

Haalbaarheidstoets

Co-productie van

Drs. Rik Albrecht CFA
Bestuurder en adviseur beleggingen
www.albrechtadvies.nl
rik@albrechtadvies.nl
+31 6 10676056

Drs. Henk Bets AAG
Actuarieel Adviesbureau Confident B.V.
www.ConfidentBV.nl
H.Bets@ConfidentBV.nl
+31 33 4 227 227

Februari 2015

Bronnen:

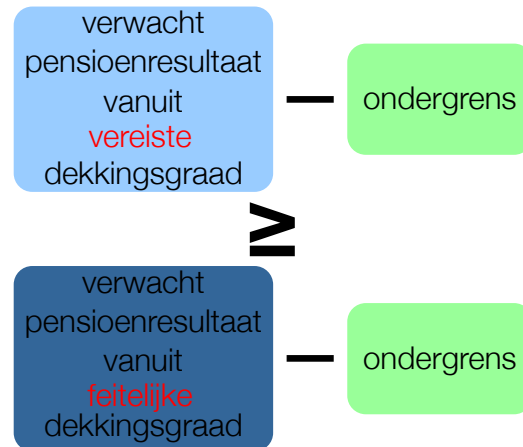
- Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling
- Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen

Sluit pensioenresultaat aan bij gewekte verwachtingen?

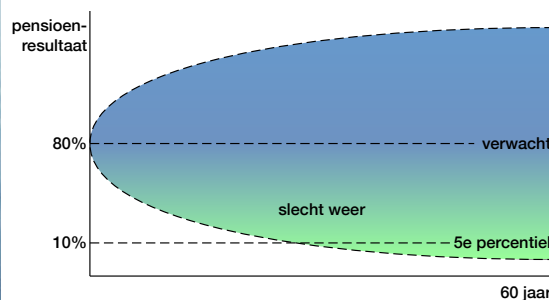
Het nieuwe Financiële Toetsingskader voor pensioenfondsen voorziet in een haalbaarheidstoets.

Bij **aanvang** toont de toets aan of het verwachte pensioenresultaat haalbaar is met de financiële opzet en wat het risico is bij slecht weer.

Norm:



Pensioenfondsen dienen de aanvangstoets in voor het eerst uiterlijk 1 oktober 2015 en vervolgens bij een nieuwe pensioenregeling en significante wijzigingen.



Jaarlijks toets het pensioenfonds vanuit de feitelijke dekkingsgraad:

- Blijft het pensioenresultaat boven zelf gekozen ondergrens?
- Wijkt het pensioenresultaat in slecht weer niet 'te veel' af van het verwachte pensioenresultaat?

Het pensioenfonds bepaalt van te voren zelf wat 'te veel' is.

Het **pensioenresultaat** na 60 jaar wordt eerst per geboortegroep berekend om te bepalen of het beleid evenwichtig uitpakt. Vervolgens ontstaan het gewogen gemiddelde pensioenresultaat voor het pensioenfonds.

$$\text{pensioenresultaat} = \frac{\text{verwachte uitkeringen}}{\text{verwachte uitkeringen met zonder inflatie korten}}$$

DNB verstrekt een uniforme scenarioprijnsinflatie zodat resultaten van pensioenfondsen vergelijkbaar zijn.

Wat nu?

- Bekijk de haalbaarheidstoets in samenhang met het crisisplan dat laat zien hoe mee- en tegenvallers in maximaal 10 jaar worden gespreid om de vereiste dekkingsgraad te bereiken.
- Beoordeel het pensioenresultaat niet alleen per geboortegroep, maar ook voor andere groepen zoals actieven, slapers en gepensioneerden zodat belangen optimaal kunnen worden afgewogen.