



**Pensioenfonds Kernvergadering
25 november 2022**



Agenda

1. Opening
2. Verslag kernvergadering 2021
3. Financiële situatie
 - Toeslagverlening per 1-1-2022
4. Ontwikkelingen 2022
 - Haalbaarheidstoets 2022
5. Toekomstverwachting
 - Toeslagverlening per 1-1-2023
 - Nieuw Pensioenstelsel
 - Bedrag ineens
6. Vacature bestuur
7. Rondvraag
8. Sluiting

Opening

Benoeming voorzitter en
secretaris kernvergadering

Notulen kernvergadering 2021

De notulen staan op de website van het fonds

Zijn er vragen of opmerkingen naar aanleiding van de notulen?



Financiële situatie per 31-12-2021

Financiële positie

Balans (bedragen x € 1.000)

Activa	31-12-2021	31-12-2020
Beleggingen voor risico fonds	165.196	144.127
Herverzekeringsdeel technische voorzieningen	224.893	249.557
Overige activa	7.831	4.571
Totaal activa	397.920	398.255

Passiva	31-12-2021	31-12-2020
Eigen vermogen	94.068	72.319
Technische voorzieningen voor risico fonds	78.307	75.986
Technische voorzieningen afgedekt door garantiecontract	224.893	249.557
Overige passiva	652	393
Totaal passiva	397.920	398.255

Gemiddelde marktrente (RTS DNB)	0,6%	0,2%
---------------------------------	------	------

Aantal deelnemers	31-12-2021	31-12-2020
Actieve deelnemers	1.829	1.857
Gewezen deelnemers	3.648	3.597
Pensioengerechtigden	1.305	1.255
Totaal aantal deelnemers	6.782	6.709

Kengetallen	31-12-2021	31-12-2020
Dekkingsgraad	131,0%	122,2%
Beleidsdekkingsgraad	125,9%	118,1%

Rekening van baten en lasten

Actuariële resultaten		
x € 1.000	2021	2020
Premie	-2.132	-1.988
Beleggingsresultaat	25.757	5.409
Toeslagverlening	-1.989	-6.834
Kosten	-53	-103
Waardeoverdrachten	-204	-20
Overige mutaties	370	-484
Totaal actuariel resultaat	21.749	-4.020

Beleggingen

Beleggingsresultaten		
Herverzekerd	2021	2020
Rendement in %	4,94%	6,08%
Benchmark in %	4,41%	6,14%
Toegevoegde waarde in %	0,50%	-0,06%
Overrente Aegon x € 1.000	6.750	3.372
Verlies Aegon op contract x € 1.000	-83.116	-100.648
Eigen beheer	2021	2020
Rendement in %	11,69%	8,24%
Benchmark in %	10,51%	7,83%
Toegevoegde waarde in %	1,07%	0,38%
Beleggingsopbrengsten x € 1.000	13.187	12.089

Toeslagverlening 2022

- bestuursbesluit:
o.b.v. beleidskader en beleidsdekkingsgraad per 31-12-2021
- beleidsdekkingsgraad per 31-12-2021 bedraagt 125,9%
- beleidskader:
volledige toeslag boven 126%,
geen toeslag beneden 110%
- gedeeltelijke toeslag van 99% ➔ 100%
- ontwikkeling prijsindex (oktober 2021) 3,42%
- per 1 januari 2022 een toeslag van 100% van prijsindex: 3,42%



Ontwikkelingen 2022

Haalbaarheidstoets 2022

Centraal begrip: pensioenresultaat

- de mate waarin het verwachte pensioen overeenkomt met het "ideale" pensioen
- ideale pensioen: volledige pensioenopbouw + volledige toeslag + geen korting

Haalbaarheidstoets:

- rekenmodel voorgeschreven door DNB
- gegevens pensioenfonds:
 - ✓ beleid: pensioenregeling, beleggingsbeleid, premiebeleid en toeslagbeleid
 - ✓ deelnemerspopulatie
- veronderstellingen voorgeschreven door DNB:
 - ✓ loon- en prijsontwikkeling
 - ✓ 10.000 scenario's
- doel: berekenen pensioenresultaat over 60 jaar (per geboortjaar)

