

We starten om 10.00 uur.
Graag de video en microfoon uit laten.

Digitale Bijeenkomst PPF-APG

10 jun 2024



Digitale bijeenkomst 10 juni 2024

Mededelingen vooraf

- Deze bijeenkomst wordt opgenomen. De opname en slides komt op de website van PPF-APG te staan om terug te kijken.
- Vragen kunnen in de chat gesteld worden.

Bestuur



Emile Toes



Pieter Kasse



Tinka den Arend



Wim van Manen



Lieke van der
Horst



Loes Frehen



Evelien Sangers



Dominique
Busch



Pim Lausberg



Nieuw per mei 2024 is **Ellen den Boer**
namens gepensioneerden.

Verantwoordingsorgaan



Anouk Paulissen



Natasja de
Weijer



Regina
Schoutsen



Arjan de Zeeuw



Caroline Bruls



Douwe Swierstra



Anna
Szymkiewicz

Raad van Toezicht



Annemiek
Vollenbroek



Dick Vis



Ronald Heijn

Deelnemer bijeenkomst 10 juni

Agenda

1. Welkom
2. Agenda en ingezonden vragen
3. Terugblik 2023
4. Opfrissen Wet Toekomst Pensioenen
5. 'Invaren' naar de Wet Toekomst Pensioenen
6. Nabestaandenpensioen
7. Afsluiting



2. Ingezonden vragen

Onderwerp	Aantal	Waar behandeld
Rekenstappen Invaren	12	Bijeenkomst
Nieuwe pensioenregeling	8	Bijeenkomst (gedeeltelijk)
Communicatie over invaren	7	Bijeenkomst
Compensatie DSS	7	Bijeenkomst
Doorrekening maatmensen	2	Bijeenkomst
Besluitvorming invaren naar WTP	2	Bijeenkomst
Impact ABP op uitvoering FB en AM PPF-APG	3	Schriftelijk
Individueel beleggingsprofiel	2	Schriftelijk
Overgangsmoment 01-01-2025	2	Schriftelijk
Grootste zorg bij overgang naar WTP	2	Schriftelijk
Politieke omgeving	2	Schriftelijk
Beleggingsbeleid	2	Schriftelijk
<Individuele vraag>	3	Schriftelijk

* Totaal zijn er circa 75 vragen gesteld. We tonen enkel de onderwerpen waar meer dan 1 persoon een vraag over gesteld heeft. Andere onderwerpen zijn: Stabiliteit uitkering, invaartraject met DNB, kosten van de overgang, nabestaandenpensioen, netto pensioenregeling, beheersing van risico's, garanties, rapportcijfer voor de overgang, pensioneringsproces.

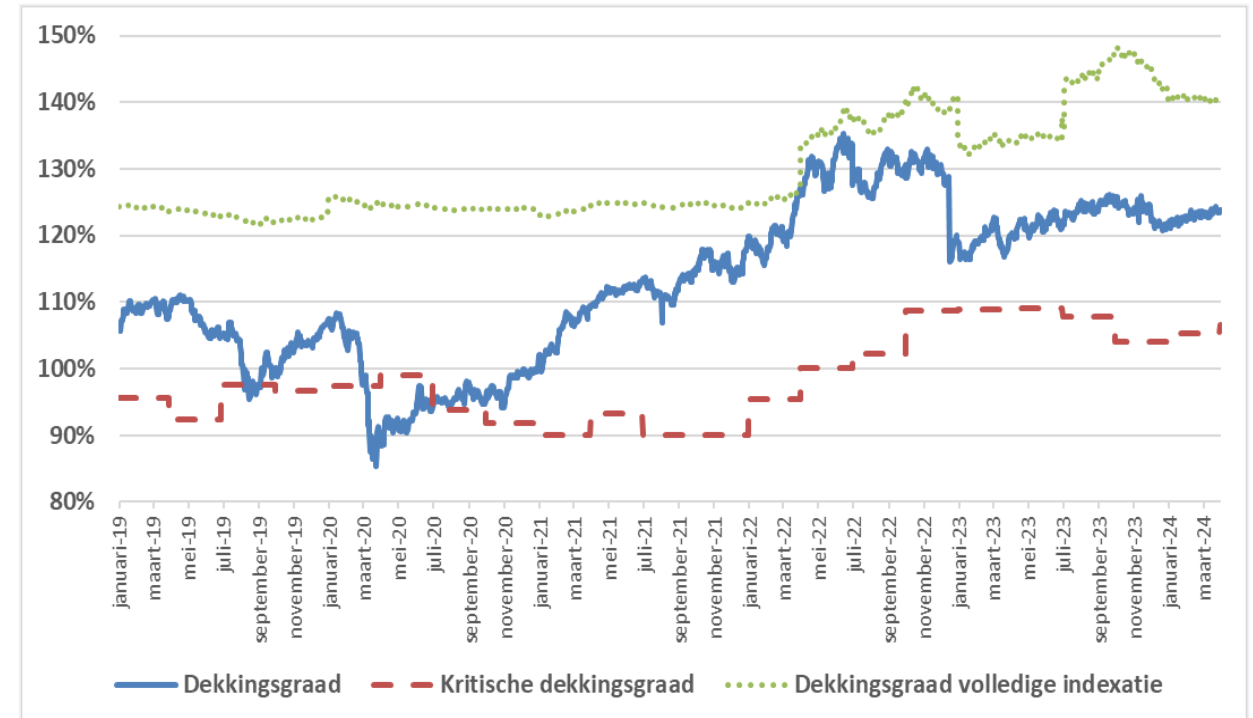
3. Terugblik

1. Financiële ontwikkelingen van het fonds
2. Opfrissen Wet Toekomst Pensioenen
3. Belangrijke besluiten van sociale partners en het fonds ten aanzien van Wet Toekomst Pensioenen

