

Toelichting op “Pensioenfonds blijft gebruik maken van soepele regels”

Om te voldoen aan de tijdelijke soepele regels heeft Pensioenfonds Kappers bij De Nederlandsche Bank (DNB) een zogenoemd overbruggingsplan ingeleverd. In het overbruggingsplan is onder meer berekend wat het gevolg is voor de dekkingsgraad op het moment dat we overstappen naar de nieuwe pensioenregeling.

Dit overbruggingsplan moet aan bepaalde regels voldoen. Hieronder benomen wij de belangrijkste.

Regels overbruggingsplan

In het overbruggingsplan beschrijft het pensioenfonds de financiële situatie in de periode tot het pensioenfonds overgaat naar het nieuwe pensioenstelsel.

Wij willen in 2027 (of 2028) overgaan naar het nieuwe pensioenstelsel. In het overbruggingsplan lichten wij de financiële situatie toe. De toelichting gaat over de jaren 2025 en 2026. Uitgangspunt voor de toelichting is de dekkingsgraad (de verhouding tussen de middelen en de verplichtingen van het pensioenfonds) per 31 december 2024.

Toelichting:

Pensioenfonds Kappers heeft het voornemen om in 2027 over te gaan op de nieuwe pensioenregels. Wij hebben berekeningen gemaakt van hoe de financiële positie van het pensioenfonds zich tot 2027 ontwikkelt. Deze berekeningen zijn gemaakt met behulp van voorgeschreven rekenregels.

De financiële situatie van het pensioenfonds ontwikkelt zich gedurende de periode tot 1 januari 2027 als volgt:

	DG primo	Premie (M1)	Uitkering (M2)	Toeslag/ korting (M3)	Rentetermijn- structuur (M4)	Over- rendement (M5)	Overig (M6)	DG ultimo	BeleidsDG ultimo
	%	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	%	%
2025	107,9%	0,2%	0,1%	-2,6%	-	1,8%	0,1%	107,5%	107,7%
2026	107,5%	0,2%	0,1%	0,0%	-	1,9%	0,0%	109,7%	108,6%



Ontwikkeling
dekkingsgraad



Bijdrage
premie



Effect
toeslag



Ontwikkeling
dekkingsgraad

Uit bovenstaand overzicht blijkt dat de financiële positie zich goed ontwikkelt. Eind 2026 bedraagt de dekkingsgraad – op basis van de voorgeschreven rekenregels – 109,7%.

Een pensioenfonds onderbouwt waarom het in het belang van alle deelnemers aan de pensioenregeling een overbruggingsplan indient.

Net als vorig jaar blijven wij meedoen aan de soepele regels. Dit lijkt ons wel zo juist. We willen niet elk jaar aan andere regels voldoen.

Daarnaast kunnen we met deze regels kunnen we pensioenen verhogen als we een dekkingsgraad van 105% hebben. Eerder moesten we een hogere dekkingsgraad hebben om de pensioenen te verhogen, namelijk 110%. Of we verhogen weten we nog niet. De laatste jaren konden we de pensioenen niet verhogen omdat onze financiële situatie niet goed genoeg was.

Het pensioenfonds geeft aan op welke wijze de premie bijdraagt aan de financiële positie van het pensioenfonds

Toelichting:

De te ontvangen pensioenpremie van de deelnemers is in 2025 en 2026 meer dan nodig is voor pensioenopbouw. De ontvangen pensioenpremie draagt daarom goed bij aan de verdere verbetering van de financiële positie.

Het pensioenfonds geeft aan hoe het rekening houdt met generatie effecten in termen van netto profijt die ontstaan door het indienen van een overbruggingsplan.

Toelichting:

We hebben bekeken wat de effecten zijn van het indienen van een overbruggingsplan. Vooral voor verschillende groepen. Hierbij hebben we gekeken naar het netto profijt, oftewel de voordelen of nadelen voor de pensioenen van de deelnemers, naar leeftijd en groep.

Dit zijn de uitkomsten:

- Voor werkenden variëren de effecten tussen -0,4% (voor jonge deelnemers) tot licht positief 0,7%% (voor oudere deelnemers).
- Voor slapers (mensen die niet meer bijdragen aan het pensioenfonds maar wel een pensioen hebben opgebouwd) liggen de effecten tussen 0,3% en 0,7% positief.
- Voor gepensioneerden zijn de effecten ongeveer 0,5% - 0,7% positief.

De verschillen tussen de verschillende groepen zijn gelukkig klein.

De richting van de effecten kwam overeen met onze verwachtingen: een klein voordeel voor slapers en gepensioneerden en een klein nadeel voor de (jongere) werkenden.