

## Toeslagbeleid Kring Bavaria | 2018

### Elk jaar beslist het bestuur of we uw pensioen kunnen verhogen

Of we uw pensioen kunnen verhogen hangt af van onze financiële positie. We meten dit elk jaar met onder meer onze beleidsdekkingsgraad. Is de financiële positie goed genoeg? Dan kunnen we uw pensioen verhogen.

### Toeslagverlening over de afgelopen jaren in Kring Bavaria

U leest in de tabel 2 percentages. De prijsindex geeft weer hoeveel de prijzen in een jaar zijn gestegen. Met de toeslag laten wij zien hoe uw pensioen dat jaar is verhoogd.

Prijsindex		Toeslag	
1 okt 2016 – 1 okt 2017	1,47%	1 jan 2018	0,00%

*De cijfers over de stijging van de prijzen zijn van het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS).*

### Wij verlenen toeslag op 1 januari

Dat staat in het pensioenreglement. De toeslagverlening op pensioenaanspraken en pensioenrechten is voorwaardelijk. Voor deze voorwaardelijke toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt ook geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit het beleggingsrendement gefinancierd.

### De toeslagambitie staat vast

Het is onze ambitie om elk jaar de pensioen mee te laten stijgen met de prijzen. Hiervoor gebruiken we de consumentenprijsindex (CPI), over de periode van 1 oktober tot 1 oktober in het voorafgaande jaar. De ambitie is maximaal de stijging van de CPI.

### Wij berekenen de toeslag op de volgende manier

Elk jaar berekenen wij welke dekkingsgraad vereist is voor volledige toeslagverlening (TBI) op basis van de verwachte prijsinflatie: de indexatiedekkingsgraad. De indexatiedekkingsgraad die geldt voor de toeslagverlening over 2017 is 124,7%. Vervolgens bepalen we aan de hand van de beleidsdekkingsgraad hoeveel toeslag wij kunnen verlenen:

- Bij een beleidsdekkingsgraad lager dan 110%: geen toeslag
- Bij een beleidsdekkingsgraad hoger dan 110% maar lager dan de indexatiedekkingsgraad: toeslag naar rato
- Bij een beleidsdekkingsgraad hoger dan de indexatiedekkingsgraad: volledige toeslag.

De beleidsdekkingsgraad per 31 oktober 2017 bedroeg 96,1%, waardoor er geen toeslag verleend kan worden per 1 januari 2018.

### **Soms is een hogere toeslag mogelijk**

Is de beleidsdekkingsgraad hoger dan de indexatiedekkingsgraad? Dan kan het bestuur een extra toeslag toekennen. Dit kan alleen als er fiscaal genoeg ruimte is omdat er in het verleden niet een volledige toeslag is gegeven. Het jaarlijks aan extra toeslag toe te kennen bedrag kan nooit meer bedragen dan het verschil tussen de loon- en prijsinflatie\*.

*\* Looninflatie: de stijging van het CBS-cao lonen per maand exclusief bijzondere beloningen over de periode van 1 oktober tot 1 oktober. Prijsinflatie: de stijging van het CBS-consumentenprijsindexcijfer, alle huishoudens (afgeleid), over de periode van 1 oktober tot 1 oktober.*