

Herstelplan PMT 2022 (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 uiterlijk 1 april moeten zijn opgestuurd naar De Nederlandsche Bank (DNB). De uitgangspunten die ten grondslag liggen aan dit sjabloon worden ook in dit document besproken. De cijfers gepresenteerd in deze notitie zijn gebaseerd op deelnemersbestanden per 31-12-2021.

De huidige versie van het herstelplan 2022 is gebaseerd op de voorlopige jaarwerkrapportage 2021 en de daarbij horende (actuele) dekkingsgraad van **106,1%**, beleidsdekkingsgraad van **100,8%** en het vereist eigen vermogen van **118,8%**. In dit document wordt onder de huidige dekkingsgraad de dekkingsgraad eind december 2021 verstaan.

Jaar	DGR Primo	M1 Premie	M2 Uitkeringen	M3 Toeslag	M4 Rente	M5 Rendement	M6 Overig	DGR Ultimo	Beleids DGR
2022	106,1%	-1,0%	0,1%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	109,0%	107,6%
2023	109,1%	-1,2%	0,1%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	111,6%	110,3%
2024	111,6%	-1,2%	0,2%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	114,2%	112,9%
2025	114,2%	-1,3%	0,2%	-0,5%	0,0%	3,7%	0,0%	116,3%	115,3%
2026	116,3%	-1,3%	0,3%	-0,9%	0,0%	3,7%	0,0%	118,1%	117,2%
2027	118,1%	-1,4%	0,3%	-1,3%	0,0%	3,7%	0,2%	119,6%	118,9%
2028	119,6%	-1,4%	0,4%	-1,6%	0,0%	3,7%	0,0%	120,7%	120,2%
2029	120,7%	-1,4%	0,4%	-1,8%	0,0%	3,6%	0,1%	121,6%	121,2%
2030	121,6%	-1,4%	0,4%	-2,0%	0,0%	3,6%	0,2%	122,4%	122,0%
2031	122,4%	-1,4%	0,5%	-2,1%	0,0%	3,5%	0,0%	122,9%	122,7%

Totaal effect	-13,0%	2,9%	-3,0%	0,0%	36,6%	0,5%	16,8%
----------------------	--------	------	-------	------	-------	------	--------------

Jaar	Premie	Indexatie	Meetskuldig	1y rente	Premie DG	Opbouw
2022	27,98%	0,0%	3,1%	-0,486%	76,7%	1,80%
2023	27,98%	0,0%	3,3%	-0,100%	76,8%	1,81%
2024	27,98%	0,0%	3,4%	0,143%	77,7%	1,80%
2025	27,98%	0,4%	3,5%	0,229%	78,6%	1,78%
2026	27,98%	0,8%	3,5%	0,286%	79,2%	1,77%
2027	27,98%	1,1%	3,5%	0,350%	79,8%	1,76%
2028	27,98%	1,3%	3,6%	0,456%	80,3%	1,76%
2029	27,98%	1,5%	3,6%	0,574%	80,7%	1,75%
2030	27,98%	1,7%	3,7%	0,686%	81,1%	1,74%
2031	27,98%	1,8%	3,8%	0,879%	81,4%	1,74%

Gemiddeld	0,9%	3,5%	-0,3%	79,3%	1,77%
------------------	------	------	-------	-------	-------

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 (118,8%).
- Op grond van het herstelplan hoeven er geen aanvullende maatregelen te worden getroffen.
- Eind 2022 bereikt PMT een beleidsdekkingsgraad hoger dan Minimaal Vereiste Dekkingsgraad van 104,3%. Op grond van dit herstelplan is er dan geen sprake meer van een dekkingstekort.
- Eind 2027 bereikt PMT een beleidsdekkingsgraad hoger dan de Vereiste Dekkingsgraad van 118,8%. Het fonds is dan uit herstel.
- Gedurende de prognoseperiode is er een negatieve premiemarge van in totaal 13 procentpunt. De premiedekkingsgraad stijgt van 77% naar 81%.

Uitgangspunten en strategische portefeuille

De uitgangspunten voor het herstelplan 2022 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%