Actuarieel inzicht als basis voor uw beleid

Propositie Actuariële dienstverlening voor de spr



TKP

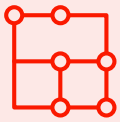
In het nieuwe pensioenstelsel verandert de informatie die u als fondsbestuur nodig heeft. U wilt weten wat behaalde rendementen betekenen voor het pensioen van uw deelnemers. Waardoor ontwikkelingen ontstaan én wat ze betekenen voor uw beleid. Liggen verschillende groepen deelnemers op koers? Werken de toedelingsregels zoals bedoeld? Is uw operationele reserve toereikend? In hoeverre kan de solidariteitsreserve pensioendalingen opvangen? En wanneer geven ontwikkelingen in bijvoorbeeld rendementen of pensioenvermogens aanleiding om bij te sturen?

Actuariële diensten, direct verbonden met de uitvoering

TKP ondersteunt u tijdens de hele actuariële cyclus: van beleidsvorming en analyses tot monitoring, evaluatie en uitvoering. Onze actuariële experts werken daarbij als onderdeel van de uitvoeringsketen. Zo sluiten beleid, analyse en uitvoering logisch op elkaar aan.

Daarom actuariële dienstverlening van TKP

1



Directe aansluiting op administratie en data

We kennen het datamodel, de mutaties en pensioenvermogens waarop de analyses zijn gebaseerd.

2



Actuele inzichten, snel beschikbaar

Minder gegevensoverdracht en korte lijnen verkorten de tijd tussen data, analyse en inzicht.

3



Cijfers in context

We brengen actuariële, financiële en uitvoeringsinformatie samen en laten zien waardoor ontwikkelingen ontstaan.

4



Minder overdrachts- en uitvoeringsrisico

Data en expertise blijven binnen dezelfde uitvoeringsketen, waardoor minder overdrachtsmomenten nodig zijn.

5



Goed uitlegbaar en reproduceerbaar

Analyses en berekeningen zijn herleidbaar en ondersteunen de verantwoording aan bestuur, sleutelfunctiehouders en toezichthouders.

6



Expertise in de hele cyclus

Onze actuariële experts kennen de regeling, modellen en de processen en de gegevens waarop de uitkomsten zijn gebaseerd.

Welk niveau van inzicht heeft uw fonds nodig?

Als fonds wilt u zeker zijn van betrouwbare actuariële ondersteuning. Hoe uitgebreid die ondersteuning moet zijn, hangt af van uw informatiebehoefte en de mate waarin u ontwikkelingen wilt laten analyseren, verklaren en vertalen naar uw beleid.

Daarom bestaat onze dienstverlening uit vaste basisdienstverlening en 3 aanvullende pakketten: van gerichte aanvullende ondersteuning tot uitgebreide monitoring, analyse en duiding. Pakket Regie biedt u het meest complete inzicht: u krijgt namelijk zicht op ontwikkelingen en oorzaken, samenhang en mogelijke betekenissen voor beleid, uitvoering en verschillende groepen deelnemers. Zo heeft u alle informatie in handen om ontwikkelingen tijdig te beoordelen en actief te sturen op toekomstige pensioenuitkomsten.

Hierna leest u wat de basisdienstverlening en de 3 pakketten precies inhouden en welke dienstverlening het best aansluiten op de behoeften van uw fonds.

Goed om te weten: op basis van wet- en regelgeving, ontwikkelingen in de markt en eigen onderzoeksinzichten blijft onze dienstverlening voortdurend in ontwikkeling. Deze brochure wordt dan ook regelmatig geüpdatet.



Basisdienstverlening

Met onze basisdienstverlening kijkt u terug op behaalde resultaten. En krijgt u actuariële rapportages en dataproducten over de afgelopen periode, die nodig zijn om te voldoen aan wet- en regelgeving. Ook geeft het certificerende partijen, sleutelfunctiehouders en toezichthouders tijdig en volledig de vereiste informatie.

Keuzedienstverlening

Boven op de basisdienstverlening kunt u kiezen uit 3 pakketten, oplopend in niveau van inzicht: 1. Berekening, 2. Analyse, 3. Regie. Pakket Analyse omvat ook alles uit Berekening. Pakket Regie is inclusief de diensten uit beide andere keuzepakketten – en daarmee het meest uitgebreid. U bepaalt zelf welk niveau van inzicht het beste bij u past.

