

Herstelplan PMT 2024 (verkort)

Inleiding

Dit document bevat het dekkingsgraadsjabloon dat deel uitmaakt van het herstelplan van Pensioenfonds PMT en is opgenomen in **K502** van de kwartaalstaten die zijn ingediend bij De Nederlandsche Bank (DNB). De cijfers zijn gebaseerd op deelnemersbestanden per 31-12-2023.

De huidige versie van het herstelplan 2024 is gebaseerd op de voorlopige jaarwerkrapportage 2023 en de daarbij horende (actuele) dekkingsgraad van **105,8%**, beleidsdekkingsgraad van **109,9%** en het vereist eigen vermogen van **120,1%**. In dit document wordt onder de huidige dekkingsgraad de dekkingsgraad eind december 2023 verstaan.

Jaar	DGR Primo	M1 Premie	M2 Uitkeringen	M3 Toeslag	M4 Rente	M5 Rendement	M6 Overig	DGR Ultimo	Beleids DGR
2024	105,8%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	107,5%	106,7%
2025	107,5%	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	109,9%	108,7%
2026	109,9%	-0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	2,2%	0,1%	112,3%	111,1%
2027	112,3%	-0,2%	0,3%	-0,1%	0,0%	2,2%	0,0%	114,5%	113,4%
2028	114,5%	-0,3%	0,3%	-0,4%	0,0%	2,2%	0,1%	116,4%	115,5%
2029	116,4%	-0,4%	0,4%	-0,6%	0,0%	2,1%	0,1%	118,0%	117,2%
2030	118,0%	-0,5%	0,5%	-0,8%	0,0%	2,1%	0,0%	119,3%	118,7%
2031	119,3%	-0,6%	0,5%	-1,0%	0,0%	2,1%	0,0%	120,3%	119,8%
2032	120,3%	-0,7%	0,5%	-1,1%	0,0%	2,0%	0,1%	121,1%	120,7%
2032	121,1%	-0,8%	0,6%	-1,1%	0,0%	2,0%	0,0%	121,8%	121,5%

Totaal effect	-3,3%	3,6%	-5,1%	0,0%	20,4%	0,4%	16,0%
---------------	-------	------	-------	------	-------	------	-------

Jaar	Premie	Indexatie	Meetekundig	1Y rente	Premie DG	Opbouw
2023	27,98%	0,0%	4,8%	3,439%	112,2%	1,875%
2024	27,98%	0,0%	4,1%	2,107%	109,5%	1,875%
2025	27,98%	0,0%	4,1%	2,059%	108,4%	1,875%
2026	27,98%	0,1%	4,2%	2,173%	107,4%	1,875%
2027	27,98%	0,4%	4,2%	2,298%	106,3%	1,875%
2028	27,98%	0,5%	4,3%	2,432%	105,2%	1,875%
2029	27,98%	0,7%	4,3%	2,452%	104,0%	1,875%
2030	27,98%	0,8%	4,4%	2,574%	102,7%	1,875%
2031	27,98%	1,0%	4,4%	2,684%	100,7%	1,875%
2032	27,98%	1,0%	4,4%	2,668%	99,3%	1,875%
Gemiddeld		0,4%	4,3%	2,5%	105,0%	1,875%

Uit het dekkingsgraadsjabloon leiden wij het volgende af:

- PMT bereikt binnen de gestelde termijn van 10 jaar een beleidsdekkingsgraad minimaal gelijk aan de Vereiste Dekkingsgraad (120,1%).
- Op grond van het herstelplan hoeven er geen aanvullende maatregelen te worden getroffen.
- PMT heeft bij aanvang van deze berekeningen geen dekkingstekort (alleen een reservetekort); de beleidsdekkingsgraad is hoger dan de Minimaal Vereiste Dekkingsgraad van 104,3%.
- Eind 2032 bereikt PMT een beleidsdekkingsgraad hoger dan de Vereiste Dekkingsgraad van 120,1%. Het fonds is dan uit herstel.
- Gedurende de prognoseperiode is er een negatieve premiemarge van in totaal 3,3 procentpunt.

Uitgangspunten en strategische portefeuille

De uitgangspunten voor het herstelplan 2024 liggen in lijn met de uitgangspunten van de herstelplannen in voorgaande jaren.

Ten behoeve van de rendementsberekening op basis van de regeling Parameters worden de portefeuilles ingedeeld op basis van de ratingverdeling van de vastrentende waarden, en de mapping van de ratings lager dan AAA naar AAA en aandelen:

	Strategische portefeuille 2020	Gewicht vastrentende waarden	Gewicht aandelen
AAA	0,0%	100,0%	0,0%
AA	42,5%	90,0%	10,0%
A	0,0%	85,0%	15,0%
BBB	7,5%	80,0%	20,0%
< BBB	7,5%	40,0%	60,0%

Aandelen beursgenoteerd	27,50%
Overige zakelijke waarden	5,00%
Niet-beursgenoteerd vastgoed	10,00%

Totaal	100,0%
---------------	---------------

Hieruit volgt de onderstaande verdeling.

Categorie	Na mapping Gewicht (t.o.v. totale portefeuille)
Vastrentende waarden (AAA)	47,25%
Aandelen beursgenoteerd	37,75%
Overige zakelijke waarden	5,00%
Niet-beursgenoteerd vastgoed (incl. infrastructuur)	10,00%
Grondstoffen	0,00%