



Wet toekomst pensioenen

**Kwantitatieve effecten versnelde toeslagverlening
– Aanvulling stochastische inzichten per jaarlaag**

Stichting Pensioenfonds Forbo

20 september 2022

Disclaimer

- Deze presentatie is uitsluitend geschreven voor uw gebruik en op basis van hetgeen met u is overeengekomen. Het is niet geschreven voor gebruik door enige andere partij en zal in die zin niet aan hun vragen, belangen of doelstellingen beantwoorden.



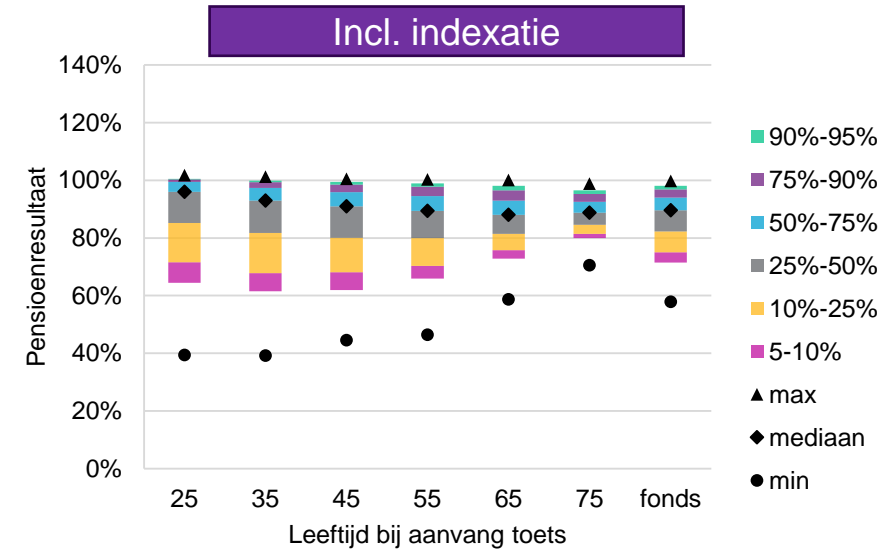
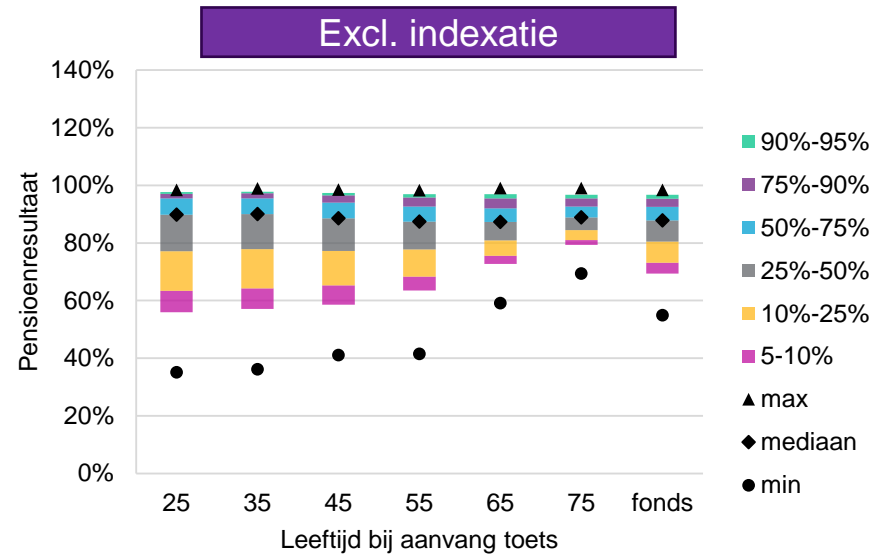
Stochastische inzichten per jaarlaag

HBT-update

- Om naast het deterministische (één scenario) inzicht van enkele maatmensen ook gevoel te geven bij de uitkomsten in verschillende scenario's voor alle jaarlagen is de haalbaarheidstoets (HBT) per 30 juni 2022 uitgevoerd zonder en mét de 3,28% toeslagverlening
- Uitgangspunten
 - Stand 30 juni 2022
 - Run met versoepelde toeslag
 - Verondersteld dat 3,28% wordt verleend per 1 januari 2022 (feitelijk mogelijk later in het jaar)
 - Dekkingsgraad per 30 juni verlaagd van 118,4% naar 114,6%
 - Toeslagachterstand verlaagd met 3,28%

