

pensioenfonds



HERSTELPLAN

2024

Geactualiseerd herstelplan,
door bestuur geaccordeerd
op 18 september 2024

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 2024.

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 zoals dat geldt vanaf 2024. Daarbij gaat het om het premie-, beleggings- en toeslagbeleid. Deze update van het herstelplan geldt vanaf 1 januari 2024 met een hersteltermijn van 10 jaar.

3. Doel

In het herstelplan laten we zien wat het te verwachten herstel van de dekkingsgraad in de komende 10 jaar is. En welk beleid Pensioenfonds PGB voert om te herstellen. Verder staat in het herstelplan 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 ongeveer 121,8% per einde 2023.

Pensioenfonds PGB moet van de overheid uiterlijk op 31 december 2033 uitkomen op deze gewenste dekkingsgraad. De dekkingsgraad moet zo hoog zijn om te kunnen garanderen dat het pensioenfonds de pensioenen kan blijven betalen 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 2023

Het herstelplan 2023 ging uit van een actuele UFR-dekkingsgraad op 31 december 2023 van 115,8%. De actuele UFR-dekkingsgraad op 31 december 2023 was 112,7% voor de pensioenen waarvoor dit herstelplan geldt. De beleidsdekkingsgraad op 31 december 2023 kwam uit op 116,5%. De voornaamste oorzaken voor de lager dan verwachte dekkingsgraad zijn dat de toegekende toeslagen in 2023 hoger waren dan verwacht en de daling van de rentetermijnstructuur, die heeft geleid tot een negatief effect op de dekkingsgraad. Daartegenover staat dat het behaalde rendement in 2023 hoger was dan verwacht. Per saldo resulteerde in een negatief effect van toeslagen, rente en rendement op de dekkingsgraad.

Het Pensioenfonds PGB heeft nog steeds een tekort. Er is sprake van een tekort sinds de financiële crisis in 2008. Vanaf 2008 tot en met 2021 zijn de pensioenen niet verhoogd. De pensioenen zijn per 1 januari 2022 verhoogd met 3%, per 1 januari 2023 met 7,0% en het bestuur heeft besloten om de pensioenen per 1 januari 2024 te verhogen met 5,2%.

5. Uitkomst berekening dekkingsgraadsjabloon

In de grafiek hieronder staat de prognose van de dekkingsgraad volgens de voorgeschreven wettelijke regels en het beleid van Pensioenfonds PGB voor de komende 10 jaar. De grafiek laat het verloop van de dekkingsgraad zien. De eerste regel toont de realisatie gedurende 2023. Vanaf de tweede regel is het geactualiseerde herstelplan 2024 te zien. Aan het einde van de herstelperiode ligt de beleidsdekkingsgraad van 129,1% boven het vereiste niveau van 121,4%.

Jaar	Dekkingsgraad Primo	Premie	Uitkering	Indexering	Rentetermijnstructuur	Overrendement	Overig	Dekkingsgraad Ultimo	Beleidsdekkingsgraad Ultimo	Vereiste dekkingsgraad (strategisch)
		M1	M2	M3	M4	M5	M6			
		%	Delta - %punt	Delta - %punt	Delta - %punt	Delta - %punt	Delta - %punt			
2023	113,4%	0,5%	0,5%	-5,8%	-3,8%	9,3%	-1,4%	112,7%	116,5%	121,8%
2024	112,7%	0,3%	0,5%	-0,5%	0,0%	1,7%	-0,2%	114,5%	113,8%	122,1%
2025	114,5%	0,2%	0,5%	-0,7%	0,0%	2,6%	-0,1%	117,1%	116,1%	122,1%
2026	117,1%	0,1%	0,6%	-1,0%	0,0%	2,7%	-0,1%	119,4%	118,6%	122,1%
2027	119,4%	0,1%	0,7%	-1,1%	0,0%	2,6%	-0,2%	121,5%	120,9%	122,1%
2028	121,5%	0,0%	0,8%	-1,4%	0,0%	2,6%	-0,2%	123,3%	123,0%	122,1%
2029	123,3%	-0,1%	0,9%	-1,6%	0,0%	2,5%	-0,2%	124,9%	124,8%	122,1%
2030	124,9%	-0,2%	0,9%	-1,8%	0,0%	2,5%	-0,1%	126,1%	126,3%	121,9%
2031	126,1%	-0,3%	1,0%	-2,0%	0,0%	2,4%	-0,1%	127,1%	127,5%	121,7%
2032	127,1%	-0,4%	1,0%	-2,2%	0,0%	2,4%	-0,1%	127,8%	128,4%	121,5%
2033	127,8%	-0,5%	1,1%	-2,3%	0,0%	2,4%	-0,1%	128,4%	129,1%	121,4%

6. Mogelijke maatregelen

Elk jaar evalueert het bestuur van Pensioenfonds PGB het herstelplan. Als het herstel niet snel genoeg gaat op basis van het bestaande financieel beleid, neemt het bestuur extra maatregelen 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% en het 12-maands gemiddelde van de prijsstijging (inflatie).

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

Lees meer informatie over onze toeslagregeling op pensioenfondspgb.nl/financiele-situatie.

Verlagen van de pensioenen

Pensioenfonds PGB moet de pensioenen verlagen als de beleidsdekkingsgraad vijf jaar lang lager is dan ongeveer 104%. De beleidsdekkingsgraad eind 2023 van 116,5% was groter. Een dergelijke verlaging is tot eind 2027 dus niet aan de orde. Pensioenfonds PGB moet de pensioenen wel verlagen als de verwachting is dat het langer duurt dan de wettelijke termijn (per eind 2033) voor de beleidsdekkingsgraad weer hoger is dan het vereiste van 121,4%.

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 bij aan herstel tot 2027 daarna niet meer

De premie voor de basisregeling (uitkeringsregeling) van Pensioenfonds PGB is voor 2024 vastgesteld op 28,0%. 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. In het herstelplan wordt voor de jaren na 2024 uitgegaan van een gelijkblijvende premie van 28,0% per jaar.

9. Risico bij beleggen varieert

Het herstel zal voor het grootste deel komen uit het verwachte beleggingsrendement. Het toekomstige rendement is onzeker. Het verwacht rendement vanaf 2024 is gebaseerd op het "Beleggingsplan PGB 2024". In het beleggingsbeleid 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.

pensioenfonds



Herstelplan 2024
Pensioenfonds PGB

.....

Prof. E.M. Meijerslaan 2 - 1183 AV Amstelveen

Postbus 2311 - 1180 EH Amstelveen

 pensioenfondspgb.nl

 020 541 84 18

