



**Pensioenfonds Kernvergadering
24 november 2023**



Agenda

1. Opening
2. Verslag kernvergadering 2022
3. Financiële situatie 2022
 - Toeslagverlening per 1-1-2023
4. Ontwikkelingen 2023
 - Haalbaarheidstoets
 - Indicatie toeslagverlening per 1-1-2024
5. Pensioenregeling 2024
 - Toetredingsleeftijd 18 jaar
 - Wijziging opbouwpercentage
 - Bedrag ineens
6. Vacatures bestuur
7. Vacature verantwoordingsorgaan
8. Nieuw pensioenstelsel
9. Rondvraag
10. Sluiting
11. Lunch met speeddate

Opening

Benoeming voorzitter en
secretaris kernvergadering

Notulen kernvergadering 2022



De notulen staan op de website van het fonds

Zijn er vragen of opmerkingen naar aanleiding van de notulen?



Financiële situatie per 31-12-2022

Financiële positie

Balans (bedragen x € 1.000)		
Activa	31-12-2022	31-12-2021
Beleggingen voor risico fonds	138.473	165.196
Herverzekeringsdeel technische voorzieningen	157.350	224.893
Overige activa	1.539	7.831
Totaal activa	297.362	397.920
Passiva	31-12-2022	31-12-2021
Eigen vermogen	74.594	94.068
Technische voorzieningen voor risico fonds	64.993	78.307
Technische voorzieningen afgedekt door garantiecontract	157.350	224.893
Overige passiva	425	652
Totaal passiva	297.362	397.920
Gemiddelde marktrente (RTS DNB)	2,6%	0,6%
Aantal deelnemers	31-12-2022	31-12-2021
Actieve deelnemers	1.882	1.829
Gewezen deelnemers	3.802	3.648
Pensioengerechtigden	1.341	1.305
Totaal aantal deelnemers	7.025	6.782
Kengetallen	31-12-2022	31-12-2021
Dekkingsgraad	133,5%	131,0%
Beleidsdekkingsgraad	130,2%	125,9%

Rekening van baten en lasten

Actuariële resultaten		
x € 1.000	2022	2021
Premie	-1.736	-2.132
Beleggingsresultaat	-7.236	25.757
Toeslagverlening	-10.217	-1.989
Kosten	-50	-53
Waardeoverdrachten	-293	-203
Overige mutaties	58	369
Totaal actuarieel resultaat	-19.474	21.749

Beleggingen

Beleggingsresultaten		
Herverzekerd	2022	2021
Rendement in %	-18,92%	4,94%
Benchmark in %	-17,79%	4,41%
Toegevoegde waarde in %	-1,37%	0,50%
Overrente Aegon x € 1.000	0	6.750
Verlies Aegon op contract x € 1.000	-60.460	-83.116
Eigen beheer	2022	2021
Rendement in %	-17,57%	11,69%
Benchmark in %	-16,82%	10,51%
Toegevoegde waarde in %	-0,90%	1,07%
Beleggingsopbrengsten x € 1.000	-36.827	13.187

Toeslagverlening 2023

- Ontwikkeling prijsindex (oktober 2022) 14,33%
- Beleidsdekkingsgraad (BDG) per 31-12-2022 bedraagt 130,2%
- Beleidskader:

bij BDG beneden 110%	geen toeslag
bij BDG tussen 110% en 126%	gedeeltelijke toeslag
bij BDG boven 126%	volledige toeslag
- o.b.v beleidskader: 14,33% toeslag
- o.b.v. wettelijke eis toekomstbestendigheid: 13,76% toeslag (96% maatstaf)
- Besluit bestuur: 9,00% toeslag per 1 januari 2023 (ca. 63% maatstaf)
- Overwegingen bestuur:
 - ✓ vergelijking met andere pensioenfondsen
 - ✓ ontwikkeling inflatie en lonen
 - ✓ transitie naar nieuw pensioenstelsel
 - ✓ toekomstbestendige toeslag o.b.v. werkelijke inflatie