1. Berekening: aantoonbaar in control

U kiest dit pakket als u aantoonbaar in control wilt zijn op de uitvoering van een aantal vaste actuariële processen. De berekeningen sluiten nauw aan op de pensioenadministratie. Dat zorgt voor minder overdrachtsmomenten en een efficiëntere pensioenuitvoering. Door de korte lijnen tussen verschillende disciplines binnen de pensioenuitvoering kunt u rekenen op betrouwbare uitkomsten en een soepel uitvoeringsproces.

2. Analyse: actueel inzicht hoe uw fonds ervoor staat

U kiest dit pakket als u periodiek wilt toetsen of uw fonds zich ontwikkelt zoals bedoeld. Dit pakket geeft u alles van pakket Berekening, plus inzicht in actuele beleids- en uitvoeringsvraagstukken. De analyses laten zien hoe uw fonds ervoor staat en welke ontwikkelingen aandacht vragen, waarbij de aansluiting met de pensioenuitvoering behouden blijft. Ook geeft het certificerende partijen, sleutelfunctiehouders en toezichthouders tijdig en volledig de vereiste informatie. De korte lijnen zorgen voor een efficiënte uitvoering en een integrale analyse. Zo houdt u grip op beleid en de onderliggende ontwikkelingen.

3. Regie: actief sturen op toekomstige pensioenuitkomsten

Wilt u actief sturen op toekomstige pensioenuitkomsten? Dan kiest u dit pakket, dat u alles van pakketten Berekening en Analyse geeft. Plus actuele stuurinformatie die direct aansluit op de pensioenuitvoering. Rapportages, dashboards en verdiepende duiding brengen actuariële, financiële en uitvoeringsinformatie samen vanuit één betrouwbare bron. Zo krijgt u sneller een integraal en geruisloos beeld van de ontwikkeling van het fonds. En kunt u tijdig bepalen waar duiding of bijsturing nodig is.

Korte lijnen met de uitvoering

Binnen pakket Regie rapporteren we behaalde resultaten en relevante ontwikkelingen en duiden we deze inhoudelijk, in samenhang met de pensioenuitvoering. Deze duiding stemmen we direct af met betrokken disciplines, zoals communicatie en frontoffice. Zo kunnen we signalen tijdig vertalen naar antwoorden op deelnemersvragen en communicatie-uitingen. Dit helpt om de pensioenregeling uitlegbaar te houden voor uw deelnemers. Ook wanneer ontwikkelingen vragen kunnen oproepen. Denk aan sterke schommelingen in het pensioenvermogen of aan een solidariteitsreserve die minder toereikend is.

Goed om te weten: we ondersteunen u met duiding en transparante analyses die in de pakketten zijn opgenomen, maar geven u geen advies. Uw fonds blijft zelf verantwoordelijk voor de uiteindelijke beleidskeuzes en advisering.

Alle mogelijkheden op een rij

In dit overzicht ziet u wat er bij de basisdienstverlening hoort en wat bij de aanvullende keuzepakketten. Hierna lichten we de basisdienstverlening en de pakketten toe.

Dienstverlening	Basis	Berekening	Analyse	Regie
Beleidscyclus				
Risicopreferentieonderzoek			●	●
Analyse beleidsopties				●
Jaarcyclus				
Jaarwerk	●	●	●	●
Maandrapportage	●	●	●	●
Actuarieel rapport	●	●	●	●
Herijking uitkering		●	●	●
Actuarieel dashboard			●	●
Doelstellingsdashboard				●
Monitoring en evaluatie				
Toets risicomaatstaven			●	●
Toets mismatch			●	●
Actuarieel monitoringsrapport				●
Rapport pensioenverwachtingen				●
Uitvoering				
Aanlevering actuariële basisgegevens	●	●	●	●
Individuele berekening scenariobedragen	●	●	●	●
Collectieve voorberekening scenariobedragen		●	●	●
Toets vrijstellingsverzoeken (alleen voor bpf)			●	●
Implementatieanalyse CWO (voor apf en bpf)			●	●
Ondersteuning				
Beantwoording van vragen over de actuariële administratie	●	●	●	●
Beantwoording van ad-hoc actuariële vragen		3 dagen per jaar	8 dagen per jaar	13 dagen per jaar

Basisdienstverlening

Beleidscyclus
Geen diensten

Jaarcyclus
> Jaarwerk
Onze actuarissen voeren het actuariele jaarwerk uit. Ze analyseren het verloop van aanwezige voorzieningen, reserves en (collectieve) pensioenvermogens gedurende het jaar. Ook beantwoorden ze vragen van certificerende partijen en geven ze hun toelichting.