3. Terugblik

Terugblik 2019-2024

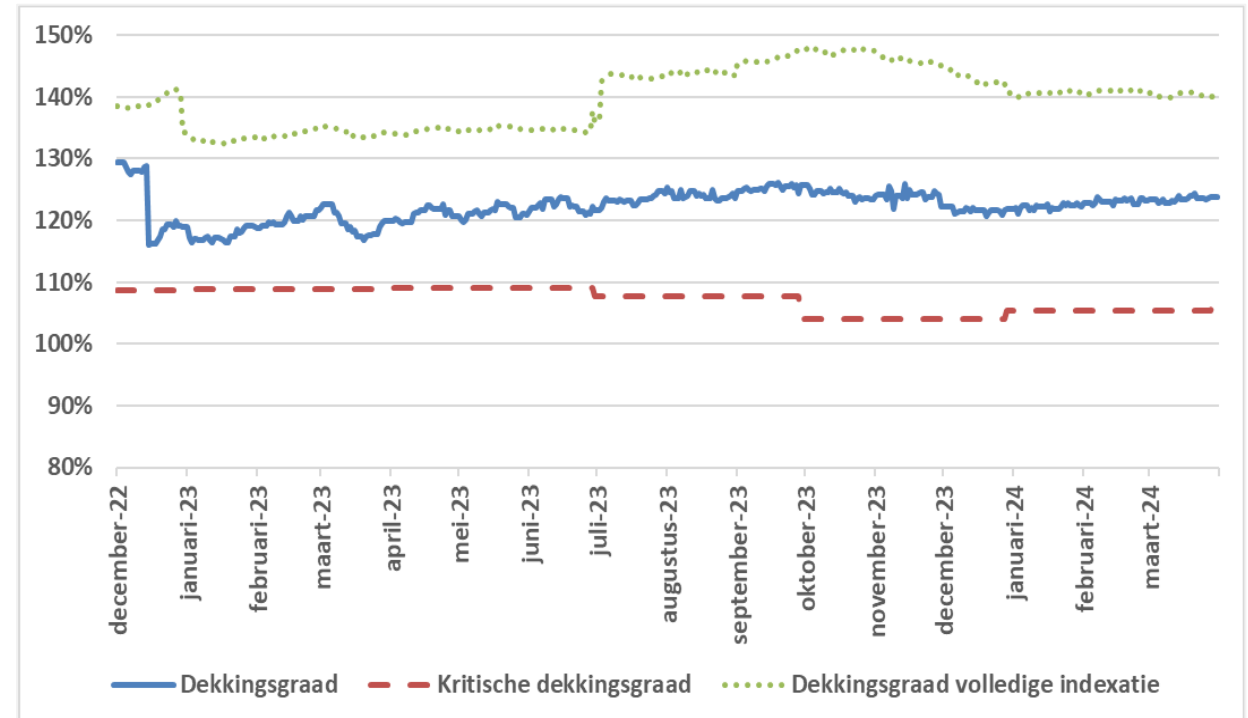
- Forse schommeling dekkingsgraad (blauwe lijn)
- Indexatie blijft achter en indexatie-achterstand loopt op
- Uitzondering wetgever voorkomt verlaging in 2019 / 2020



3. Terugblik

Terugblik 2023

- Dekkingsgraad stabiel in 2023
- Uitzondering wetgever ten behoeve van extra verhoging 2022: 2,7% sept + 10% 1-1-2023
- Per 1-1-2024 verhoging met 1,5%. Rendement 10,4% 2023
- Toeslag 2024 wordt najaar bepaald



4. Opfrissen Wet Toekomst Pensioenen

✓ Wat blijft hetzelfde?

- De AOW wijzigt niet
- U krijgt AOW en aanvullend pensioen zolang u leeft
- Aanvullend pensioen wordt belegd en gaat daarom nu en straks met risico's gepaard
- Deling van risico's is en blijft belangrijk
- De kans op een verlaging van ingegane pensioenen is en blijft beperkt
- Pensioen blijft een arbeidsvoorwaarde

> Wat verandert?

- Het wordt transparant dat aanvullend pensioen met risico's gepaard gaat. Daarom wordt overgestapt van een uitkeringsregeling naar een premieregeling. De uitkering is niet langer vast, maar variabel
- Er wordt maatwerk naar leeftijd mogelijk, in aansluiting op de risicohouding naar leeftijd:
 - Voor jongeren gaan de pensioenen meer meebewegen met de economie
 - Voor gepensioneerden zijn er diverse knoppen om de pensioenen te stabiliseren
- Bij PPF is de kans op een verlaging van ingegane pensioenen zelfs gehalveerd ten opzichte van het huidige stelsel

A background image showing two women in a professional setting. One woman is seated at a table, looking towards the other woman who is standing and gesturing with her hand. A blue semi-transparent rectangle is overlaid on the image, containing text and a quote icon. In the foreground, a white cup of coffee on a saucer is visible on the table.

”

Vragen over opfrissen Wet Toekomst Pensioenen?

Loes Frehen

5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen

5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen

Wat is invaren?

'Invaren' is een technische term die gebruikt wordt voor de beschrijving van het proces van het overgaan van alle huidige pensioenen naar de nieuwe wetgeving, waarbij alle regels van die wetgeving van toepassing worden.

- Sociale Partners van het fonds (Werkgever APG en werknemersorganisaties) dienen het verzoek in tot invaren bij het fonds.
 - Eind 2023 heeft het fonds besloten om in te varen per 1 januari 2025
 - VO en RvT hebben positief geadviseerd
 - DNB toetst hierop; na de zomer duidelijkheid
- De wetgever verwacht dat fondsen 'invaren, tenzij..'. Oftewel; als er evenwichtig ingevaren kan worden, dient het fonds dat dan ook daadwerkelijk te doen.

5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen

✓ Wat is afgerond?

