



**Pensioenfonds Kernvergadering
22 november 2024**



Agenda



1. Opening
2. Notulen kernvergadering 2023
3. Financiële situatie 2023
 - Toeslagverlening per 1-1-2024
4. Ontwikkelingen 2024
 - Haalbaarheidstoets
 - Indicatie toeslagverlening per 1-1-2025
5. Pensioenregeling 2025
6. Wijziging statuten
7. Vacatures bestuur
8. Vacatures verantwoordingsorgaan
9. Nieuw pensioenstelsel
10. Rondvraag
11. Sluiting
12. Lunch

Opening

**Benoeming voorzitter en secretaris
kernvergadering**



Verslag kernvergadering 2023



De notulen staan op de website van het fonds

Zijn er vragen of opmerkingen naar aanleiding van de notulen?



Financiële situatie per 31-12-2023

Financiële positie

Balans (bedragen x € 1.000)

Activa	31-12-2023	31-12-2022
Beleggingen voor risico fonds	158.214	138.473
Herverzekeringsdeel technische voorzieningen	159.935	157.350
Overige activa	2.295	1.539
Totaal activa	320.444	297.362

Passiva	31-12-2023	31-12-2022
Eigen vermogen	66.408	74.594
Technische voorzieningen voor risico fonds	93.697	64.993
Technische voorzieningen afgedekt door garantiecontract	159.935	157.350
Overige passiva	404	425
Totaal passiva	320.444	297.362

Gemiddelde markttrente (RTS DNB)	2,3%	2,6%
----------------------------------	------	------

Aantal deelnemers	31-12-2023	31-12-2022
Actieve deelnemers	1.944	1.882
Gewezen deelnemers	2.950	3.802
Pensioengerechtigden	1.427	1.341
Totaal aantal deelnemers	6.321	7.025

Kengetallen	31-12-2023	31-12-2022
Dekkingsgraad	126,2%	133,5%
Beleidsdekkingsgraad	126,2%	130,2%

Rekening van baten en lasten

Actuariële resultaten		
x € 1.000	2023	2022
Premie	815	-1.736
Beleggingsresultaat	11.385	-7.236
Toeslagverlening	-19.565	-10.217
Kosten	-63	-50
Waardeoverdrachten	-530	-293
Overige mutaties	-228	58
Totaal actuariële resultaat	-8.186	-19.474

Beleggingen

Beleggingsresultaten

Herverzekerd	2023	2022
Rendement in %	9,69%	-18,92%
Benchmark in %	10,12%	-17,79%
Toegevoegde waarde in %	-0,39%	-1,37%
Overrente Aegon x € 1.000	0	0
Verlies Aegon op contract x € 1.000	-61.776	-60.460
Eigen beheer	2023	2022
Rendement in %	12,56%	-17,57%
Benchmark in %	12,54%	-16,82%
Toegevoegde waarde in %	0,02%	-0,90%
Beleggingsopbrengsten x € 1.000	16.598	-36.827

Toeslagverlening 2024

- Ontwikkeling prijsindexcijfer (oktober 2023): -0,41%
- dus in principe geen toeslagverlening per 1 januari 2024
- maar: CBS heeft meetmethode voor berekening prijsindexcijfer aangepast
- Bestuur heeft besloten om nieuwe meetmethode te volgen per 1 januari **2022**

- Ontwikkeling prijsindexcijfer nieuw (oktober 2023): 5,33%

- Beleidsdekkingsgraad (BDG) per 31-12-2023 bedraagt 126,2%
- Beleidskader:

bij BDG beneden 110%	geen toeslag
bij BDG tussen 110% en TBI-grens	gedeeltelijke toeslag
bij BDG boven TBI-grens	volledige toeslag
- o.b.v. beleidskader (en wettelijke eis toekomstbestendigheid): 3,36% toeslag (63% maatstaf)

Toeslagverlening 2024

- DNB: het is niet toegestaan om meer toeslag te verlenen dan mogelijk is o.b.v. toekomstbestendig indexeren
- daarom een aanvullende toets:

toeslagverlening per	TBI	stijging CPI nieuw	mogelijke toeslag	verleende toeslag	te veel verleende toeslag
01-01-2022	99%	2,44%	2,42%	3,42%	1,00%
01-01-2023	96%	9,06%	8,70%	9,00%	0,30%
01-01-2024	63%	5,33%	3,36%		