> Maandrapportage
Maandelijks ontvangt u een financiële rapportage van ons. Hierin staan onder meer een balans en een resultatenrekening, aangevuld met relevante actuariële toelichtingen.

Daarnaast krijgt u toegang tot een dashboard met de maandelijkse resultaten en kerncijfers voor uw fonds. Het dashboard is ontwikkeld voor de Wtp en biedt u onder meer inzicht in de toegekende rendementen per cohort.

> Actuarieel rapport
U krijgt van ons het actuarieel rapport. Dit geeft cijfermatig inzicht in het verloop van aanwezige voorzieningen, reserves en (collectieve) pensioenvermogens. In dit rapport staat ook een resultaatanalyse, uitgesplitst naar verschillende posten.

Monitoring & evaluatie (kwartaal/maand)
Geen diensten

Uitvoering
> Aanlevering actuariële basisgegevens
We leveren gegevens aan externe partijen aan die noodzakelijke werkzaamheden voor u uitvoeren. Bijvoorbeeld voor de adviserende of certificerend actuaris of de vermogensbeheerder. De gegevensaanlevering gaat volgens een vaste, uniforme standaard. Daarbij werken we steeds meer toe naar centralisatie om het overzicht te bewaren en de juiste informatie sneller beschikbaar te stellen.

> Individuele berekening scenariobedragen
Op basis van de collectieve voorberekening die we aanbieden in het Pakket Berekening, berekenen we de bedragen voor deelnemers, die worden getoond in de Mijnomgeving, het UPO en Mijnpensioenoverzicht.nl (MPO). In de collectieve voorberekening staan onder meer het overrendement en de spreidingsfactor per scenario.

Ondersteuning
> Beantwoording van vragen over de actuariële administratie
U krijgt een aanspreekpunt voor ad-hoc actuariële vragen over de administratie en data-aanleveringen. Deze fondsactuaris kent de regeling en actuariële documenten, en denkt mee over doorvertaling naar pensioenuitvoering. De fondsactuaris werkt samen met de accountmanager en andere betrokken specialisten uit onze organisatie.

Keuzedienstverlening

1. Berekening

Beleidscyclus
Geen diensten

Jaarcyclus
> Jaarwerk
Zie basisdienstverlening
> Maandrapportage
Zie basisdienstverlening
> Actuarieel rapport
Zie basisdienstverlening

> Herijking uitkering
We berekenen de aanpassingspercentages van ingegane pensioenen. Daarbij werken we volgens de wettelijke voorschriften en het fondsbeleid. De berekening en administratie laten we nauw op elkaar aansluiten. Daardoor zijn de afstemmingslijnen kort. Dat geldt ook voor de samenwerking met bijvoorbeeld de communicatieafdeling. Zo profiteert u van een korte doorlooptijd.

U krijgt van ons een rapportage met de uitkomsten waarin u de financiële resultaten en de effecten van de herijking ziet. Als u wilt, licht onze fondsactuaris de uitgevoerde stappen en de uitkomsten toe aan uw fonds of andere externe betrokkenen. Ook stellen we de jaarstaten op.

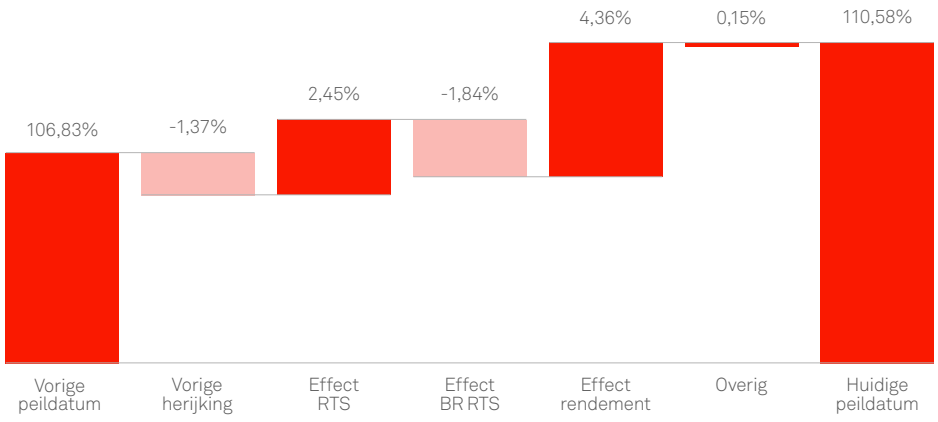
Monitoring & evaluatie
Geen diensten

Uitvoering
> Aanlevering actuariële basisgegevens
Zie basisdienstverlening
> Individuele berekening scenariobedragen
Zie basisdienstverlening

> Collectieve voorberekening scenariobedragen
Op basis van het fondsbeleid, fondsgrondslagen en de scenarioset voeren we de collectieve URM-voorberekening voor uw fonds uit. In de berekening worden cohortafhankelijke variabele berekend, zoals het overrendement en de spreidingsfactor. De collectieve uitkomsten zijn vervolgens toepasbaar in de individuele berekening van scenariobedragen.