Haalbaarheidstoets 2022

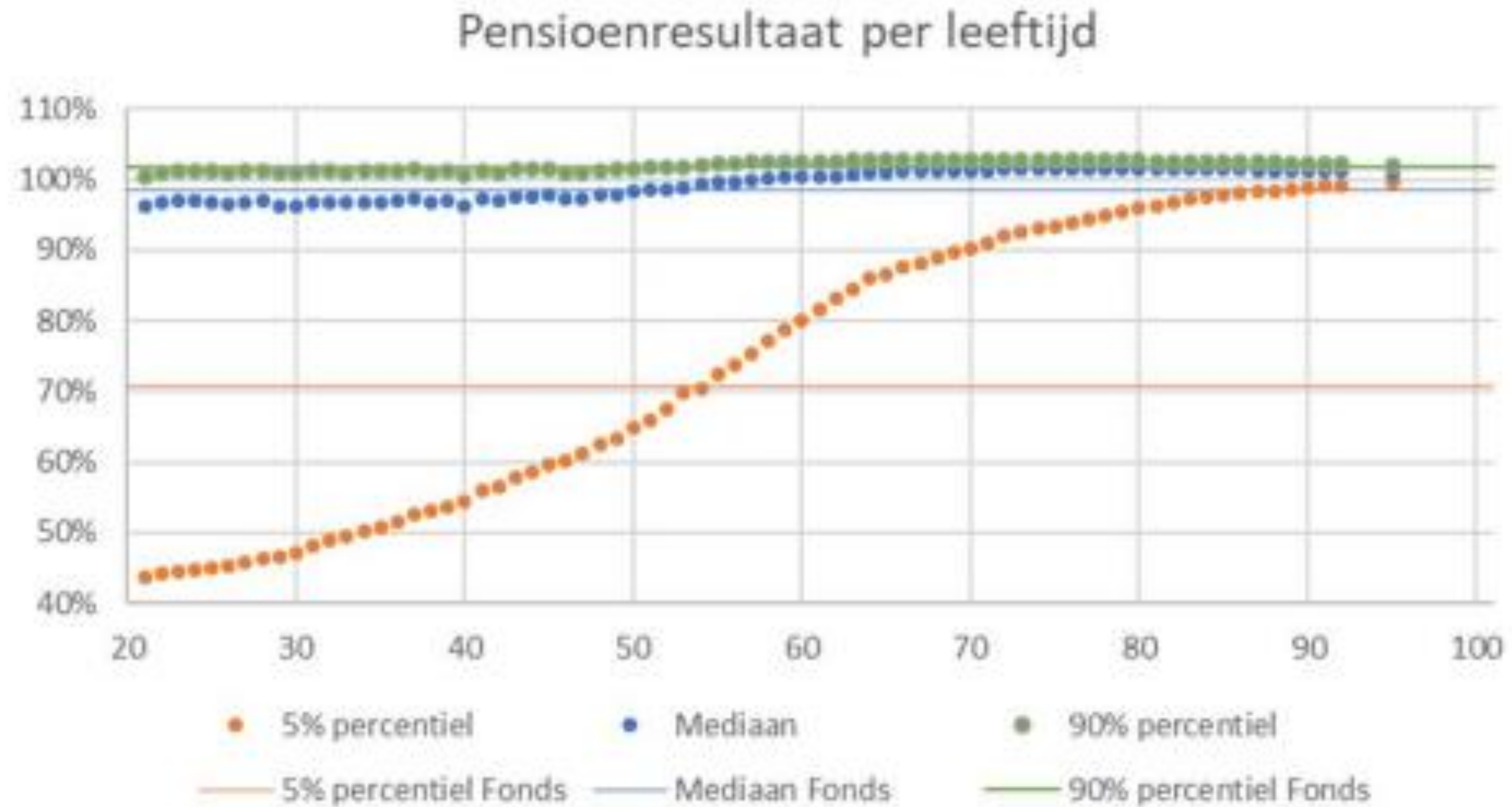
Tussentijdse uitkomst van berekening:

- over de horizon van 60 jaar zijn voor alle geboortejaren 10.000 pensioenresultaten berekend

Pensioenresultaat op fondsniveau:

- weging uitkomsten naar aantallen per geboortjaar
- rangschikken van slecht naar goed
- de middelste uitkomst in die rangschikking (de mediaan) = pensioenresultaat op fondsniveau
- de uitkomst waarbij 5% van de berekeningen slechter is en 95% van de berekeningen beter (5% percentiel) = pensioenresultaat op fondsniveau bij slecht weer scenario

Haalbaarheidstoets 2022



Haalbaarheidstoets 2022

- Haalbaarheidstoets 2022:

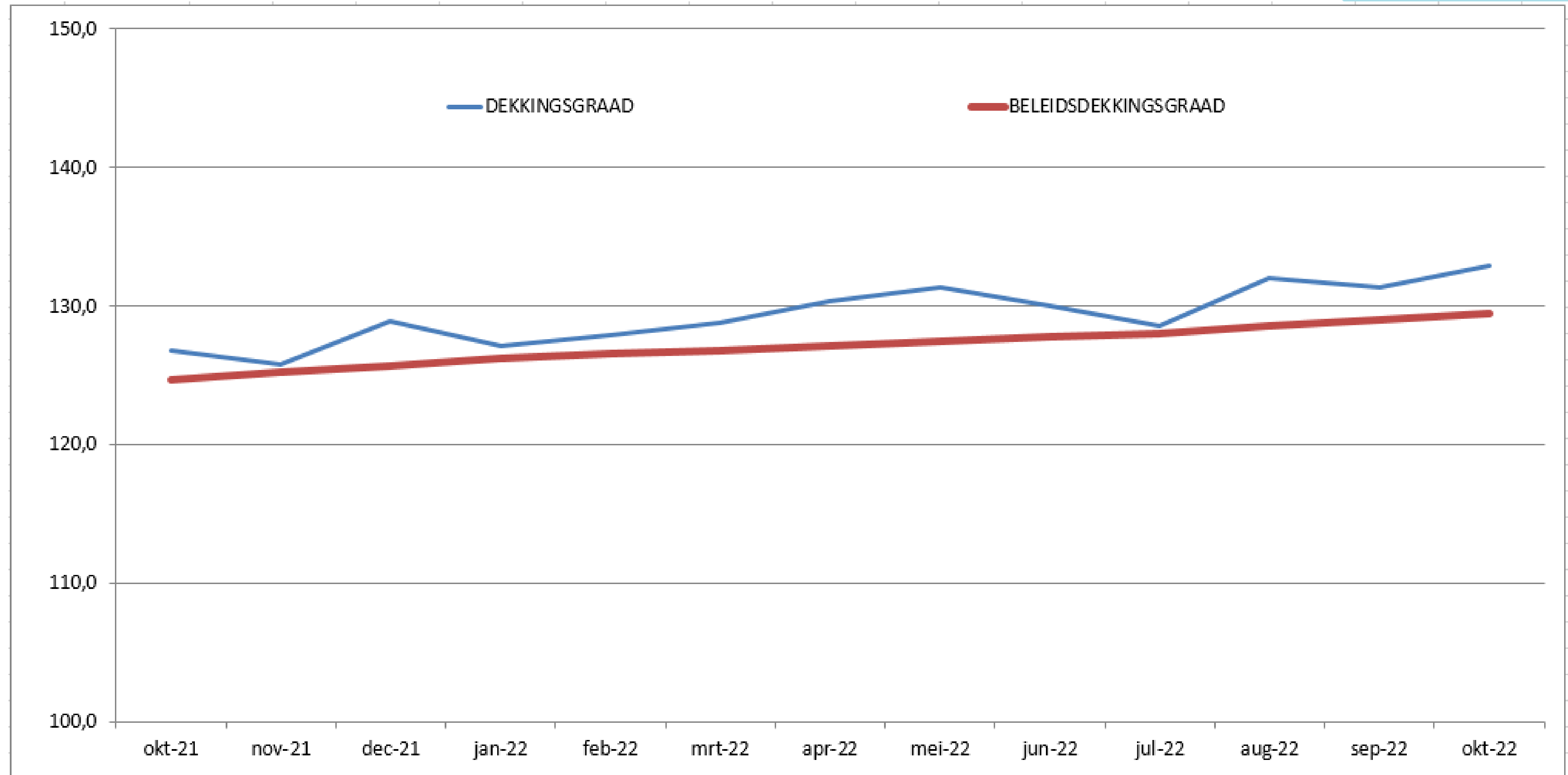
Haalbaarheidstoets	2022	2021	2020	Norm
Pensioenresultaat	98,5%	95,9%	97,7%	90%
Afwijking bij slecht weer scenario	28,2%	25,1%	18,0%	30%

- In 2015 ondergrens (90%) en afwijking van de grens (30%) gezamenlijk bepaald
- SSP is geslaagd voor de toets
- Pensioenresultaat is toegenomen
- Spreiding in het behalen van de toets is groter geworden