- Op basis van de nieuwe meetmethode waren de toegestane toeslagen per 1 januari 2022 en 2023 samen iets meer dan 1,30% lager geweest
- Bestuur heeft besloten toeslag te verlenen van 2,00%: ongeveer 3,36% - 1,30%



Ontwikkelingen 2024

 **SPORTFONDSEN**

Haalbaarheidstoets 2024



Centraal begrip: pensioenresultaat

- de mate waarin het verwachte pensioen overeenkomst 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 geboortejaar)

Haalbaarheidstoets 2024



Tussentijdse uitkomst van berekening:

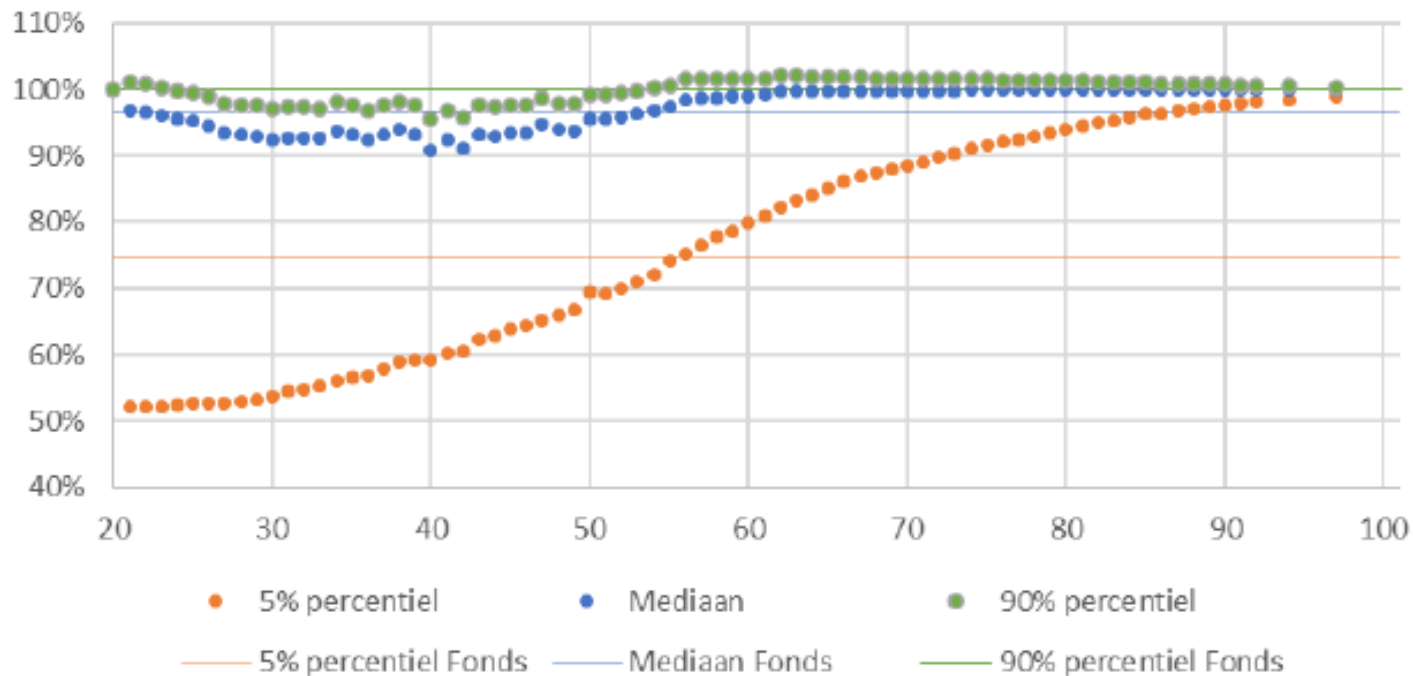
- over de horizon van 60 jaar zijn voor alle geboortejaren 10.000 pensioenresultaten berekend

