

# Herstelplan PMT 2023 (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 31-12-2022.

De huidige versie van het herstelplan 2023 is gebaseerd op de voorlopige jaarwerkrapportage 2022 en de daarbij horende (actuele) dekkingsgraad van **106,8%**, beleidsdekkingsgraad van **108,1%** en het vereist eigen vermogen van **120,7%**. In dit document wordt onder de huidige dekkingsgraad de dekkingsgraad eind december 2022 verstaan.

Jaar	DGR Primo	M1 Premie	M2 Uitkeringen	M3 Toeslag	M4 Rente	M5 Rendement	M6 Overig	DGR Ultimo	Beleids DGR
2023	106,8%	0,4%	0,2%	0,0%	0,0%	1,7%	-0,1%	109,0%	107,9%
2024	109,0%	0,3%	0,2%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	111,1%	110,1%
2025	111,1%	0,1%	0,3%	0,0%	0,0%	1,9%	-0,1%	113,3%	112,2%
2026	113,3%	0,0%	0,3%	-0,3%	0,0%	1,9%	0,1%	115,3%	114,3%
2027	115,3%	-0,1%	0,4%	-0,5%	0,0%	1,9%	-0,1%	116,9%	116,1%
2028	116,9%	-0,3%	0,4%	-0,7%	0,0%	1,9%	0,2%	118,4%	117,7%
2029	118,4%	-0,4%	0,5%	-0,9%	0,0%	2,0%	0,1%	119,7%	119,1%
2030	119,7%	-0,5%	0,5%	-1,0%	0,0%	2,0%	0,0%	120,7%	120,2%
2031	120,7%	-0,5%	0,5%	-1,2%	0,0%	1,9%	0,1%	121,5%	121,1%
2032	121,5%	-0,6%	0,6%	-1,3%	0,0%	2,1%	-0,1%	122,2%	121,9%

<b>Totaal effect</b>	-1,6%	3,9%	-5,9%	0,0%	18,9%	0,1%	<b>15,4%</b>
----------------------	-------	------	-------	------	-------	------	--------------

Jaar	Premie	Indexatie	Meetskuldig	1Y rente	Premie DG	Opbouw
2023	27,98%	0,0%	4,9%	3,264%	118,8%	1,83%
2024	27,98%	0,0%	5,0%	3,512%	116,8%	1,81%
2025	27,98%	0,0%	4,8%	3,070%	114,6%	1,80%
2026	27,98%	0,3%	4,8%	3,014%	112,8%	1,79%
2027	27,98%	0,5%	4,8%	3,175%	111,2%	1,78%
2028	27,98%	0,6%	4,8%	3,105%	109,3%	1,77%
2029	27,98%	0,7%	4,8%	3,064%	107,6%	1,77%
2030	27,98%	0,9%	4,8%	3,148%	105,8%	1,76%
2031	27,98%	1,0%	4,8%	3,187%	104,1%	1,75%
2031	27,98%	1,1%	4,7%	2,961%	102,3%	1,74%

<b>Gemiddeld</b>	0,5%	4,8%	3,1%	109,7%	1,78%
------------------	------	------	------	--------	-------

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 (120,7%).
- 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 2031 bereikt PMT een beleidsdekkingsgraad hoger dan de Vereiste Dekkingsgraad van 120,7%. Het fonds is dan uit herstel.
- Gedurende de prognoseperiode is er een negatieve premiemarge van in totaal 1,6 procentpunt.

## Uitgangspunten en strategische portefeuille

De uitgangspunten voor het herstelplan 2023 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%

<b>Totaal</b>	<b>100,0%</b>
---------------	---------------

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%