We leveren hierbij ook ieder kwartaal een rapport met daarin de verandering van de financiële parameters uit de scenarioset. Hiermee krijgt u inzicht in de ontwikkeling van de scenarioset.

De ontwikkeling van de spreidingsfactor in beeld



Ondersteuning

> Beantwoording van ad-hoc actuariële vragen (3 dagen)

U krijgt een actuarieel consultant voor ad-hoc actuariële vragen. Deze vragen kunnen bijvoorbeeld gaan over nieuwe wetgeving of fondsbeleid. De actuarieel consultant kent de achtergrond van de rapportages, de regeling en actuariële documenten, en denkt mee over doorvertaling naar pensioenuitvoering. De actuarieel consultant werkt samen met de accountmanager en andere betrokken specialisten uit onze organisatie. U kunt voor dit soort vragen 3 dagen per jaar gebruik maken van de actuarieel consultant.

2. Analyse

Beleidscyclus

> Risicopreferentieonderzoek (en optioneel ESG-voorkeuren)

We voeren het risicopreferentieonderzoek voor uw fonds uit. Een belangrijk voordeel als wij dit voor u doen, is dat we het risicopreferentieonderzoek direct verbinden met de pensioenadministratie, het datamodel en de deelnemerscommunicatie. Zo ontstaat een brug tussen deelnemersvoorkeuren, fondsbeleid en uitvoering. De uitkomsten geven niet alleen inzicht in hoeveel risico deelnemers willen en kunnen dragen, maar ook in hun informatiebehoefte en voorkeuren. Die kennis nemen we mee bij de verdere doorvertaling naar deelnemersbediening, communicatie en monitoring.

Extra optie: Naast risicopreferenties óók ESG-voorkeuren meten

U kunt het onderzoek uitbreiden met vragen over duurzaamheidsvoorkeuren van deelnemers. Door risico- en ESG-voorkeuren in één onderzoek uit te vragen, ontstaat een uitgebreider beeld. Het laat zien hoeveel risico deelnemers willen en kunnen lopen én welke uitruil zij bereid zijn te maken voor milieu en klimaat, en voor mens en maatschappij. Dit geeft precies de informatie die nodig is om duurzaamheidsvoorkeuren op een beheerste, kwantitatieve manier mee te nemen in het beleggingsbeleid van uw pensioenfonds.

Goed om te weten: we voeren het risicopreferentieonderzoek één keer per 5 jaar uit. U kunt dit onderzoek tegen een meerprijs vaker laten uitvoeren.

Jaarcyclus

> Jaarwerk

Zie basisdienstverlening

> Maandrapportage

Zie basisdienstverlening

> Actuarieel rapport

Zie basisdienstverlening

> Herijking uitkering

Zie pakket Berekening

> Actuarieel dashboard

Boven op het dashboard met maandelijkse rendementen dat hoort bij de basisdienstverlening, krijgt u een uitgebreid dashboard met stuur- en monitoringsinformatie over de ontwikkelingen binnen uw fonds.

Dit uitgebreide dashboard geeft u onder meer inzicht in de (ontwikkeling van de) spreidingsfactor, de aanpassingspercentages en de rendementen voor diverse dwarsdoorsnedes van cohorten. Ook krijgt u een dashboard met inzicht in het verwachte pensioen van deelnemers.

Het dashboard geeft u onder meer inzicht in:

- De mate van koopkrachtbehoud: inzicht in hoeverre ingegane pensioenen de inflatie in het verleden hebben bijgehouden en naar verwachting in de toekomst kunnen bijhouden.
- Ontwikkeling spreidingsfactor: inzicht in de ontwikkeling van de spreidingsfactor in de tijd en in de factoren die deze ontwikkeling verklaren.
- Toekomstige aanpassingspercentages: inzicht in de vastgestelde aanpassingspercentages en de herkomst van het rendement. Zo ziet u in welke mate een historisch jaar bijdraagt aan de huidige verandering van het pensioen.
- Impact van rendement op pensioen: grafieken laten zien in hoeverre en waardoor de pensioenaanspraak en het verwachte pensioen in de tijd zijn veranderd. Denk aan effecten van rente, overrendement en grondslagen.