HBT-update

Effect van 3.28% toeslag

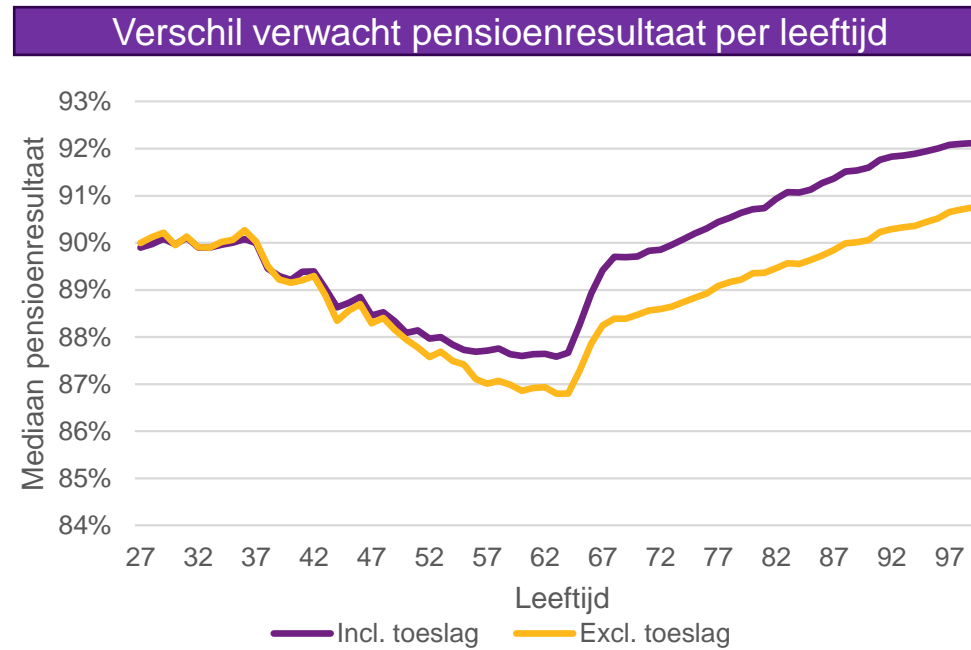


Excl. indexatie	Leeftijd	25	35	45	55	65	75	Fonds
	Mediaan	89.8%	90.1%	88.6%	87.4%	87.3%	88.8%	87.8%
	Slechtweersscenario	55.9%	57.1%	58.6%	63.5%	72.7%	79.3%	69.4%
	Relatieve afwijking							21.0%

Incl. indexatie	Leeftijd	25	35	45	55	65	75	Fonds
	Mediaan	89.6%	90.0%	88.7%	87.7%	88.3%	90.2%	88.6%
	Slechtweersscenario	55.5%	56.8%	58.6%	63.6%	73.6%	80.4%	69.9%
	Relatieve afwijking							21.1%

HBT-update

Effect van 3.28% toeslag



HBT-update

Conclusies

- De uitkomsten per jaarlaag zijn sterk afhankelijk van de kenmerken per leeftijd (salarisniveau ten opzichte van reeds opgebouwde pensioenen)
- In de mediaan en slecht weer uitkomsten is te zien dat ouderen meer profiteren dan jongeren, conform de maatmensberekeningen
- Volledigheidshalve merken we op dat deze cijfers uitgaan van structureel voortzetten van het huidig FTK en de huidige regeling. Er wordt geen rekening gehouden met het toekomstig pensioenstelsel
- De HBT uitkomsten geven geen significant ander beeld dan de maatmensuitkomsten
- Door de versoepelde toeslag neemt de dekkinggraad af. Daardoor neemt de kans toe dat de dekkinggraad onder het niveau van de invaardekkinggraad uit komt
- Hoe de dekkinggraad zich ontwikkelt naar het transitiemoment toe is, naast economische ontwikkelingen, ook afhankelijk van verder gebruik van versoepelde toeslageregels 2023 en al dan niet gebruik van transitie-FTK
- Het niveau van de invaardekkinggraad is nog niet bekend. Dat is bijvoorbeeld afhankelijk van contractskeuze, risicoprofiel, bestandsontwikkeling, maar ook de rentestand