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 2024

Pensioenresultaat per leeftijd



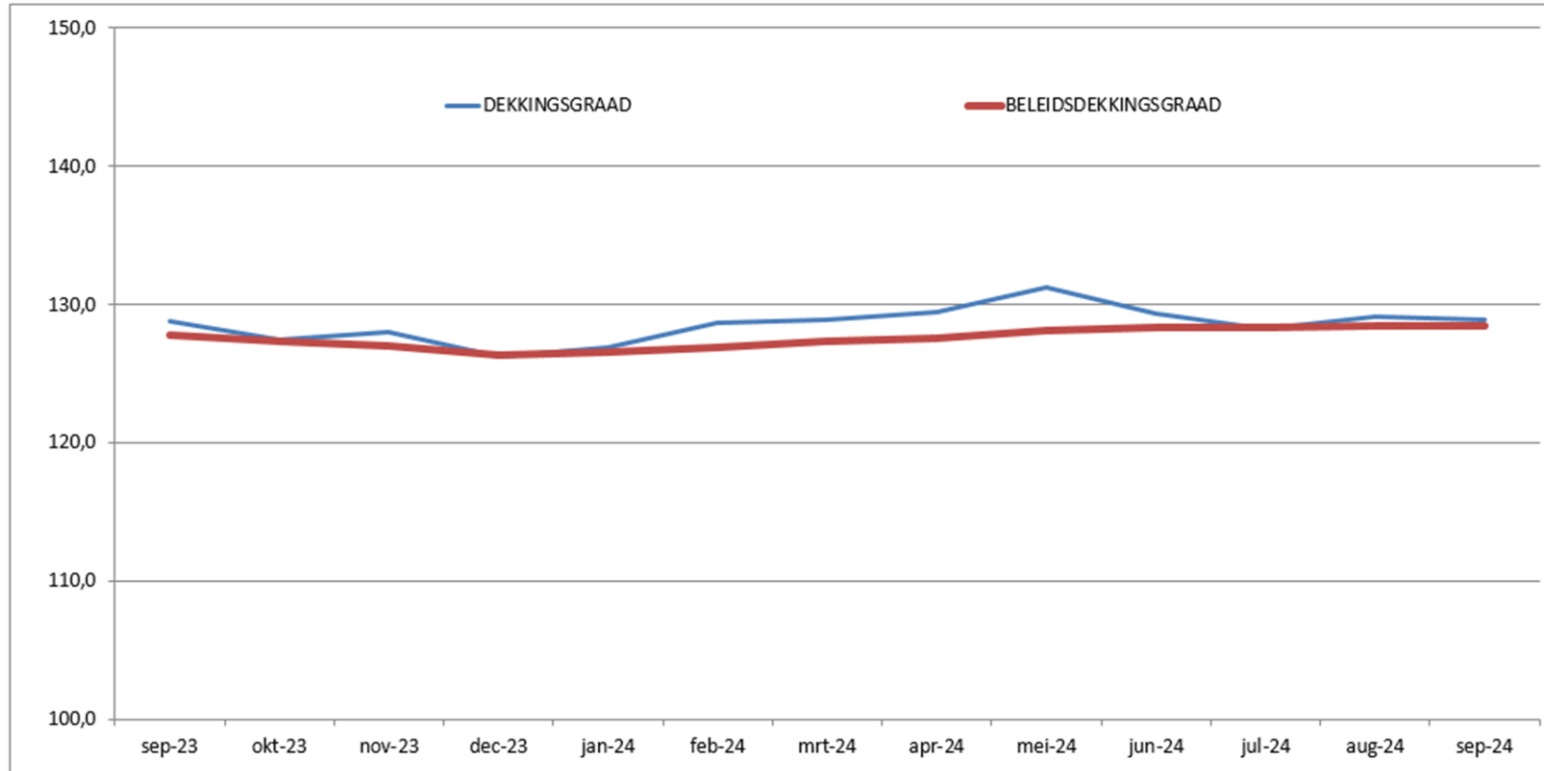
Haalbaarheidstoets 2024

Haalbaarheidstoets 2024:

Haalbaarheidstoets	2024	2023	2022	Norm
Pensioenresultaat	96,6%	101,9%	98,5%	90%
Afwijking bij slecht weer scenario	23,0%	10,0%	28,2%	30%

- in 2015 ondergrens (90%) en afwijking van de grens gezamenlijk bepaald
- SSP is geslaagd voor de toets
- pensioenresultaat is afgenomen
- spreiding is aanmerkelijk toegenomen

Dekkingsgraad 2024



Indicatie toeslagverlening 2025

- Ontwikkeling prijsindexcijfer (oktober 2024): nog niet definitief bekend
- schatting: 3,6%

- Indicatie toepassing beleidskader

- ✓ BDG per 30 september
- ✓ TBI-grens per 31 december
- ✓ BDG komt naar voren

LET OP ! - Disclaimer

In 2025 neemt het bestuur een definitief besluit over toeslag.