Monitoring & evaluatie

Toets risicomaatstaven

Het is verplicht jaarlijks te toetsen of uw beleggingsbeleid voldoet aan de 3 risicomaatstaven. We voeren deze toets ieder kwartaal voor uw fonds uit, zodat u periodiek inzicht krijgt in de ontwikkeling van de risicomaatstaven en de mate waarin het beleggingsbeleid daarbij aansluit. Zo ziet u op tijd of het nodig is om hierop actie te ondernemen.

U ontvangt een rapportage waarin de vastgestelde risicomaatstaven worden afgezet tegen actuele marktontwikkelingen. Daarbij signaleren en duiden we aandachtspunten, bijvoorbeeld wanneer grenswaarden worden geraakt. De rapportage geeft u handvatten voor verdere beoordeling.

Toets mismatch

Met de toets op het mismatchrisico krijgt uw fonds periodiek inzicht in de aansluiting tussen het rendement op de matchingportefeuille en het toegekende beschermingsrendement. We toetsen of de afwijking binnen de vooraf vastgestelde grenzen blijft. En we maken zichtbaar waardoor eventuele afwijkingen ontstaan, bijvoorbeeld door duration mismatch. De toets sluit aan op de SIVI-berichten naar de vermogensbeheerder en jaarstaten aan DNB. Zo houdt u grip op de uitvoering van de rentebescherming. En krijgt u tijdig zicht op mogelijke aandachtspunten.

Uitvoering

Aanlevering actuariële basisgegevens

Zie basisdienstverlening

Individuele berekening scenariobedragen

Zie basisdienstverlening

Beantwoording van vragen over de actuariële administratie

Zie basisdienstverlening

Collectieve voorberekening scenariobedragen

Zie pakket Berekening

Toets vrijstellingsverzoeken (alleen voor bpf)

We ondersteunen u bij het uitvoeren van gelijkwaardigheidstoetsen voor vrijstellingsverzoeken. En bij de monitoring van bestaande vrijstellingen. Zo beoordelen we de financiële gelijkwaardigheid volgens uw fondsbeleid. Ook berekenen we de actuariële uitkomsten en beoordelen daarmee de actuariële gelijkwaardigheid als uw fonds dit vereist. We leggen de uitkomsten vast in een rapportage. Ook toetsen we tussentijds bij ingrijpende reglementswijzigingen en voeren we de periodieke vijfjaarlijkse hertoetsing uit.

Goed om te weten: voor de uitvoering van actuariële gelijkwaardigheidstoetsen geldt een maximum van 5 toetsingen per jaar.

Implementatieanalyse CWO (voor apf en bpf)

We ondersteunen u met een verschillenanalyse tussen de regelingen en de financiële situaties. Voordeel van deze analyse, is dat we naast de actuariële en financiële effecten van de collectieve waardeoverdracht, ook de uitvoerbaarheid binnen de administratie meenemen.

De analyse geeft concrete input voor de beleidsuitwerking, de onderbouwing van de evenwichtige belangenafweging en de afstemming met externe stakeholders. Daarnaast sluiten we desgewenst aan in de projectgroep en denken we mee over oplossingen en administratieve aandachtspunten.

Ondersteuning

Beantwoording van ad-hoc actuariële vragen (8 dagen)

Zie pakket Berekening: 5 extra dagen per jaar

3. Regie

Beleidscyclus

> Risicopreferentie-onderzoek

Zie pakket Analyse

> Analyse beleidsopties

Met de analyse beleidsopties krijgt u inzicht in de effecten van verschillende beleidskeuzes op de fondsdoelstellingen. We rekenen eens per 3 jaar verschillende beleidskeuzes door en brengen onder meer het verwachte pensioenresultaat, de kans op pensioenverlagingen en de mate van koopkrachtbehoud in beeld.

De analyse sluit aan bij de doelen van uw fonds en maakt zichtbaar of het beleid nog past bij bijvoorbeeld uw deelnemerspopulatie en financiële situatie. Zo krijgt u een feitelijke basis om beleidskeuzes periodiek te evalueren en waar nodig bij te stellen.

