

Stichting Pensioenfonds
Deutsche Bank Nederland

Nieuwsbrief 2022 nummer 6



Beste lezers,

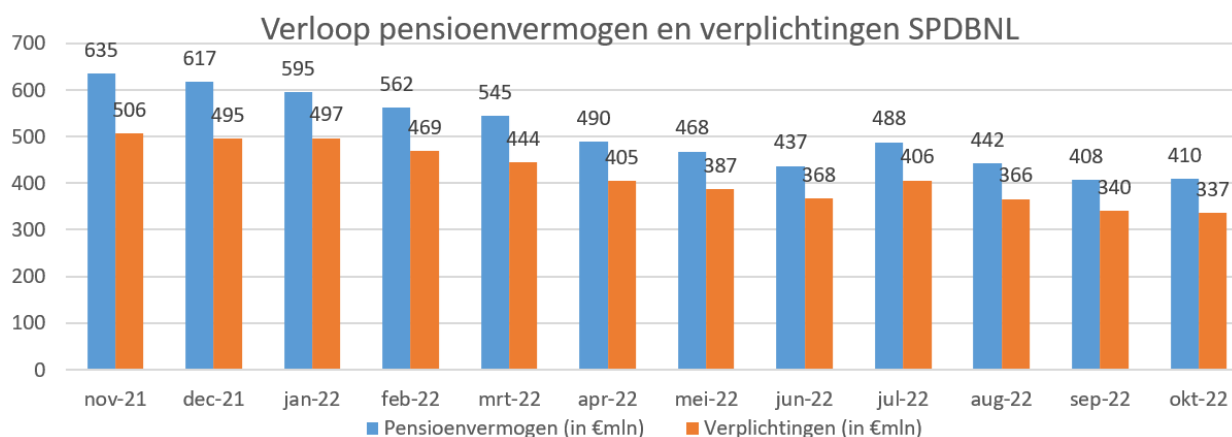
Inleiding

Aan het einde van 2022 willen we in deze extra nieuwsbrief stil staan bij dit bijzondere jaar waarin zoveel is gebeurd. Na 2020 en 2021, de jaren in het teken van Covid 19, werden we in 2022 opgeschrikt door de inval van Rusland in Oekraïne met de trieste gevolgen voor vele mensen. De gevolgen van deze oorlog zijn overal merkbaar en ook hier zien wij dit terug in de energiecrisis, de hoge overige grondstofprijzen en de enorme inflatie. Mede in gedachte aan deze omstandigheden vindt u hierbij de nieuwsbrief waarin wij alle voor u als deelnemer belangrijke financiële zaken op een rij hebben gezet. Gezien alle communicatie in de kranten over toeslagverlening in het algemeen en de zeer recente besluitvorming omtrent de toeslagverlening van ons eigen Pensioenfonds, communiceren wij nog op de valreep van 2022.