- Besluit tot invaren in een pensioencontract dat is uitgewerkt
- Invaarmelding aan DNB (en geslaagd voor toets op compleetheid)
- Datakwaliteit
- Transitieplan, implementatieplan en communicatieplan
- Go - no go momenten zijn ingepland

> Wat moet nog in de komende 150 dagen?

- Afronden pensioenreglement nieuwe stijl
- Invaarmelding aan DNB (de inhoudelijke behandeling)
- Dienstverleningsovereenkomst rondom de transitie inclusief kosten.
- Ketentests en proefmigraties
- Deelnemerscommunicatie

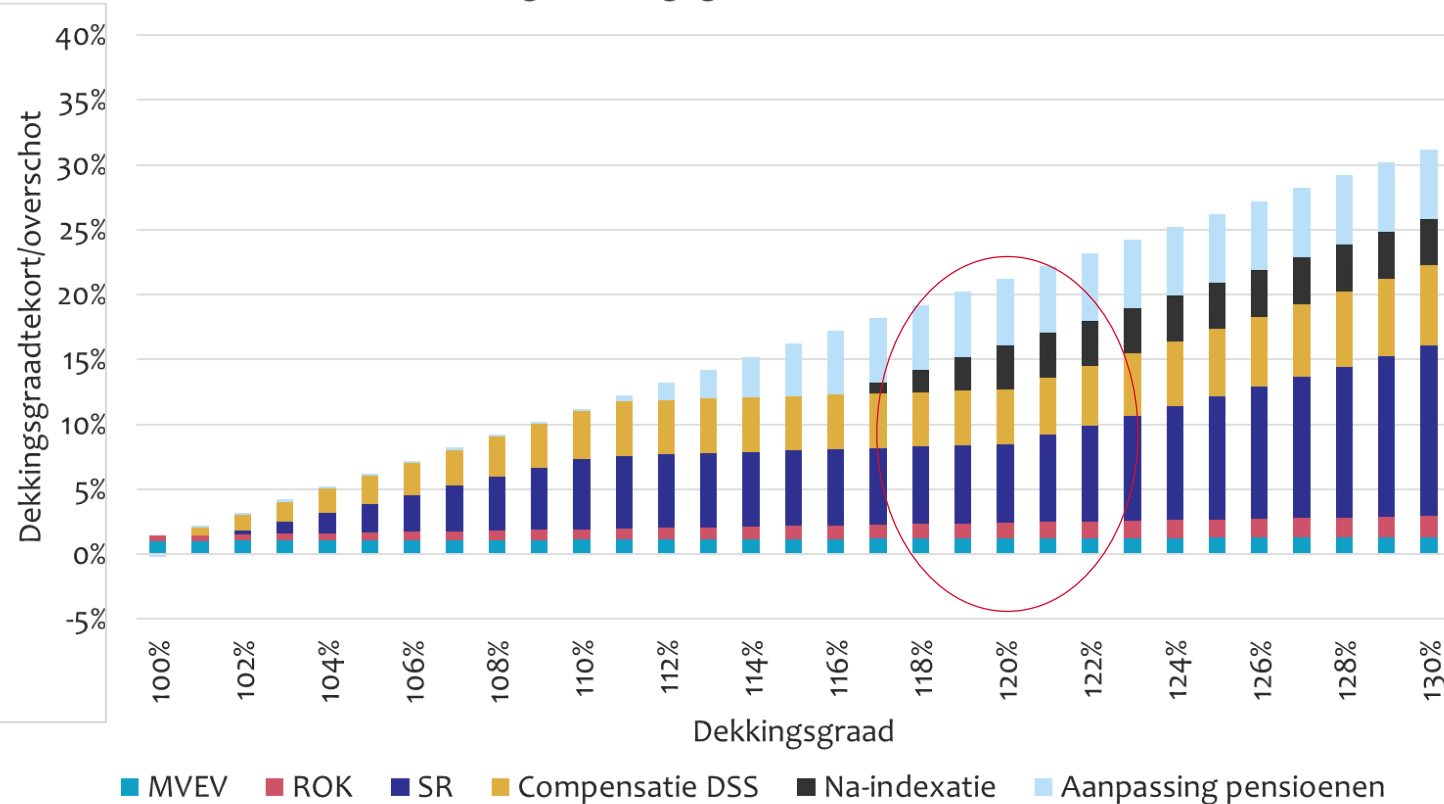
5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen

Doelen bij 'invaren'

1. Ten minste gelijke uitkering
2. **Ten minste gelijk verwacht pensioen (OP)**
3. **Compensatie doorsneepremie**
4. Voorkomen toekomstige verlaging
5. **Voorkomen grote vermogensschokken**
6. Verhoging pensioenen
7. Inhaalindexatie

Het ziet er naar uit dat we uitkomen op de dekkingsgraad rond de 120% (rode cirkel)
→ veel doelen worden gehaald

