

Versoepeling toeslagregels gericht op toeslag per 1 januari 2022

De Algemene Maatregel van Minister Schouten maakt versneld indexeren mogelijk. Eisen van toekomstbestendig indexeren zijn dan niet van toepassing. Inwerkingtreding per 1 juli 2022, geldig tot 1 januari 2023.

Voorwaarden voor indexatie:

- Er moet sprake zijn van een intentie tot invaren bij transitie naar de nieuwe regeling
- Beleidsdekkingsgraad is minimaal 105%
- Actuele dekkingsgraad is minimaal 105% en blijft na toeslagverlening minimaal 105%
- Kwantitatief inzicht in generatie-effecten per geboorteejaar
- Onderbouwing waarom het in belang is van (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden

Maximale toeslag 1 januari 2022:

- Actieve deelnemers: 0,8% + € 50 bruto per maand = 2,19%
- Niet-Actief: 1,29% (cpi-afgeleid juli 2020 t/m juli 2021)

Effect van extra toeslagen voor actief en niet-actief op de actuele dekkingsgraad is een afname van circa 2%-punt. ▪ Ook na toekenning blijft de actuele dekkingsgraad nog ruim boven de 105%.

Evenwichtigheid: Kwantitatief

Hierbij is per leeftijdscohort gekeken naar de effecten van de toeslag op de overdrachtswaarde na invaren bij de transitie naar de nieuwe regeling. Conclusie: voor actieve deelnemers is er een beperkt positief effect van 0,4%. Voor gewezen deelnemers is het effect beperkt negatief (-0,5%). Voor gepensioneerden is het effect beperkt positief dan wel negatief. Voor oudere pensioengerechtigden is het effect positiever dan voor jongere pensioengerechtigden.

Evenwichtigheid – Kwantitatief (1/2)

Toeslag van 2,19% (actief) en 1,29% (niet-actief) in relatie tot invaren (maatmensen)

Geen toeslag – Overdrachtswaarde na invaren

Leeftijd	OP	TV	Overdrachtswaarde	% van TV	DG
30 (AKT)	1.000	12.628	16.476	130,5%	126,0%
30 (SLP)	1.000	12.628	16.476	130,5%	126,0%
40	1.000	13.902	18.137	130,5%	126,0%
50 (AKT)	1.000	15.225	19.860	130,4%	126,0%
50 (SLP)	1.000	15.255	19.860	130,4%	126,0%
60	1.000	17.042	22.187	130,2%	126,0%
70	1.000	18.038	22.149	122,8%	126,0%
80	1.000	11.551	13.754	119,1%	126,0%
90	1.000	6.043	6.822	112,9%	126,0%

Na toeslag - Overdrachtswaarde na invaren

OP	TV	Overdrachtswaarde	% van TV	DG	Verskil
1.021,90	12.905	16.539	128,2%	124,1%	0,4%
1.012,90	12.791	16.394	128,2%	124,1%	-0,5%
1.021,90	14.207	18.207	128,2%	124,1%	0,4%
1.021,90	15.558	19.936	128,1%	124,1%	0,4%
1.012,90	15.421	19.761	128,1%	124,1%	-0,5%
1.021,90	17.415	22.275	127,9%	124,1%	0,4%
1.012,90	18.270	22.124	121,1%	124,1%	-0,1%
1.012,90	11.700	13.766	117,7%	124,1%	0,1%
1.012,90	6.121	6.852	112,0%	124,1%	0,5%

Uitgangspunten: rente per 31 mei 2022, direct invaren op basis van standaardmethode verondersteld en invaardekkingsgraad als percentage van verplichtingen risico fonds (126,0% per 31 mei 2022 en 124,1% na toeslag van 2,19% respectievelijk 1,29%)

Door toeslag daalt dekkingsgraad

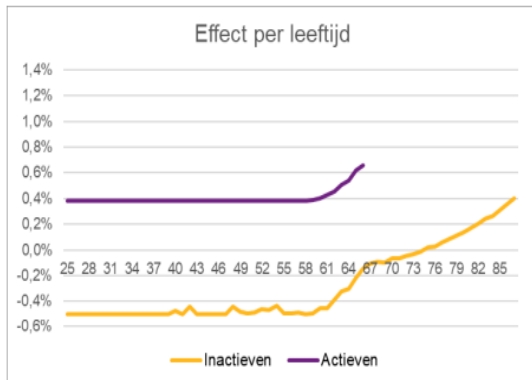
Door toeslag stijgt pensioenaanspraak

Door toeslag stijgt of daalt de overdrachtswaarde na invaren

Conclusie:

- Voor actieve deelnemers is een beperkt positief effect van 0,4%
- Voor gewezen deelnemers is het effect beperkt negatief van -0,5%
- Voor gepensioneerde deelnemers is het effect beperkt positief dan wel negatief. Voor oudere pensioengerechtigden is het effect positiever dan voor jongere pensioengerechtigden

Generatie-effecten op basis van deelnemersbestand PF Brocacef



Uitgangspunten: rente per 31 mei 2022, invaren op basis van standaardmethode en invaardekkinggraad als percentage van verplichtingen risico fonds (aangenomen 126,0% per 31 mei 2022 en 124,1% na toeslag)

Conclusie:

- Generatie-effecten: extra indexeren vs. (te zijner tijd) invaren
- De berekening op basis van het deelnemersbestand van Pensioenfonds Brocacef geeft een vergelijkbaar beeld ten opzichte van de maatmens berekening op de vorige pagina
- Actieven en gepensioneerden ouder dan 73 profiteren, niet-actieven (jonger dan 73) hebben een beperkt nadeel.

Evenwichtigheid: Kwalitatief

Gepensioneerden hebben direct financieel baat bij hogere toeslagen en daardoor hogere uitkeringen tot aan de transitie. Ook actieven profiteren vanwege het hogere toeslagpercentage. Overige deelnemers hebben doorgaans een beperkt nadeel. Uiteraard zijn ook hun aanspraken hoger, maar daartegenover staat ook een lagere dekkinggraad. Deze hogere uitkeringen komen wel ten laste van het te verdelen kapitaal op het moment van de transitie.

Kwalitatieve afwegingen

Aangezien pensioenen al vele jaren niet verhoogd zijn en de huidige hoge inflatie hoog is hebben pensioengerechtigden nadrukkelijk behoefte aan een verhoging van het pensioen. Ook voor actieve deelnemers en gewezen deelnemers is het verhogen van de pensioenaanspraken in principe van belang. Tussentijds indexeren betekent dat de actuele dekkinggraad met ca. 2% daalt. Dit verlaagt de beschikbare middelen voor het invaren van de persoonlijke pensioenvermogens en/of voor de eventuele initiële vulling van de solidariteitsreserve. De actuele dekkinggraad ligt op circa 126% en ligt boven de benodigde richtdekkinggraad voor het invaren in het nieuwe stelsel. Dit geeft voldoende comfort voor het geven van een tussentijdse toeslag in 2022.