Jaarcyclus

> Jaarwerk

Zie basisdienstverlening

> Maandrapportage

Zie basisdienstverlening

> Actuarieel rapport

Zie basisdienstverlening

> Herijking uitkering

Zie pakket Berekening

> Actuarieel dashboard

Zie pakket Analyse

> Doelstellingsdashboard

Met het doelstellingsdashboard – een uitbreiding boven op de basisdienstverlening en pakket Analyse – krijgt u periodiek inzicht in de voortgang op uw fondsdoelstellingen. In één overzicht ziet u of uw fonds nog op koers ligt en welke ontwikkelingen aandacht vragen. Samen bepalen we welke fondsspecifieke indicatoren relevant zijn, zodat het dashboard aansluit op uw beleid en pensioenuitvoering. Denk aan inzicht in klachten van deelnemers, maandelijkse rendementen, verwachte pensioenen en de toereikendheid van de solidariteitsreserve. Met een groot aantal datapunten sluiten we nauw aan op de pensioenuitvoering.

Monitoring & evaluatie

> Toets risicomaatstaven

Zie pakket Analyse

> Toets mismatch

Zie pakket Analyse

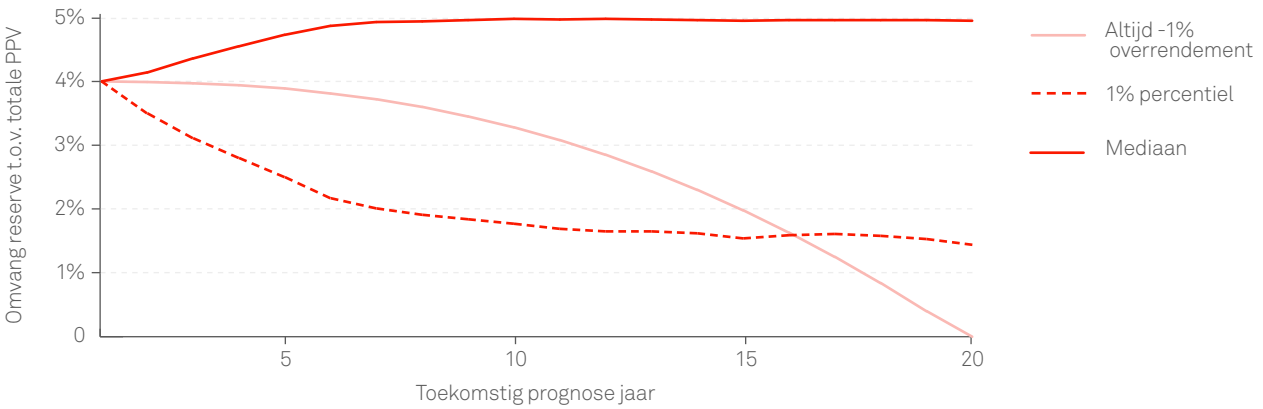
> Actuarieel monitoringsrapport

Naast het actuarieel rapport uit de basisdienstverlening ontvangt u jaarlijks het actuarieel monitoringsrapport. In dit rapport duiden we de cijfers achter de ontwikkeling van voorzieningen, reserves en (collectieve) pensioenvermogens. Zo krijgt u inzicht in de belangrijkste bewegingen en de onderliggende factoren en kunt u waar nodig op tijd bijsturen.

Het actuarieel monitoringsrapport bestaat onder meer uit de volgende onderdelen:

- **Jaar-op-jaar-analyse**: een vergelijking over meerdere jaren van voorzieningen, reserves en pensioenvermogen, inclusief een verklaring van opvallende veranderingen en trends. Bijvoorbeeld in de operationele reserve en de solidariteitsreserve.
- **Uitsplitsing en toedeling van resultaat**: een nadere uitsplitsing van het resultaat naar subonderdelen. In het actuarieel rapport staat al een uitsplitsing naar verschillende posten. In het actuarieel monitoringsrapport breiden we de uitsplitsing uit naar bijvoorbeeld leeftijd, dekkingen en sectoren.
- **Spiegeling resultaat aan ambitie**: een analyse en duiding in hoeverre behaalde (historische) rendementen op cohortniveau aansluiten bij de ambitie die uw fonds heeft als het gaat om het pensioenresultaat voor deelnemers. Het kan onder de Wtp lastig zijn om het behaalde rendement te spiegelen aan deze ambitie. Het rendement wijkt immers af tussen cohorten en dekkingen.
- **Hoogte van kosten en toedeling daarvan**: inzicht in de wijze waarop uitvoerings- en vermogensbeheerkosten worden toebedeeld aan deelnemers, en de hoogte van deze kosten. Het rapport brengt de kosten, zoals premieopslagen voor directe kosten en opslagen voor de kostenvoorzieningen, en vermogensbeheerkosten samen en maakt zichtbaar welke kosten door wie worden gedragen.