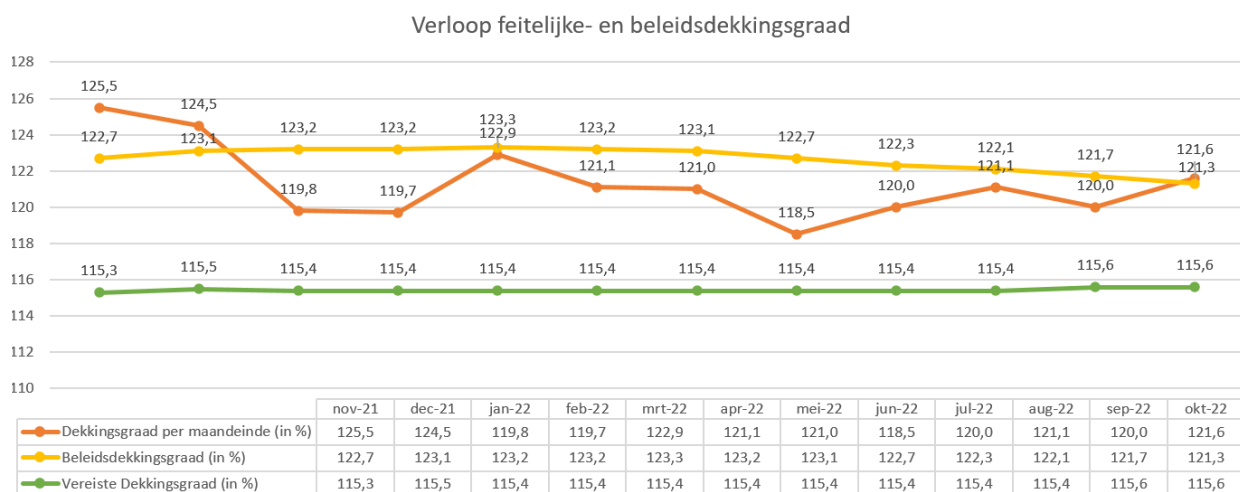
Financiële Positie

We gaan nog eens in op de financiële resultaten over 2022. Hieronder volgt een overzicht van de afgelopen 12 maanden inclusief de dekkingsgraad. Wij geven dit overzicht dat ook in de vorige Nieuwsbrief was vermeld omdat op basis van deze financiële gegevens (oktober/oktober) het bestuur besluit hoe hoog de toeslagverlening kan zijn.

Het overzicht van ons pensioen vermogen tegenover onze verplichting is als volgt.



De situatie op de financiële markten en de verhoging van de rente leiden tot een afname van het belegd vermogen van EUR 635 miljoen afgelopen november 2021 tot EUR 410 miljoen eind oktober 2022. Hiertegenover staan ook afgenomen verplichtingen van EUR 506 miljoen afgelopen november 2021 naar EUR 337 miljoen eind oktober 2022. Dit leidt tot een redelijk stabiele dekkingsgraad; hieronder is het verloop weergegeven.



Toeslagverlening

De berekening van de toeslagverlening voor 2023 zal nog plaatsvinden op basis van de oude wetgeving, aangezien het Pensioenfonds nog geen besluit heeft genomen inzake de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel en hoe gebruik gemaakt zal worden van de mogelijkheid tot invaren. Daarom zijn de cijfers doorgerekend op bestendigheid naar de toekomst toe zoals altijd consistent is gedaan en niet volgens de tijdelijk versoepelde regels vooruitlopend op het zogenaamde transitie-FTK. Het Bestuur heeft dus gekozen voor het voortzetten van het bestendige beleid. Samengevat zal het Pensioenfonds dus geen gebruik maken van de tijdelijk versoepelde regels in 2022 verband houdend met het transitie FTK.

Het Bestuur heeft in meerdere bijeenkomsten een afweging gemaakt tussen het nu op basis van de tijdelijke versoepelde mogelijkheid in 2022 meer te indexeren ten koste van de financiële positie of het zo goed mogelijk overgaan naar het nieuwe pensioenstelsel met een goede individuele financiële start voor alle deelnemers. Hier heeft ook meegespeeld dat - in tegenstelling tot vele grote pensioenfonds in de afgelopen jaren – ons Pensioenfonds wel heeft geïndexeerd en ook volledig heeft opgebouwd.

Het Bestuur hanteert voor een besluit over de feitelijke toekenning dus nog de onderstaande wettelijke beleidsstaffel als leidraad, evenals in de afgelopen jaren.

Beleidsdekkingsgraad	Toeslagverlening (als percentage van de maatstaf)
Lager dan 110%	0%
Tussen 110% en bovengrens	Gedeeltelijk, voor zover ook in de toekomst te realiseren
Hoger dan bovengrens	100% + eventuele inhaaltoeslagen en herstel van kortingen

Het Bestuur heeft additioneel besloten dat geen toeslag zal worden verleend, ook als dit op basis van de beleidsdekkingsgraad wel mogelijk is, maar de dekkingsgraad op basis van de marktrente ten gevolge van deze toeslagverlening lager wordt dan 100%.

De grens voor volledige toeslagverlening wordt jaarlijks zodanig vastgesteld dat deze voldoet aan de eis van toekomstbestendigheid. Bij het hanteren van het reguliere ingroeipad met in het eerste jaar een werkelijke inflatie van 16,93% komt de bovengrens per 1 januari 2023 op 158,0% uit.

Conform de C.A.O. afspraak is de toeslagverlening voor actieven en inactieven gebaseerd op de relatieve stijging van het (afgeleide) consumentenprijsindexcijfer (alle bestedingen) over de periode oktober-oktober, zoals gepubliceerd door het CBS. Deze toont door de extreem hoge inflatie in de afgelopen periode een stijging van 16,93%. Op basis van het voor toeslagverlening beschikbare vermogen is de mate van toeslagverlening 29,7% hiervan.