- Verwachte toeslag per 1 januari 2025: ongeveer 2,5%

- De definitieve cijfers worden in 2025 vastgesteld en zijn bepalend voor het bestuursbesluit
- Na bestuursbesluit wordt een eventuele toeslag met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2025 verleend



Pensioenregeling en statuten 2025

Pensioenregeling 2025

Geen (grote) wijzigingen in pensioentoezegging per 1 januari 2025:

- opbouwpercentage blijft 1,787%
- premie blijft 23% (en is kostendekkend)
- wel jaarlijkse indexering franchise en maximaal pensioengevend salaris (bedragen zijn nog niet bekend)

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 (nog steeds!) in behandeling bij de Tweede kamer
- ingangsdatum waarschijnlijk 1 juli 2025
- vorig jaar heeft de kernvergadering besloten: indien wet wordt aangenomen, dan zal het reglement worden aangepast

Pensioenregeling 2025



Wijziging pensioenopbouw bij ziekte:

- bij ziekte wordt nu pensioen opgebouwd over het contractueel overeengekomen salaris en parttimepercentage, maar wordt geen rekening gehouden met extra gewerkte uren

Voorstel:

- bij ziekte ook rekening houden met extra gewerkte uren (in de laatste 13 weken vóór ziekte)

Voorstel wijziging statuten



Artikel 13. Reglementen

1. Het bestuur stelt de reglementen vast.
2. Hiervan behelst het pensioenreglement bepalingen omtrent het deelnemerschap aan het fonds alsmede omtrent de rechten en de verplichtingen van de deelnemer en bevat het huishoudelijk reglement nadere uitwerkingen van in deze statuten geregelde onderwerpen.

Artikel 14. Wijziging statuten en reglementen

1. Wijziging van de statuten en de reglementen geschiedt door een besluit van het bestuur. Tenminste twee/derde ($2/3^e$) van de stemmen in de kernvergadering moet hierin hebben toegestemd.

Voorstel bestuur:

- De kernvergadering behoudt bovenstaand instemmingsrecht voor statuten en pensioenreglement
- Overige reglementen worden ter advisering voorgelegd aan het Verantwoordingsorgaan



Vacatures bestuur en VO

Vacatures bestuur

Bestuurder namens (actieve) deelnemers:

- Lisette Righarts
 - ✓ is vorig jaar verkozen in de kernvergadering
 - ✓ benoeming vindt naar verwachting op korte termijn plaats
- Jens van Egmond
 - ✓ herbenoeming is afgerond

Bestuurder namens werkgever:

- Jasper van Scheppingen
 - ✓ termijn loopt af
 - ✓ Jasper heeft zich beschikbaar gesteld voor een nieuwe termijn
 - ✓ werkgever zal Jasper opnieuw voordragen

Vacatures verantwoordingsorgaan



Lid namens (actieve) deelnemers:

- Robert Stoop
 - ✓ termijn loopt af
 - ✓ Robert heeft zich beschikbaar gesteld voor een derde termijn

Lid namens pensioengerechtigden:

- Piet Reedijk
 - ✓ termijn loopt af
 - ✓ Piet heeft zich beschikbaar gesteld voor een tweede termijn

Lid namens werkgever:

- Jos Joosen
 - ✓ termijn loopt af
 - ✓ Jos heeft zich beschikbaar gesteld voor een derde termijn
 - ✓ werkgever zal Jos opnieuw voordragen

Vacatures verantwoordingsorgaan



Code Pensioenfondsen 2024:

- Code stelt dat maximum van twee termijnen wenselijk is
- meer termijnen is mogelijk, mits goed gemotiveerd

