

pensioenfonds



Postbus 7855 - 1008 CA Amsterdam - Zwaansvliet 3
Telefoon 020 541 84 18 - www.pensioenfondspgb.nl

Herstelplan Pensioenfonds PGB 2018

Geactualiseerd herstelplan, door bestuur geaccordeerd op 22 maart 2018.

1. Inleiding

Pensioenfonds PGB heeft een herstelplan. Dit herstelplan geldt vanaf 1 januari 2015. Het herstelplan wordt jaarlijks geactualiseerd. Dit herstelplan is geactualiseerd per 1 januari 2018.

2. Uitgangspunten

Het herstelplan is gebaseerd op de nieuwe financiële regels van de overheid per 1 januari 2015 (nieuw Financieel Toetsingskader). De berekeningen zijn uitgevoerd op basis van het beleid voor 2018. Daarbij gaat het om het premie-, beleggings- en toeslagbeleid. Het herstelplan geldt vanaf 1 januari 2018 met een hersteltermijn van 10 jaar.

3. Doel

In het herstelplan staat welk beleid Pensioenfonds PGB voert om te herstellen. Verder staat er in welke extra maatregelen Pensioenfonds PGB wil nemen om te zorgen dat de dekkingsgraad op het wettelijk vereiste niveau komt. Dat niveau is bij Pensioenfonds PGB circa 122% per einde 2017.

Pensioenfonds PGB moet van de overheid uiterlijk op 31 december 2027 uitkomen op deze gewenste dekkingsgraad. De dekkingsgraad moet zo hoog zijn om te kunnen garanderen dat het pensioenfonds de pensioenen kan blijven uitkeren in financieel slechte tijden en/of als de levensverwachting verder toeneemt. In het herstelplan wordt berekend of dit doel te halen is.

4. Evaluatie herstelplan 2016

Het herstelplan 2017 ging uit van een actuele UFR-dekkingsgraad op 31 december 2017 van 104,5%. De actuele UFR-dekkingsgraad op 31 december 2017 was 108,8%. De beleidsdekkingsgraad op 31 december kwam uit op 106,1%. Dit betekent dat Pensioenfonds PGB nog steeds een tekort heeft. Er is sprake van een tekort sinds de financiële crisis in 2008. Vanaf het ontstaan van het tekort zijn de pensioenen niet verhoogd. De gestegen rente en de rendementen op het vermogen waren groter dan het verwachte rendement.

5. Uitkomst berekening dekkingsgraadsjabloon

In de grafiek hieronder is de prognose van de dekkingsgraad volgens de voorgeschreven wettelijke regels en het beleid van Pensioenfonds PGB voor de komende 10 jaar getoond.

De grafiek laat het verloop van de dekkingsgraad zien. De eerste regel toont de realisatie gedurende 2017. Vanaf de tweede regel is de start van het geactualiseerde herstelplan 2018 te zien. Aan het einde van de herstelperiode ligt de beleidsdekkingsgraad van 137,7% boven het niveau van het Vereist Eigen Vermogen van 121,1%.

Jaar	Dekkingsgraad primo	Premie	Uitkering	Indexering/korting	Rentetermijnstructuur	Over-rendement	Overig	Dekkingsgraad ultimo	Beleidsdekkingsgraad ultimo	Vereiste dekkingsgraad (strategisch)
	%	M1 Delta %-punt	M2 Delta %-punt	M3 Delta %-punt	M4 Delta %-punt	M5 Delta %-punt	M6 Delta %-punt	%	%	%
2.017	100,5%	-0,4%	0,0%	0,0%	1,3%	7,1%	0,3%	108,8%	106,1%	122,2%
2.018	106,8%	-0,3%	0,3%	-0,2%		4,9%	-0,1%	113,4%	111,1%	122,3%
2.019	113,4%	-0,3%	0,4%	-0,9%		4,9%	0,0%	117,5%	115,8%	122,3%
2.020	117,5%	-0,2%	0,6%	-1,6%		4,9%	0,0%	121,2%	120,0%	122,3%
2.021	121,2%	-0,1%	0,7%	-2,2%		4,8%	0,0%	124,4%	123,7%	122,3%
2.022	124,4%	0,0%	0,8%	-2,7%		4,7%	0,2%	127,4%	127,0%	122,3%
2.023	127,4%	0,0%	1,0%	-3,1%		4,6%	-0,1%	129,8%	129,9%	122,2%
2.024	129,6%	-0,1%	1,1%	-3,5%		4,6%	0,1%	132,0%	132,4%	121,8%
2.025	132,0%	-0,1%	1,2%	-3,6%		4,5%	0,0%	133,8%	134,5%	121,5%
2.026	133,8%	-0,2%	1,3%	-4,0%		4,3%	0,1%	135,3%	136,2%	121,3%
2.027	135,3%	-0,2%	1,4%	-4,1%		4,1%	0,2%	136,7%	137,7%	121,1%

6. Mogelijke maatregelen

Elk jaar wordt het herstelplan geëvalueerd. Als het herstel niet snel genoeg gaat op basis van het bestaande financieel beleid, worden extra maatregelen genomen om de financiële situatie te verbeteren.