Verwachte ontwikkeling solidariteitsreserve op basis van de scenarioset en een deterministisch scenario



- **Toereikendheid van reserves**: inzicht in de toereikendheid van reserves, waaronder de operationele reserve en de solidariteitsreserve, in relatie tot de doelen die aan de reserves zijn gekoppeld. Voor de operationele reserve en de solidariteitsreserve is dit respectievelijk het opvangen van onvoorziene kosten en doorgaans het dempen van een dreigende nominale pensioendaling. We brengen in kaart in welke mate de solidariteitsreserve verlagingen van de pensioenuitkering kan voorkomen. Ook krijgt u diepgaand inzicht in de ontwikkeling van de operationele reserve.
- **Schokkenanalyse (deterministisch):** inzicht in de gevolgen van eenjarige schokken op verschillen reserves, voorzieningen en de persoonlijke pensioenvermogens. Denk aan een rentestijging, een verandering in levensverwachting of een verandering van de kostenvoorziening. Deze analyses geven kwetsbaarheden weer. De analyses zijn geen ALM-studie, maar een set deterministische schokken. We geven daarnaast een doorvertaling van de schokken naar het pensioen van individuele deelnemers.
- **Vergelijking met andere fondsen**: als pensioenfondsen hiervoor expliciet toestemming geven, vergelijken we de uitkomsten van uw fonds met een referentiegroep van andere bij ons aangesloten fondsen. Zo krijgt u meer context bij uw uitkomsten en ziet u bijvoorbeeld hoe beschermingsrendement en overrendement samenhangen met beleidskeuzes.

Goed om te weten: we rapporteren de resultaten en beleidskeuzes van andere fondsen geaggregeerd en geanonimiseerd.

Is uw solidariteitsreserve toereikend? U ziet het in het monitoringsrapport

Hoe robuust is de solidariteitsreserve als meerdere jaren met tegenvallende rendementen elkaar opvolgen? Wat is de kans op pensioenverlagingen? Het monitoringsrapport laat zien in hoeverre de solidariteitsreserve toereikend is om de doelen van uw fonds te blijven ondersteunen, nu en in de komende jaren. Daarbij krijgt u inzicht in wat tegenvallende scenario's kunnen betekenen voor de reserve en voor de kans op pensioenverlagingen. We combineren hiervoor stochastische scenario's uit de scenarioset met aanvullende deterministische scenario's. Zo krijgt uw bestuur een onderbouwd beeld van de ontwikkeling en aandachtspunten voor monitoring. En kunt u waar nodig op tijd bijsturen.



Rapport pensioenverwachtingen

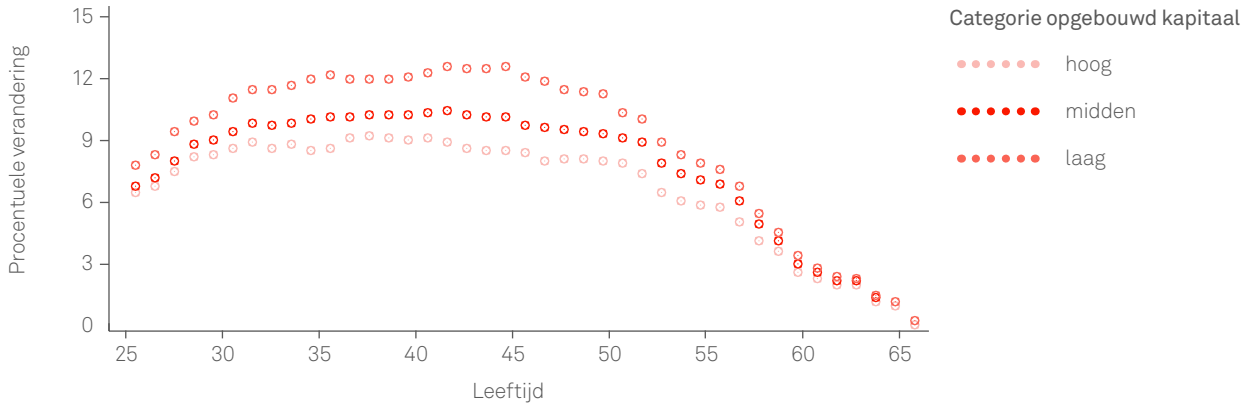
Met het rapport pensioenverwachtingen krijgt u ieder kwartaal inzicht in de verwachte pensioenuitkomsten van deelnemers. U ziet of deelnemers op koers liggen voor een goed pensioen, hoe de uitkomsten zich verhouden tot eerdere scenariobedragen in deelnemerscommunicatie en hoe groot de spreiding tussen deelnemers is. Ook laat het rapport zien welke factoren de ontwikkeling in de afgelopen periode verklaren. Daarmee kunt u ontwikkelingen tijdig signaleren, beleid evalueren – bijvoorbeeld rond premie en toedeling – en keuzes en communicatie met deelnemers beter onderbouwen.