Verdeling dekkingsgraadoverschot/tekort

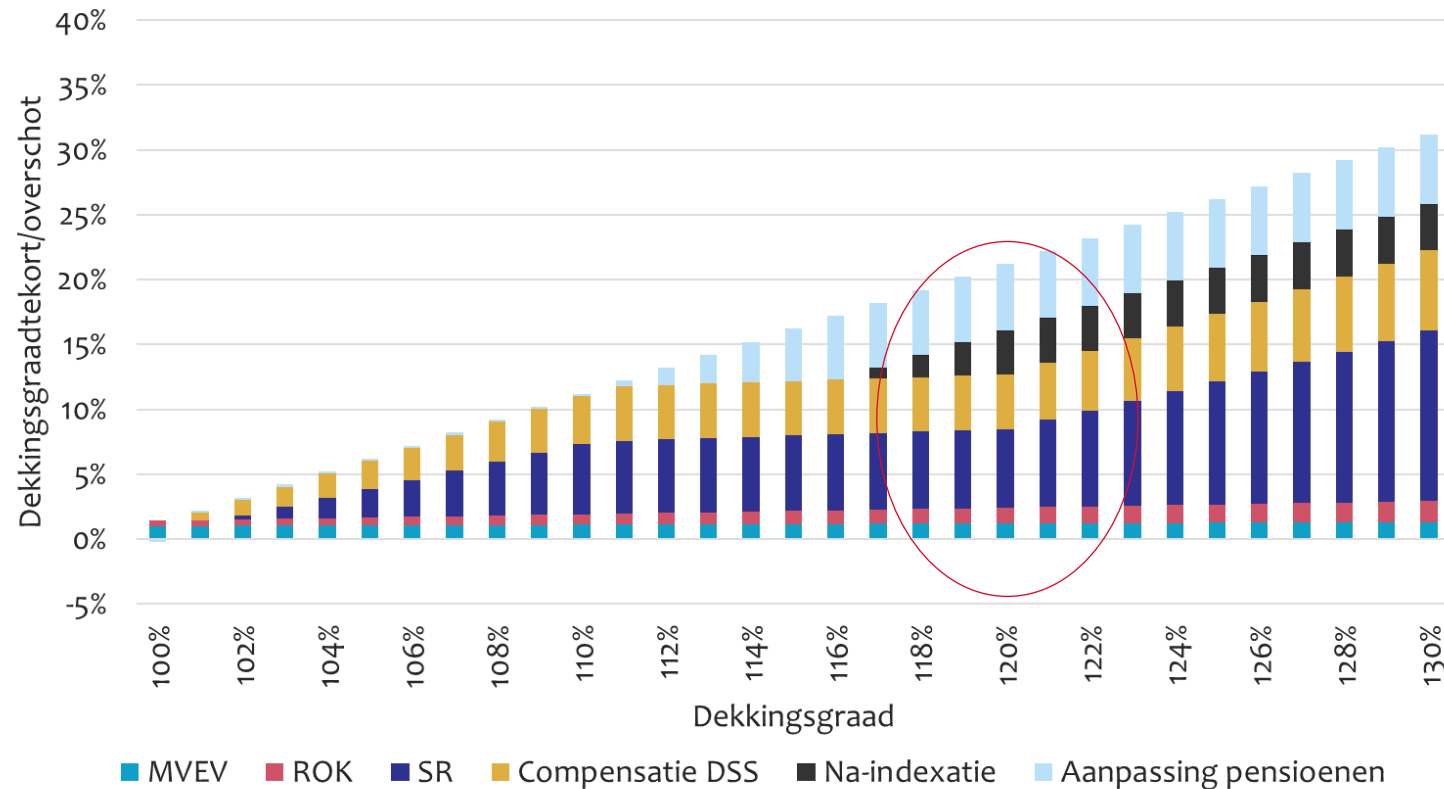


5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen

Doelen bij 'invaren'

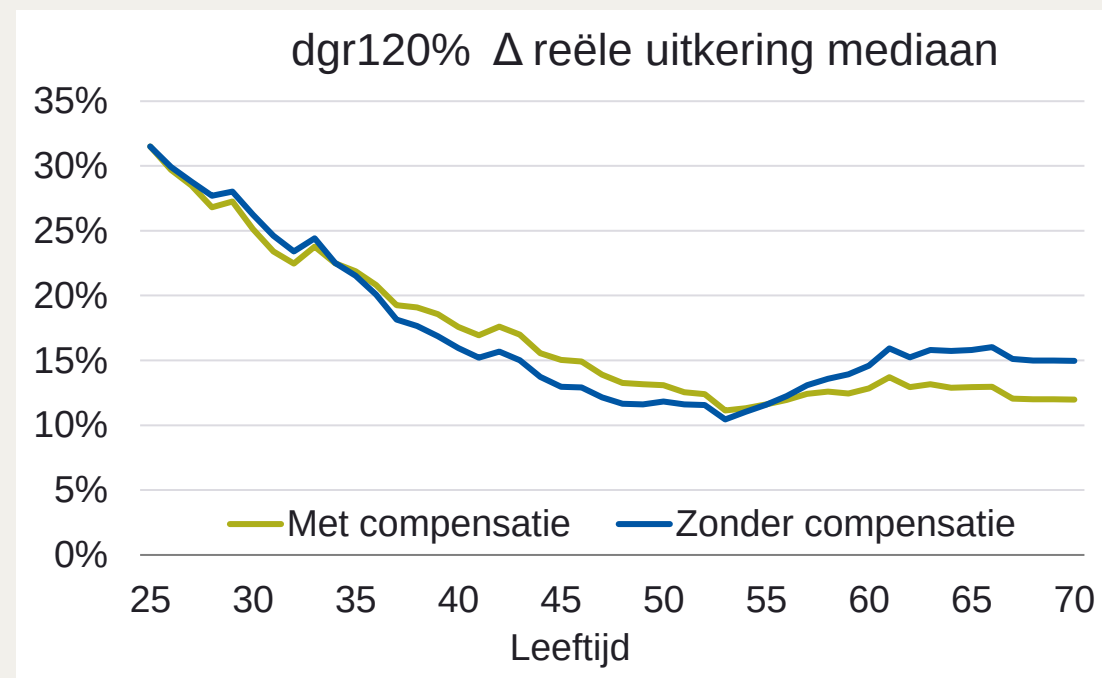
- Het is aantrekkelijk om in te varen bij een dekkingsgraad rondom 120%
- Daarom heeft het fonds besloten tot bescherming van de dekkingsgraad
- Hierdoor is er tot 1-1-2025 minder opwaarts, maar ook minder neerwaarts potentieel. Dit laatste weegt zwaarder in het invaarjaar