Deze maatregelen zijn:

- het niet of niet volledig geven van toeslagen;
- het verlagen van de pensioenuitkeringen en de opgebouwde pensioenen.

De laatste maatregel kan alleen worden ingezet als er geen andere mogelijkheden meer zijn.

7. Beleid voor verhogen en verlagen van pensioenen

Verhogen van de pensioenen

Het is wettelijk toegestaan de pensioenuitkeringen en opgebouwde pensioenen te verhogen als de dekkingsgraad hoger is dan 110%. Volgens het toeslagbeleid van Pensioenfonds PGB kunnen de pensioenen worden verhoogd zodra die grens is overschreden. Het percentage van de verhoging ligt tussen de 0,1 procent en 2 procent:

- Is de dekkingsgraad ongeveer 111%? Dan kunnen de pensioenen omhoog met 0,1 procent.
- Is de dekkingsgraad ongeveer 116%? Dan kunnen de pensioenen omhoog met 1 procent.
- Is de dekkingsgraad ongeveer 123%? Dan kunnen de pensioenen omhoog met 2 procent.

Verhogen van de pensioenen is voorwaardelijk. Er is geen recht op toeslag. Het bestuur maakt een afweging of de verhoging kan worden gegeven.

Lees meer informatie over onze toeslagregeling op de PGB-website bij 'Over Pensioenfonds PGB/financiële situatie'.

Verlagen van de pensioenen

Pensioenfondsen PGB moeten de pensioenen verlagen als de beleidsdekkingsgraad vijf jaar lang lager is dan ongeveer 104%. Omdat de beleidsdekkingsgraad eind 2017 van 106,1% groter is, is de kans op een verlaging per eind 2020 kleiner geworden. Wij moeten de pensioenen ook verlagen als wij verwachten dat het meer dan tien jaar duurt voor onze dekkingsgraad weer hoger is dan het vereiste van ongeveer 121% per eind 2027.

Uitzondering: kapitalen

Het herstelplan en de regels voor verhogen en verlagen van pensioenen gelden niet voor pensioenkapitalen die zijn opgebouwd via een beschikbare premiereregeling of via de aanvullende regeling PGB-Pensioen Plus. Dat komt omdat de opgebouwde kapitalen zijn gekoppeld aan het rendement op het vermogen. Als het rendement negatief is, wordt het kapitaal minder waard. Daarom wordt het kapitaal voor risico van deelnemers niet verlaagd als de pensioenuitkeringen en pensioenaanspraken moeten worden verlaagd. Het wordt ook niet verhoogd als er toeslag wordt gegeven. De regels voor verhogen en verlagen van pensioenen gelden wél als het kapitaal is omgezet in een pensioenuitkering of een aanspraak op een jaarlijks uit te keren pensioen.

8. Premie draagt niet bij aan herstel

De premie voor de basisregeling (uitkeringsregeling) van Pensioenfondsen PGB is voor 2018 vastgesteld op 24,0%. Dit premiepercentage is hoger dan het wettelijk vereiste minimum en voldoet daarmee aan de wettelijke eisen. Het premiebeleid wordt niet ingezet om het vermogen te herstellen.

9. Risico bij beleggen varieert

Het herstel zal voor het grootste deel komen uit het verwachte beleggingsrendement. Het beleggingsbeleid is vanaf 2015 aangepast om de kans op groei van het pensioenvermogen én een hoger pensioen voor onze deelnemers te vergroten. Daarbij wordt rekening gehouden met de behoefte aan een zo zeker mogelijk pensioen. Daarom wordt er een dynamisch beleggingsbeleid gevoerd. Als de situatie het toelaat, wordt er iets meer risico genomen bij beleggen. Als de financiële situatie verslechtert, wordt er minder risico genomen.

10. Evenwichtige belangenafweging

Het is belangrijk dat de belangen van alle deelnemers (actieve deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en gewezen partners) op een evenwichtige manier worden afgewogen. Dat is gebeurd bij het opstellen van dit herstelplan. Het beleggingsbeleid is gebaseerd op onderzoek onder deelnemers naar risicobereidheid. Het premiebeleid is gebaseerd op de behoefte van werkgevers en deelnemers aan een stabiel en beheerst premiebeleid en rekening houdend met de belangen van de gepensioneerden en gewezen deelnemers. Het toeslag- en kortingsbeleid is gebaseerd op de wettelijke kaders van het nFTK en gaat uit van de maximale toeslag. De toeslagverlening is voor alle groepen deelnemers gelijk.