In het rapport sluiten we aan op bedragen die terugkomen op het UPO, MPO en deelnemersportalen. Daarmee sluiten we aan op bedragen die deelnemers krijgen te zien over hun verwachte pensioen. De inzichten uit het rapport benutten we bij de doorvertaling naar deelnemersbediening en -communicatie. Bijkomend voordeel van deze dienst bij ons, is dat we korte lijnen onderhouden met de communicatiespecialisten.

Het verdiepende rapport bestaat onder meer uit de volgende onderdelen:

- **Inzicht in scenariobedragen**: het rapport brengt de scenariobedragen (verwacht, als het tegenzit en als het meezit) in beeld per deelnemer. Dit vullen we aan met de verwachte vervangingsratio om de uitkomst te plaatsen in de context van het (laatst bekende) inkomen.
- **Ontwikkeling in de tijd**: we brengen in kaart hoe de scenariobedragen (en verwachte vervangingsratio's) zich hebben ontwikkeld. Hierbij krijgt u ook inzicht in de redenen achter de veranderingen. Daarbij ziet u bijvoorbeeld onderscheid tussen effecten die voortkomen uit rendement en toedelingsregels en effecten die samenhangen met de scenarioset, grondslagen en andere uitgangspunten.
- **Samenhang met daadwerkelijk pensioen**: een analyse op de daadwerkelijke hoogte van het pensioen en de gecommuniceerde scenariobedragen. Hoe hoog is het pensioen uiteindelijk geworden ten opzichte van de eerdere verwachting? Uiteraard corrigeren we voor individuele mutaties.

Verandering verwacht pensioen voor een aantal maatmensen



- **Spreiding en opvallende profielen**: het is relevant om te weten in hoeverre de verwachte pensioenen en verwachte vervangingsratio's verschillen tussen deelnemers. Verschillen tussen (leeftijds)cohorten, maar ook tussen vergelijkbare deelnemers in een cohort, kunnen groot zijn, afhankelijk van instroommoment, behaalde rendementen, de pensioengrondslag en individuele keuzes. We kunnen deze spreiding zichtbaar maken. In de analyse corrigeren we voor verklaringen zoals kortere opbouw, individuele waardeoverdrachten of specifieke individuele keuzes.
- **Schokkenanalyse (deterministisch)**: inzicht in de gevolgen van eenjarige schokken op het verwachte pensioen en vervangingsratio's. Denk hierbij aan het effect van een schok op het pensioen van een bijna gepensioneerde, of van een deelnemer die kort pensioen opbouwt.

Uitvoering

> Aanlevering actuariële basisgegevens
Zie basisdienstverlening

> Individuele berekening scenariobedragen
Zie basisdienstverlening

> Collectieve voorberekening scenariobedragen
Zie pakket Berekening

> Toets vrijstellingsverzoeken (alleen voor bpf)
Zie pakket Analyse

> Implementatieanalyse CWO (alleen voor apf en bpf)
Zie pakket Analyse

Ondersteuning

> Beantwoording van ad-hoc actuariële vragen (13 dagen)
Zie pakket Analyse: 5 extra dagen per jaar. De actuarieel consultant informeert u proactief over ontwikkelingen, risico's en trends.

Onze actuarieel consultant denkt met u mee
Onze actuarieel consultant denkt met u mee over uiteenlopende actuariële vraagstukken, zowel binnen de pensioenuitvoering als bij nieuwe ontwikkelingen in wet- en regelgeving. Daarbij gaat het bijvoorbeeld om de voorgestelde instrumenten voor verbetering van koopkracht en de vraag wat deze betekenen voor uw fonds. Onze consultant brengt in beeld hoe effectief dergelijke instrumenten kunnen zijn voor uw fonds, welke uitvoeringsvraagstukken daarbij spelen en welke aandachtspunten ontstaan voor deelnemerscommunicatie. Vanuit onze betrokkenheid bij deze ontwikkelingen en onze kennis van de pensioenuitvoering kunnen we u gericht ondersteunen bij de duiding en uitwerking.

TKP Pensioen made easy

tkppensioen.nl