Verdeling dekkingsgraadoverschot/tekort



Compensatie afschaffing doorsneesystematiek

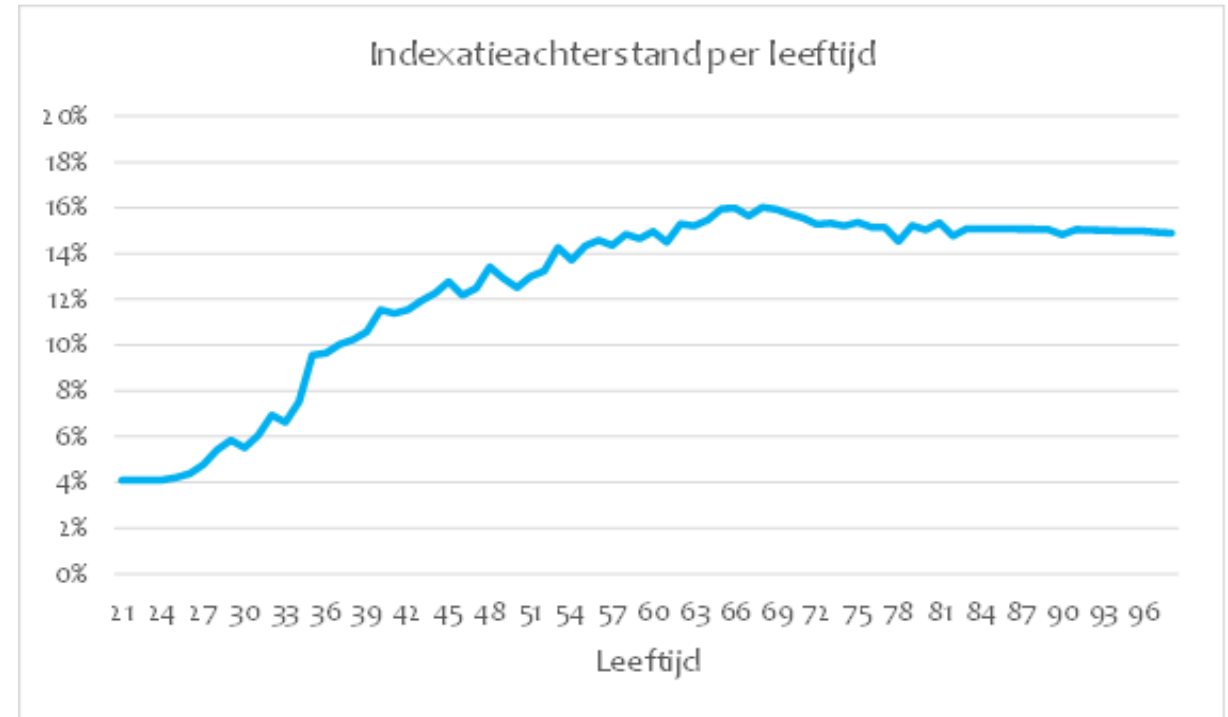
- De bovenste figuur toont bij een dekkinggraad van 120% de verandering in koopkracht (mediaan) als:
 - **Blauwe lijn:** er **geen** compensatie (en inhaalindexatie) wordt gegeven.
 - **Groene lijn:** er **wel** compensatie (en inhaalindexatie) wordt gegeven conform de afspraken van sociale partners.
- Uit deze figuur blijkt dat alle generaties er (in de mediaan) in koopkracht meer dan 10% op vooruit gaan.
- Voor de leeftijden die het meeste last hebben van het afschaffen van de doorsneesystematiek is het voordeel echter het kleinst.
- Door het geven van compensatie (en inhaalindexatie) komen deze leeftijden er nog wat beter uit ten opzichte van de andere leeftijden.
- De onderste figuur toont dat de jongeren er in koopkracht relatief veel op vooruit gaan. Maar hier staat tegenover dat ze ook meer risico lopen.



5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen

Voorbeeld inhaalindexatie

- De maximale indexatieachterstand verschilt per leeftijd: 4-16%
- Bij een dekkingsgraad rondom 120%, kan circa 20% ineens gecompenseerd worden bij invaren.
- NB: Onder FTK kan pas inhaalindexatie gegeven worden vanaf een dekkingsgraad van 141%. Om 20-25% van de gemiste indexatie in te halen, moet de dekkingsgraad circa 155% zijn.



Loes Frehen

5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen

En hoe ziet dat er op individueel niveau uit?

- We hebben een berekening gemaakt van een gemiddelde gepensioneerde deelnemer (een 'maatmens') en wat deze kan verwachten bij het invaren naar de nieuwe regeling.
- Uitgangspunten voor de berekening zijn:
 - Dekkingsgraad van 121,2% per 1 januari 2024
 - Gemiste indexatie inzichtelijk tot en met 1 januari 2023



5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen



**Voorbeeld actieve
30 jaar**

Individuele gevolgen van invaren

HUIDIG (FTK)		Invaarstraat		NIEUW (SPR)	
U ontvangt na invaren:					
Bruto jaarsalaris	€ 50,000	a) De huidige waarde van uw opgebouwde pensioen	€ 25,650	Persoonlijk pensioenvermogen	€ 27,520
Opgebouwd ouderdomspensioen	€ 2,500	b) Verhoging pensioenaanspraken (5,8%)	€ 1,500	'Opgebouwd' ouderdomspensioen	€ 2,680 (+7,3%)*
		c) Compensatie afschaffen doorsneesystematiek (leeftijds- en salarisafhankelijk)	€ 0,00	Solidariteitsreserve	5% (fondsvermogen)
		d) Compensatie inhaalindexatie (persoonsafhankelijk, voorbeeld 3,2%)	€ 370		
		d) Totaal vermogen	€ 27,520		

* Getoonde percentages wijken licht af van procentuele verschil in getoonde euro bedragen door afronding op 10 Euro