Ontwikkelingen 2023

Haalbaarheidstoets 2023

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 2023

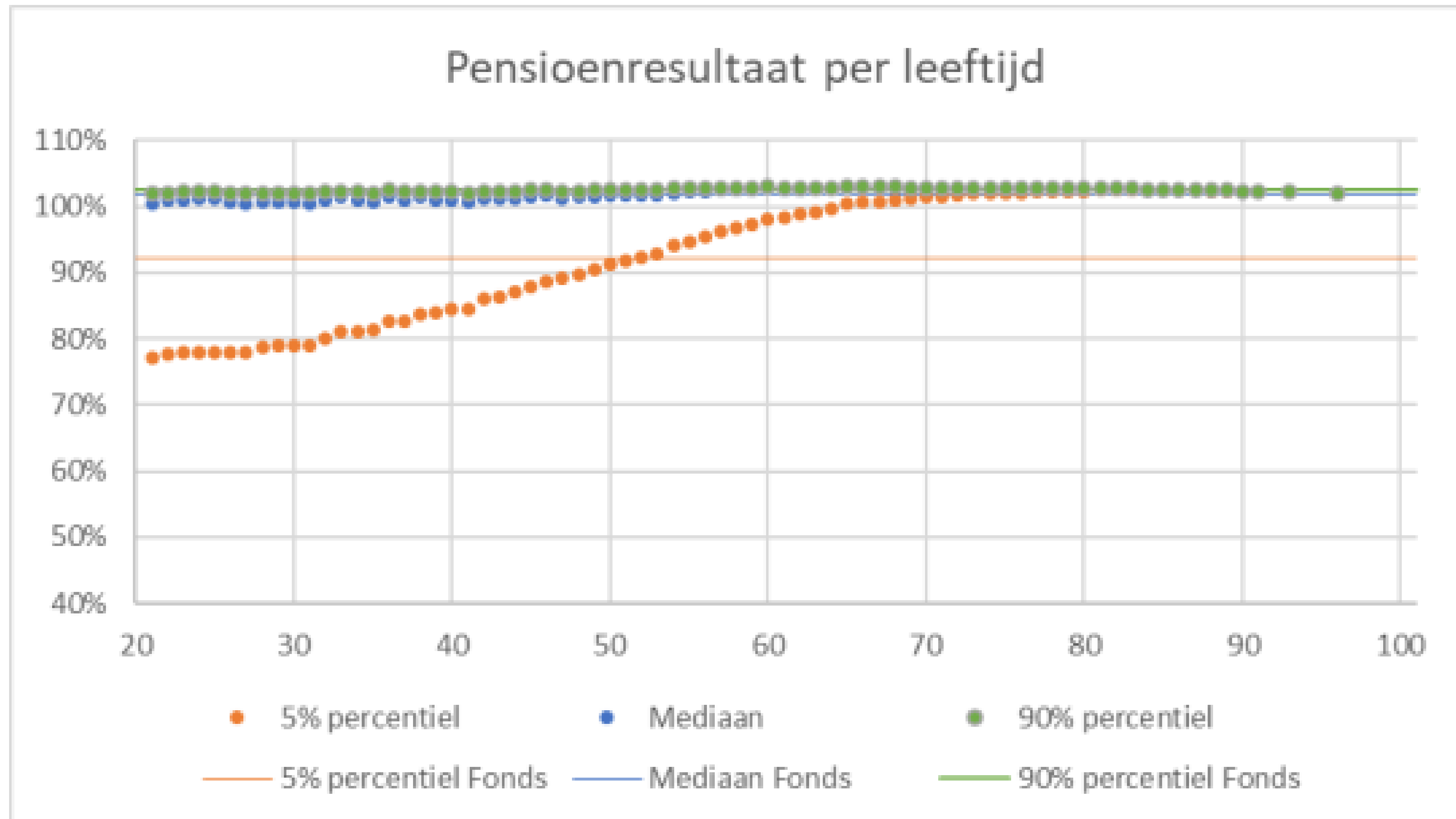
Tussentijdse uitkomst van berekening:

- 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 2023



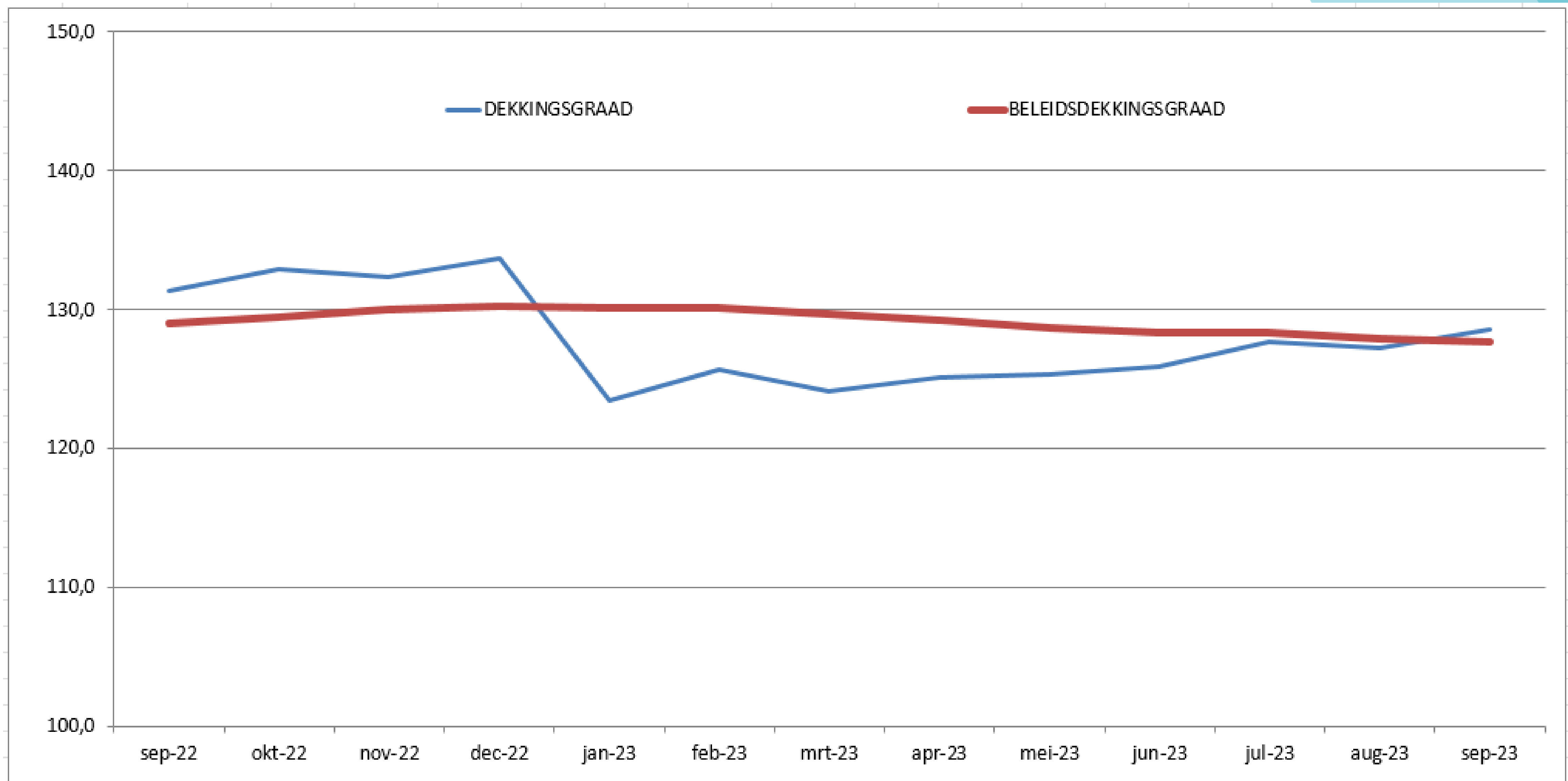
Haalbaarheidstoets 2023

- Haalbaarheidstoets 2023:

Haalbaarheidstoets	2023	2022	2021	Norm
Pensioenresultaat	101,9%	98,5%	95,9%	90%
Afwijking bij slecht weer scenario	10,0%	28,2%	25,1%	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 aanmerkelijk kleiner geworden

Dekkingsgraad 2023



Indicatie toeslagverlening 2024

Gewijzigd beleidskader:

- oud beleidskader had een staffel met vaste grenzen
- aanvullend wettelijke eis toekomstbestendigheid van toeslag
- TBI-grens: de beleidsdekkingsgraad (BDG) waarbij pensioenen volledig kunnen worden geïndexeerd
- TBI-grens is gestegen door nieuwe rekenregels
- TBI-grens per 31-08-2023 135,6% (31-12-2022: 130,9%)
- Nieuw beleidskader:

bij BDG beneden 110%	geen toeslag
bij BDG tussen 110% en TBI-grens	gedeeltelijke toeslag
bij BDG boven TBI-grens	volledige toeslag