Dit betekent dat volgens het FTK op basis van de cijfers per eind oktober 2022 een toekomstbestendige toeslag kan worden verleend van 5,03% per 1 januari 2023. Deze toeslag is doorgerekend op toekomstbestendigheid met een horizon van 60 jaar. In dit percentage is rekening gehouden met het beleid om bij de calculatie van de pro rata toeslagverlening uit prudentie de hogere inflatie in de ingroeicurve van DNB mee te nemen. Het restant van 11,9% zal worden toegevoegd aan de gemiste toeslagverlening die over de afgelopen jaren tot nu toe 3,27% bedroeg.

Na het toekennen van de toeslag van 5,03 % zal de dekkingsgraad op basis van UFR (methodiek DNB) ultimo december circa 5,8% afnemen. Dit betekent dat ook aan de additionele voorwaarde van het Bestuur dat deze dekkingsgraad niet onder 100% mag komen, is voldaan en deze toeslag kan worden verleend. Wel kan worden vastgesteld dat op moment van calculatie van deze toeslag de dekkingsgraad nog net boven het Vereist Eigen Vermogen zou blijven. Indien de beleidsdekkingsgraad onder dit percentage komt dan gaat het Pensioenfonds in reserve tekort raken en moet volgens de huidige FTK wetgeving een herstelplan bij DNB worden ingediend. Dit wordt echter berekend op basis van de beleidsdekkingsgraad (12-maandsgemiddelde).

Om alle voor de deelnemers belangrijke financiële gegevens op een rij te hebben onderstaand nogmaals een korte samenvatting van de premie voor komend jaar. Deze is voor de werkgever gesteld op 33% waardoor voor de werknemers de maximale premie van 5% nog blijft gelden.



Premie

Voor de premie afspraak met de werkgever heeft het Verantwoordingsorgaan een positief advies uitgebracht. Kijkend naar de berekeningen van de actuaris zou de ongedempte, zuivere premie voor 2023: 25,8% zijn en de Toetspremie (5-jaars gedempt) 34,9%. De werkgever betaalt de CDC-premie, die gelijk is aan de toetspremie, dus 34,9% met dien verstande dat er een plafond is afgesproken van 33% van de gemaximeerde salarissom. Dit betekent, dat de werknemers de maximale eigen premiebijdrage van 5% van de pensioengrondslag ook in 2023 zullen betalen (2022: 5%). Deze premie komt overeen met ongeveer 4% van de salarissom, deze tegenwaarde is begrepen in de 33%.

Het Bestuur van het Pensioenfonds heeft op basis van de berekeningen van de actuaris de premie voor 2023 na advies van het VO dus officieel vastgesteld op 34,9 %. Het premietekort van 1,9% zal, om de volledige opbouw voor de actieve deelnemers te kunnen financieren, onttrokken worden uit de premie-egaliseringsreserve (PER), die in de afgelopen jaren hiervoor is opgebouwd.

De hoogte van de PER is door Achmea Pensioenservices per 30 september 2022 bepaald op afgerond € 7,8 miljoen. Dit komt overeen met circa 17,5% van de (gemaximeerde) pensioengevende salarissom. Het premietekort voor 2023 van 1,9% wordt hieraan onttrokken, zodat er circa 15,6% overblijft.

Aangezien de zuivere kostendekkende premie bij de stijgende rente lager is (25,8%) dan de gedempte premie (34,9%) bedraagt de premiedekkingsgraad 159,2%. Op basis hiervan heeft de premie in 2023 een positief effect op de dekkingsgraad van circa 1,0%-punt op jaarbasis.

Franchise en Maximum Pensioengevend salaris in de Pensioenregeling van het Pensioenfonds

Het plafond van het pensioengevend salaris wordt verhoogd met de contractloonontwikkelingsfactor (%) naar € 130.849,-. De franchise is vastgesteld op € 18.496,--.

Het Bestuur wenst alle deelnemers aan het einde van dit moeilijke jaar prettige feestdagen en ook een rustige overgang naar 2023 met een goed begin.

Amsterdam, december 2022

Bestuur Stichting Pensioenfonds Deutsche Bank Nederland