5. 'Invaren' naar Wet Toekomst Pensioenen



**Voorbeeld actieve
50 jaar**

Individuele gevolgen van invaren

HUIDIG (FTK)		Invaarstraat		NIEUW (SPR)	
Bruto jaarsalaris		U ontvangt na invaren:		Persoonlijk pensioenvermogen	
€ 75,000		a) De huidige waarde van uw opgebouwde pensioen		€ 229,350	
Opgebouwd ouderdomspensioen		b) Verhoging pensioenaanspraken (5,8%)		'Opgebouwd' ouderdomspensioen	
€ 14,000		€ 10,680		€ 17,570 (+25,5%)	
		c) Compensatie afschaffen doorsneesystematiek (leeftijds- en salarisafhankelijk)		Solidariteitsreserve	
		€ 29,950		5% (fondsvermogen)	
		d) Compensatie inhaalindexatie (persoonsafhankelijk, voorbeeld 3,2%)			
		€ 5,930			
		d) Totaal vermogen			
		€ 229,350			

A background image showing two women in a professional setting. One woman is seated at a table, looking towards the other woman who is standing and gesturing with her hand. A blue semi-transparent rectangle is overlaid on the image, containing text and a quote icon. In the foreground, a white cup of coffee on a saucer is visible on the table.

”

Vragen over ‘invaren’ naar Wet Toekomst Pensioenen?

Emile Toes

6. Nabestaandenpensioen

6. Nabestaandenpensioenen

✓ Wat blijft hetzelfde?

- De pensioenregeling kent een dekking bij overlijden voor de partner en kinderen.
- Bij overlijden keert het fonds een partnerpensioen en eventueel wezenpensioen uit.
- Bij pensionering kunt u extra partnerpensioen en wezenpensioen 'inkopen' (tot 70% van het ouderdomspensioen).
- De dekking voor partnerpensioen en wezenpensioen blijven op zgn. 'risico-dekking'.
- De regeling gaat zoveel mogelijk 'as is' over, tav kostenneutraliteit.

> Wat verandert?

- De regeling gaat zoveel mogelijk 'as is' over, maar de dekking wijzigt door wijzigingen in wetgeving: Leeftijd en aantal jaren in dienst hebben géén invloed meer op de hoogte van het partnerpensioen en wezenpensioen.
- De opgebouwde aanspraken op partnerpensioen en wezenpensioen tot 1 juli 2021 worden ingevaren, maar blijven bestemd voor de partner en eventuele kinderen.
- De dekking van het wezenpensioen gaat omhoog naar 12% van het pensioengevend salaris en loopt tot de 25-jarige leeftijd van uw kind.
- Bij uitdiensttreding blijft u gedurende 3 maanden dekking houden voor partnerpensioen en wezenpensioen. Hierna, of bij aanvang van een andere pensioenvoorziening, vervalt deze dekking.

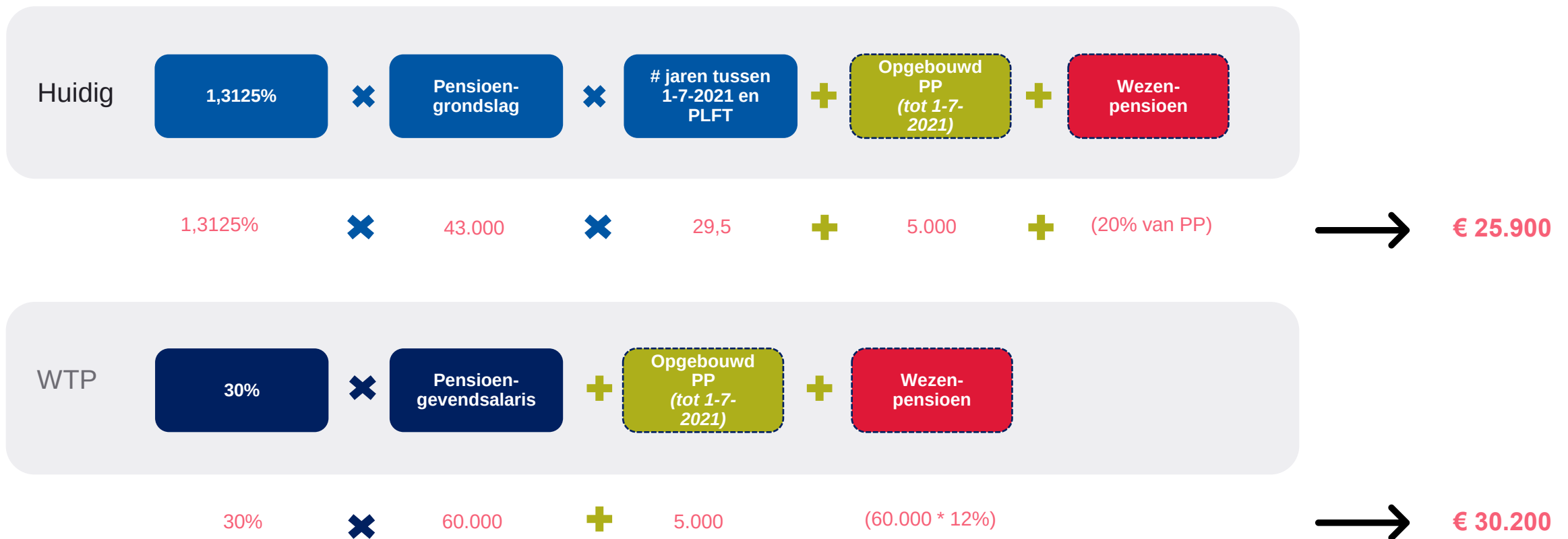
6. Partnerpensioen – hoogte van de dekking

Het is 1 januari 2024. Veronderstel een 40 jarige werknemer met 60.000 euro salaris per jaar met een franchise van 17.000. Opgebouwd tot 1 juli 2021 is 5.000 euro.