Bestuur kan herbenoeming Robert en Jos motiveren:

- Wtp-traject is in volle gang: huidige VO-leden groeien hier net in
- goede alternatieve kandidaten lijken (nog) niet beschikbaar
- op dit moment is sprake van goede diversiteit binnen VO
- “vastgeroest gedrag” wordt voorkomen doordat externe adviseurs bij vrijwel alle processen van het pensioenfonds zijn betrokken

Voorstel bestuur: huidige samenstelling VO handhaven



Nieuw pensioenstelsel

SPORTFONDSEN

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 het nieuwe stelsel uiterlijk op 1 januari 2027 (voornemen tot uitstel naar 1 januari 2028)
- Stichting Pensioenfonds Recreatie (SPR) gaat per 1 januari 2026 (mogelijk 1 januari 2027) over naar 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 een 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 pensioenfondsen 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)

- contractvorm
- solidariteit
- nabestaandenpensioen
- risicohouding
- premiehoogte
- invaren

Uitdagingen:

- herverzekering Aegon
- dispensatie SPR

Nieuw pensioenstelsel

Kernvergadering 2023

- afvaardiging namens sociale partners benoemd
- namens (actieve) deelnemers:
 - ✓ Lucas de Muinck Keizer
 - ✓ Luc Schoonen
 - ✓ Anne-Marie Swart
- namens pensioengerechtigden:
 - ✓ Ton Beumer
 - ✓ Wim Reeuwijk
- namens werkgever:
 - ✓ Rik Hoeks
 - ✓ Bert Verkoelen

Project Wtp Sportfondsen

Arbeidsvoorwaardelijke fase

Resultaat: transitieplan en opdrachtverstrekking
voor 01-01-2025

Onderbrengen bij pensioenuitvoerder

Resultaat: opdrachtaanvaarding afgerond en implementatieplan gereed
voor 01-07-2025

Implementatie

Resultaat: transitie afgerond voor 01-01-2027 (01-01-2028)

**Dynamische indieningsdatum
implementatie- en communicatieplan
Transitiemoment – uiterlijk 12 maanden**

Tussentijds advies regeringscommissaris transitie
pensioenen 4-9-2024.

Sociale partners & bestuur trekken gezamenlijk op

31-5 kick-off project met bestuur,
sociale partners, VO en SFH's

25-6

Wat
vinden wij
belangrijk?

19-7

- Doelen Wtp
- SPR contract

3-10

- Verdieping Wtp
- Basis-variant SPR

11-10

- Compensatie
- Basis-variant SPR

31-10

Uitkomst.
basis-variant
SPR

18-6

Wat
vinden wij
belangrijk?

11-7

- GEEN transitie-FTK
- Contract
- RPO

13-9

- Verdieping Wtp
- Basis-variant SPR

1-10

- Compensatie
- Basis-variant SPR

29-10

Uitkomst.
basis-variant
SPR

Contractkeuze

Flexibele premieregeling

Meer individuele keuzes

- Keuze mate van beleggingsrisico
- Keuze tussen vaste of variabele uitkering
- Bij invaren eenmalig ook keuze tussen vaste en variabele uitkering voor pensioengerechtigden

Beperktere risicodeling

- Risiko's inzake overlijden, microlangleven en arbeidsongeschiktheid worden gedeeld. Beleggingsgerelateerde risico's kunnen niet worden gedeeld
- Financiering risicodelingsreserve uit premie

Mogelijkheid tot vaste uitkering

- Aparte opbouwfase en uitkeringsfase
- Het is mogelijk om op de pensioendatum te kiezen tussen een vaste en variabele uitkering (beperkt shoprecht)
- Vaste uitkering = huidig FTK

Solidaire premieregeling

Collectief systeem / samen beleggen

- Fonds stelt beleggingsmix vast
- Beleggingsrendementen worden leeftijdsafhankelijk toegerekend naar persoonlijke pensioenvermogens

Solidariteit staat centraal

- Beleggingsrisico's en risico's inzake overlijden, langlevens en arbeidsongeschiktheid worden gedeeld via beschermingsrendement en solidariteitsreserve (SR). Financiering SR uit overrendement en premie