Toekomstverwachting

Dekkingsgraad 2022



Indicatie toeslagverlening 2023

LET OP ! - Disclaimer

**2022 is een bijzonder jaar met extreem hoge inflatie.
De toets toekomstbestendigheid dient nog uitgevoerd te worden en in
2023 wordt de definitieve toeslag bepaald door het bestuur.**

- Indicatie BDGR
 - situatie per 31 oktober 2022: 129,5%
 - komt naar verwachting uit boven de 126%: toeslag van 100% van maatstaf*
- Prijsindex oktober 2021 – oktober 2022: 14,3%** ($(128,25 / 112,18) - 1$)
- Toeslag: 14,3% (100% van 14,3%)
- De definitieve cijfers worden in 2023 vastgesteld en zijn bepalend voor bestuursbesluit
- Na bestuursbesluit wordt de toeslag met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2023 verleend

Nota bene:

* volgens nFTK dient een tweede toets plaats te vinden om te controleren of de **toeslag toekomstbestendig** is.

** voorlopig cijfer prijsindex

Nieuw pensioenstelsel

Status

- 5 juni 2019: Pensioenakkoord (sociale partners en kabinet)
- 1 januari 2020: AOW-leeftijd stijgt minder snel
- 30 maart 2022: Wet Toekomst Pensioenen aangeboden aan de Tweede Kamer
- 1 juli 2023: beoogde inwerkingtreding wet
- sociale partners en pensioenuitvoerders krijgen hierna 3,5 jaar de tijd om pensioenregelingen aan te passen
- overgang naar nieuwe stelsel uiterlijk 1 januari 2027

Nieuw pensioenstelsel

Wat blijft hetzelfde?

- werkgever en werknemer sparen voor pensioen
- risico's van ouderdom, overlijden en arbeidsongeschiktheid delen
- gezamenlijke uitvoering en gezamenlijk beleggen
- verplichte deelname

Wat verandert?

- pensioenpremie staat centraal, niet pensioenaanspraak
- iedere deelnemer heeft persoonlijk aandeel in pensioenvermogen
- leeftijdsonafhankelijke premie: naar persoonlijk pensioenvermogen
- beleggingen: jongeren kunnen meer risico nemen dan ouderen
- pensioen wordt persoonlijker, maar solidariteit is wel mogelijk

Nieuw pensioenstelsel

Hoe werkt het nieuwe stelsel?

- premie wordt jaarlijks toegevoegd aan persoonlijke pensioenpot
- beleggingsrendement wordt toegerekend aan deze pensioenpot
- op basis van
 - ✓ grootte pensioenpot
 - ✓ gemiddelde levensverwachting
 - ✓ verwacht rendement in de toekomstwordt berekend hoeveel pensioen je naar verwachting zult ontvangen
- deze uitkomst is dus variabel!
- sociale partners en pensionfonds kunnen kiezen voor dempingsmechanismen om te voorkomen dat de schommelingen in pensioen te groot worden

Nieuw pensioenstelsel

Diverse besluiten te nemen door sociale partners (=kernvergadering)

- contractsvorm
- solidariteit
- nabestaandenpensioen
- risicohouding
- premiehoogte
- invaren

Contractkeuze

- flexibele premieovereenkomst: meer individuele keuze
- solidaire premieovereenkomst: meer solidariteit

Uitdagingen

- herverzekering Aegon
- dispensatie SPR

Bedrag ineens

Wet Bedrag ineens

- wijziging van de Pensioenwet
- biedt deelnemers de mogelijkheid om maximaal 10% van de waarde van het ouderdomspensioen af te kopen
- op de pensioeningangsdatum
- wet is in behandeling bij de Tweede Kamer
- beoogde ingangsdatum 1 juli 2023
- kernvergadering besluit over aanpassingen in reglement
- indien wet wordt aangenomen zal een (schriftelijke of digitale) kernvergadering georganiseerd worden



Vacature bestuur



Vacature bestuur

Vacature bestuur

in verband met het terugtreden van Stephanie van Tintelen

- oproep om potentiële bestuursleden aan ons voor te dragen
- met het oog op diversiteit in bestuur, voorkeur voor
 - ✓ jongeren (jonger dan 40)
 - ✓ vrouwen
 - ✓ medewerker accommodatie
- lid communicatie commissie
- voor opleiding wordt gezorgd
- toetsing door DNB



Rondvraag – Dank voor uw aandacht