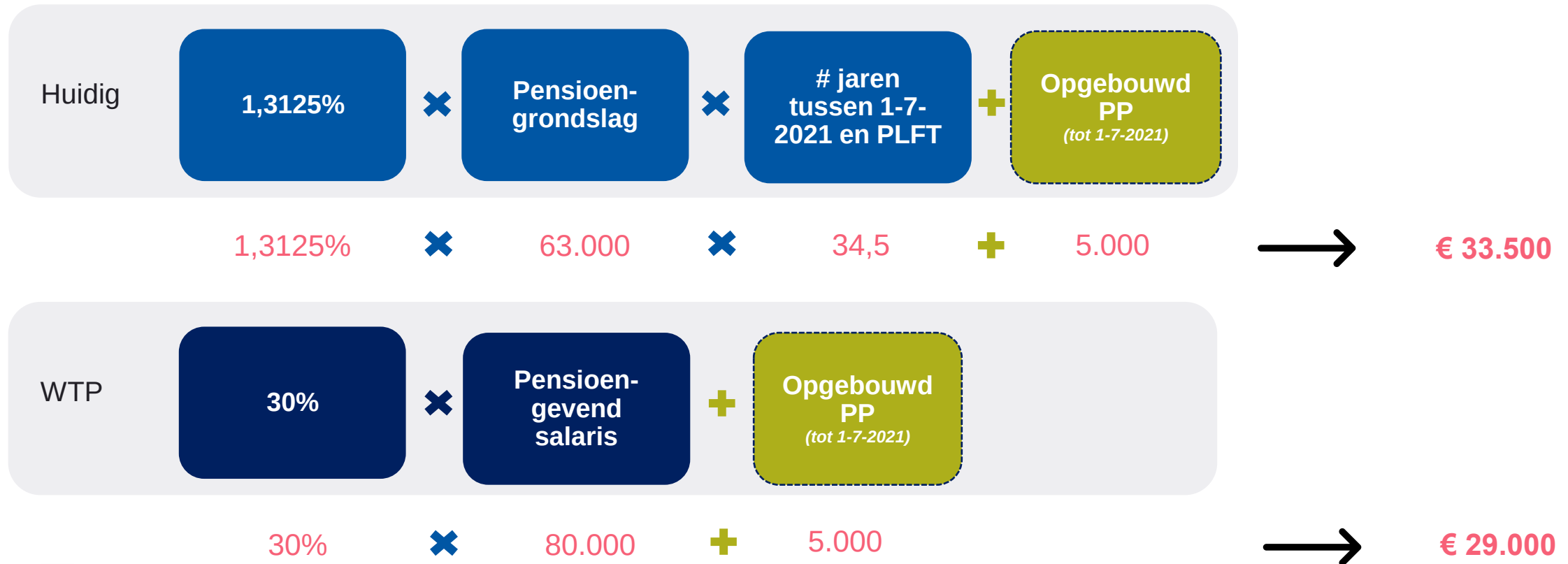
6. Partnerpensioen + WZP– hoogte van de dekking

Het is 1 januari 2024. Veronderstel een 40 jarige werknemer met 60.000 euro salaris per jaar met een franchise van 17.000. Opgebouwd tot 1 juli 2021 is 5.000 euro. Deelnemer heeft 1 kind.



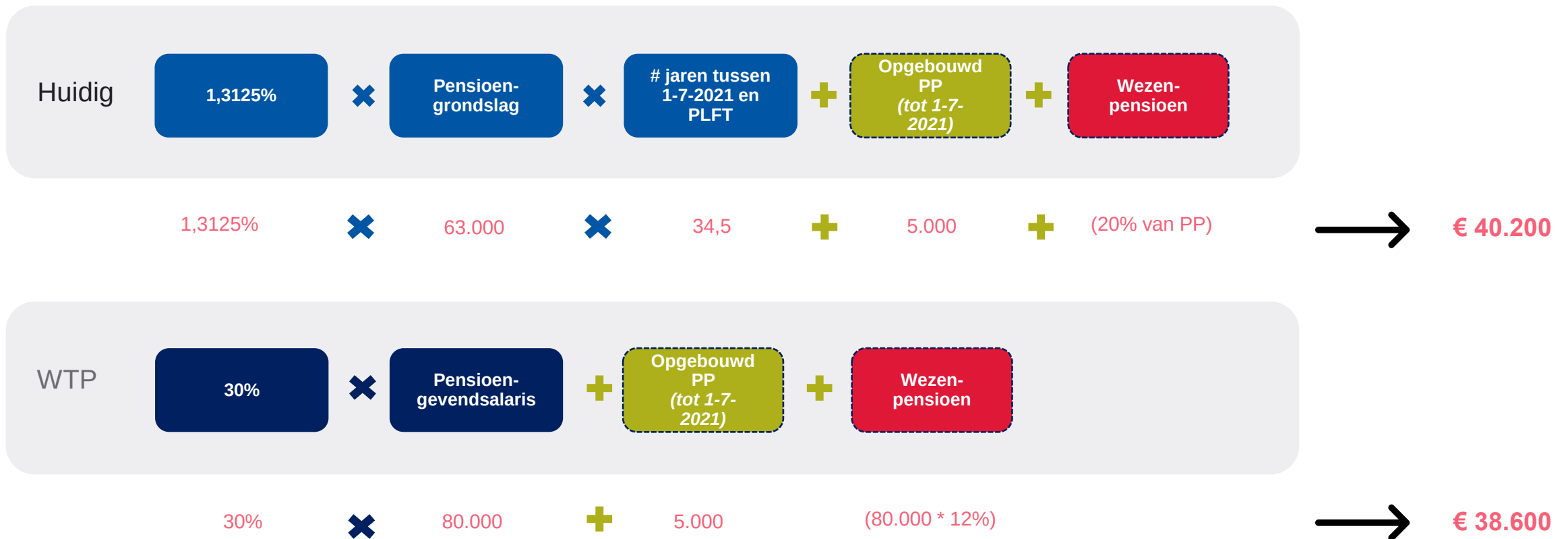
6. Partnerpensioen – hoogte van de dekking

Het is 1 januari 2024. Veronderstel een 35 jarige werknemer met 80.000 euro salaris per jaar met een franchise van 17.000. Opgebouwd tot 1 juli 2021 is 5.000 euro.



