekend laag en daar hebben we enorm last van. Pensioenfondsen moeten die rente gebruiken om uit te rekenen hoeveel geld ze opzij moeten zetten voor de pensioenen van nu en in de toekomst. Is de rente laag, dan moeten we doen alsof ons vermogen de komende tientallen jaren nauwelijks groeit door rendement. Dus: hoe lager de rente, hoe meer geld we vandaag apart moeten zetten voor de pensioenverplichtingen aan al onze deelnemers.

#### 2. Rendement op beleggingen

PMT belegt de pensioenpremies die werknemers en werkgevers elke maand betalen. Een hoger rendement op de beleggingen, draagt bij aan een hogere dekkingsgraad. Gelukkig doen we dat best goed. Over de afgelopen 10 jaar behaalden we een gemiddeld rendement van ruim 8%. Het klinkt tegenstrijdig, maar de daling van de rente draagt ook bij aan goede beleggingsrendementen. Dit komt omdat beleggingen in bijv. obligaties momenteel goede resultaten opleveren.

Helaas is de invloed van de lage rente op de benodigde verplichtingen groter dan de invloed van de goede beleggingsresultaten op de hoogte van het pensioenvermogen. Dat zorgt op dit moment voor de lage dekkingsgraad.

### Hoe staat PMT ervoor?

Het pensioenvermogen is door goede beleggingen de afgelopen jaren hard gegroeid. Toch is de financiële gezondheid van PMT nog niet voldoende. In een filmpje laten we zien hoe dat komt: [pmt.nl/over-pmt/financieel/](https://pmt.nl/over-pmt/financieel/)

### Geldt verlagen ook voor partnerpensioen en wezenpensioen?

Ja, als we moeten verlagen, geldt dit voor alle pensioenen. Alle pensioenen worden met hetzelfde percentage verlaagd.

### Blijft het risico op verlagen nog steeds?

Ja, afhankelijk van de marktontwikkelingen kan de komende jaren een verlaging nodig zijn om over te kunnen stappen naar het nieuwe pensioenstelsel.

## Waarom staan sommige fondsen er beter voor dan PMT?

De verschillen tussen de fondsen hebben een aantal oorzaken. Dit heeft onder andere te maken met:

- de hoogte van de premie die u betaalt;
- de gemiddelde leeftijd van de deelnemers (hoe jonger, hoe meer invloed de rente heeft, dus hoe lager de dekkingsgraad);
- de hoogte van de bescherming van het fonds tegen het dalen (en stijgen) van de rente;
- de beleggingsmix van het fonds. Het ene fonds belegt meer in bijv. risicovollere aandelen dan het andere fonds. Dit kan leiden tot hogere beleggingsresultaten, maar ook tot grotere tegenvallers.

## Heeft PMT de pensioenen al eens moeten verlagen?

Ja, helaas heeft PMT in 2013 met 6,3% en 2014 met 0,4% de pensioenen al moeten verlagen.

## Wanneer gaat er geïndexeerd worden?

PMT mag de pensioenen verhogen als de dekkingsgraad hoger dan 110% is. De verwachting is niet dat we deze dekkingsgraad gaan halen de komende jaren. Dit betekent dat de komende jaren waarschijnlijk niet geïndexeerd kan worden.

## Wat kan ik doen?

Naast uw pensioen van PMT, ontvangt u vanaf AOW-leeftijd ook een AOW-uitkering van de overheid. En misschien heeft u ook nog pensioen opgebouwd bij andere pensioenfondsen. Kijk voor een totaaloverzicht van uw inkomen bij pensionering op [mijnpensioenoverzicht.nl](http://mijnpensioenoverzicht.nl).