Variabele uitkering

- Vanaf de pensioendatum ontvangt de pensioengerechtigde een variabele uitkering


Denkrichting contractkeuze



- Het fondsbestuur en sociale partners vinden **solidariteit** en **collectiviteit belangrijke vertrekpunten** die terugkomen in de uitgangspunten en doelstellingen.
- **Het bieden van handelingsperspectief aan deelnemers is geen prioriteit;** (ingewikkelde) keuzemogelijkheden worden juist beperkt, vanuit de gedachte van ontzorging van de deelnemer. Bestuur en sociale partners hebben het standpunt dat professionals beter in staat zijn om goede keuzes voor de deelnemers te maken dan de deelnemers zelf.

Evenwichtigheidskader

Kwalitatieve uitgangspunten (geen rangorde)


- A. De deelnemer staat altijd voorop, het voortbestaan van het fonds is geen doel op zich. In de besluitvorming houdt het bestuur rekening met de positie ten opzichte van Pensioenfonds Recreatie.
 - B. Solidariteit en collectiviteit zijn belangrijke waarden, met name in de uitkeringsfase. Het bieden van handelingsperspectief is van ondergeschikt belang.
 - C. Genomen besluit moeten uitlegbaar, verdedigbaar en begrijpelijk zijn.
 - D. Complexiteit in de nieuwe regeling zoveel mogelijk voorkomen in verband met betaalbaarheid en uitvoerbaarheid. De premie is primair bedoeld voor de opbouw van persoonlijke pensioenvermogens.
 - E. Een goed pensioen kent ook dekking voor nabestaandenpensioen en premievrije voorzetting bij arbeidsongeschiktheid.
 - F. Beslissingen in het verleden waren evenwichtig.
- 

Evenwichtigheidskader

Doelstellingen transitie (geen rangorde)

- A. Voor alle deelnemers is het te bereiken pensioen, inclusief toekomstige opbouw en aanpassingen, ten minste gelijk aan de te bereiken pensioenen in de huidige FTK regeling (mediane scenario).
- B. Op het transitiemoment zijn de pensioenuitkeringen minimaal gelijk aan het moment voor transitie.
- C. Pensioengerechtigden worden zo veel mogelijk jaarlijks nominaal (en indien mogelijk reëel) beschermd tegen verlagingen van hun pensioenuitkeringen.*
- D. Zoveel mogelijk koopkrachtbehoud (reële bescherming) voor actieven en slapers in de opbouwfase.*
- E. Het streven is dat elk cohort er zo veel mogelijk in dezelfde mate op voor- of achteruit gaat (na compensatie).

* Reële bescherming via beleggingsrendement; solidariteitsreserve en spreidingsperiode beschermen pensioenen nominaal



Eerste inzichten nieuwe pensioenregeling


- Op basis van de uitkomstmaatstaven UPO bedragen, pensioenverwachting en netto profijt presteert de nieuwe pensioenregeling beter dan de huidige FTK-regeling.
- In slechtweers scenario's ondervinden actieve deelnemers tussen de 40 en 60 jaar en slapers jonger dan 60 jaar met name nadeel aan de nieuwe pensioenregeling o.b.v. UPO bedragen en pensioenverwachting.
- Netto profijt is voor alle groepen positief.
- **Verdere verdieping is nodig voor transitieplan. Dat heeft nu de focus!**

Belangrijkste kenmerken basisvariant SPR

- Standaardmethode (10 jaar)
- Spreiding overrendementen 3 jaar
- Volledige compensatie afschaffing doorsneesystematiek (eenmalig, enkelvoudige transitie)
- Startniveau solidariteitsreserve 3% en maximale omvang 5%
- Maximale onttrekking solidariteitsreserve, 25%
- Projectierendement = RTS

Afkortingenlijst

FPR	:	Flexibele Premiereregeling
FTK	:	Financieel Toetsingskader
RPO	:	Risicopreferentieonderzoek
RTS	:	Rentetermijnstructuur
SFH's	:	Sleutelfunctiehouders
SPR	:	Solidaire Premiereregeling
SR	:	Solidariteitsreserve
UPO	:	Uniform Pensioenoverzicht
VO	:	Verantwoordingsorgaan
Wtp	:	Wet toekomst pensioen





Rondvraag



Lunch