6. Partnerpensioen + WZP– hoogte van de dekking

Het is 1 januari 2024. Veronderstel een 35 jarige werknemer met 80.000 euro salaris per jaar met een franchise van 17.000. Opgebouwd tot 1 juli 2021 is 5.000 euro. Deelnemer heeft 1 kind.



6. Nabestaandenpensioen – hoogte van de dekking

En nu? 2 zaken om mee te nemen!

1. De (wettelijk verplichte) overgang naar een salaris/diensttijd onafhankelijke dekking, heeft consequenties voor de hoogte van de dekking op partner, en wezenpensioen.
2. Kijk wat de overgang voor consequentie heeft in uw persoonlijke situatie!

Extra verzekeren bij het fonds is niet mogelijk. Een aanvullende verzekering ('ANW-hiaat verzekering') kan veelal via de werkgever afgesloten worden (bij APG kan een verzekering bij ASR worden afgesloten).

6. Partnerpensioen – hoogte van de dekking

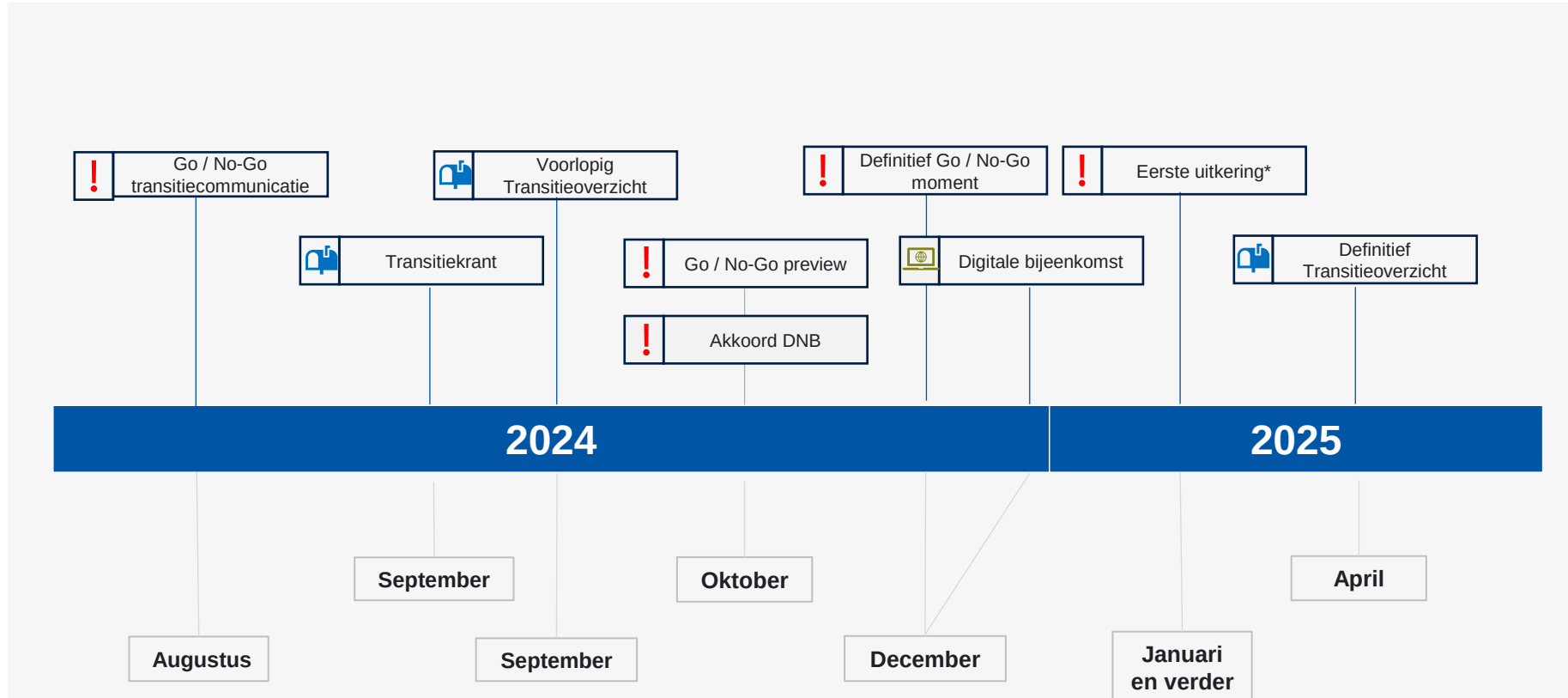
Pensioengerechtigden en slapers

- De nabestaandenpensioen dekking van pensioengerechtigden, blijft gewoon in stand.
- Gewezen deelnemers (Slapers) behouden de dekking op partnerpensioen en wezenpensioen van het tot 1 juli 2021 opgebouwde nabestaandenpensioen.

Emile Toes

Belangrijke momenten komend jaar

Communicatiemomenten rondom invaren



Deelnemersbijeenkomst 10 juni 2024

Slotwoord

- Morgen krijgt u een evaluatie formulier digitaal toegestuurd. Wij lezen alle feedback die we krijgen en gebruiken dit om steeds verder te verbeteren. Wilt u ons helpen door dit formulier in te vullen?
- De presentatie (slides en opname) komt op de website van PPF APG

”

Dank voor de aandacht!



Emile Toes



Loes Frehen



Tinka den Arend