Indicatie toeslagverlening 2024

- Ontwikkeling prijsindex (oktober 2023): $-0,4\%^*$ $(127,73/128,25 - 1)$
- Indicatie toepassing beleidskader
 - ✓ BDG per 30 september 2023: 127,7%
 - ✓ TBI-grens per 31 augustus 2023: 135,6%
 - ✓ BDG komt naar verwachting uit onder TBI-grens: gedeeltelijke toeslag
- Verwachte toeslag per 1 januari 2024: 0%
- De definitieve cijfers worden in 2024 vastgesteld en zijn bepalend voor bestuursbesluit
- Na bestuursbesluit wordt een eventuele toeslag met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2024 verleend

Nota bene:

* voorlopig cijfer prijsindex

LET OP ! - Disclaimer

**In 2024 neemt het
bestuur een definitief
besluit over toeslag.**



Pensioenregeling 2024



Pensioenregeling 2024

Toetredingsleeftijd wordt verlaagd naar 18 jaar

- Wet Toekomst Pensioenen: minimale toetredingsleeftijd is 18 jaar

Wijziging opbouwpercentage

- door gewijzigde wettelijke parameters en hogere rente (overgangsrecht)
- opbouwpercentage van 1,50% naar 1,787% (bij geïndexeerde franchise)

Wet herziening Bedrag ineens

- 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
- ingangsdatum niet eerder dan 1 juli 2024
- kernvergadering besluit over aanpassingen in reglement
- indien wet wordt aangenomen, dan zal reglement worden aangepast conform voorstel



Vacatures bestuur en VO



Vacatures bestuur en VO

Vacatures bestuur

In verband met het terugtreden van Stephanie van Tintelen
Lisette Righarts heeft zich kandidaat gesteld

De termijn van Jens van Egmond loopt af
Jens stelt zich beschikbaar voor nog een termijn

Vacature Verantwoordingsorgaan

De termijn van Aafke Budding loopt af

Aafke stelt zich herverkiesbaar



Nieuw pensioenstelsel



Nieuw pensioenstelsel

Status

- 1 juli 2023: de wet is ingegaan
- sociale partners en pensioenuitvoerders krijgen 3,5 jaar de tijd om pensioenregelingen aan te passen
- overgang naar nieuwe stelsel uiterlijk op 1 januari 2027
- Stichting Pensioenfonds Recreatie (SPR) gaat per 1 januari 2025 over naar het nieuwe stelsel

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

Nieuw pensioenstelsel

Voorbereidingen transitieproject Sportfondsen Pensioenfonds:

- heisessie op 2 juni 2023
- discussie over zelfstandige toekomst Sportfondsen Pensioenfonds
- overleg met Aegon over mogelijkheden herverzekering
- betrokkenheid bij totstandkoming Transitieplan SPR
- beleid datakwaliteit
- maandelijks afstemming met Appel over de transitie
- opzet planning en projectorganisatie
- afvaardiging namens deelnemers, pensioengerechtigden en werkgever?

Nieuw pensioenstelsel

Rolverdeling

	Sociale partners	Bestuur	VO
Regeling	Inhoud regeling - Contractkeuze - Premie en ambitie - Dekking risico's	Aanvaarding opdracht - Uitvoerbaar - Evenwichtig - Haalbaar Bevestiging opdracht Implementatie	Advies - Opdrachtaanvaarding - Uitvoeringsovereenkomst - Pensioenreglement
Beleid	Doelstelling beleid - Input risicohouding - Doel en wensen beleid	Vaststellen beleid - Risicohouding - Beleggingsbeleid en verdeelregels - Solidariteit - Uitkering	Afstemmen risicohouding
Invaren	Verzoek tot invaren opgebouwd pensioen	Besluit tot invaren - Evenwichtig - Verdeling vermogen	Advies invaren
Compensatie	Compensatie uit premie	Compensatie uit vermogen	Advies compensatie uit vermogen
	↓	↓	
	Transitieplan	Opdrachtaanvaarding Implementatieplan Communicatieplan	

Datakwaliteit

Visitatiecommissie: oordeel
evenwichtigheid en
risicobeheersing

Vereniging gepensioneerden:
hoorrecht
Transitieplan



Rondvraag



Speeddate

Tafels met deze onderwerpen

- Keuzemogelijkheden pensioen
- Is er nog geld als ik met pensioen ga?
- Het nieuwe pensioenstelsel
- Voor wie is het nabestaandenpensioen
- Hoeveel pensioen krijg ik?
- Duurzaam beleggen
- Wanneer kan ik met pensioen?
- Hoe risicovol is beleggen met ons pensioengeld?
- Mag ik nog werken als ik met pensioen ben?



Lunch en speeddate

