
Herstelplan

Stichting Pensioenfonds Xerox

31 december 2022

Aanleiding geactualiseerd herstelplan

Omdat de beleidsdekkingsgraad van Stichting Pensioenfonds Xerox per 31 december 2022 lager was dan de vereiste dekkingsgraad, is het herstelplan geactualiseerd.

In het geactualiseerde herstelplan wordt aangegeven dat het pensioenfonds verwacht binnen tien jaar te groeien naar de vereiste beleidsdekkingsgraad van ongeveer 115,7%.

Globale inhoud geactualiseerd herstelplan

De belangrijkste punten van het geactualiseerde herstelplan zijn:

- Startpunt is een beleidsdekkingsgraad van 113,5% (eind 2022).
- Verlagen van pensioenaanspraken en pensioenrechten per 1 januari 2023 is niet nodig.
- Vanaf een beleidsdekkingsgraad van 110,0% is gedeeltelijke toeslagverlening mogelijk.
- De actuele dekkingsgraad is eind 2022 hoger dan de kritische dekkingsgraad en hoger dan 90%. Het pensioenfonds hoeft dus geen gebruik te maken van de vrijstellingsregeling.

Toelichting geactualiseerd herstelplan

Uit het herstelplan volgen de onderstaande conclusies:

- Op basis van het reguliere beleid wordt verwacht dat de beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds in 2027 is hersteld tot de vereiste dekkingsgraad. Dit is binnen de gekozen hersteltermijn van tien jaar.
- Vanaf 2022 ligt de beleidsdekkingsgraad boven de ondergrens van toeslagverlening (110%) en is er derhalve gedeeltelijke toeslagverlening mogelijk.
- De overgang naar een gesloten pensioenfonds heeft een positief effect op het herstelplan, aangezien het negatieve effect van de premie is vervallen.

Het pensioenfonds merkt op dat het herstel volgens het herstelplan voornamelijk is gebaseerd op onzekere toekomstige beleggingsrendement.

Voorts merkt het pensioenfonds op dat het herstelplan is gebaseerd op de aannames zoals voorgeschreven door De Nederlandsche Bank. Hierin is momenteel onder andere sprake van een gestegen en inverse rente, wat een negatief effect heeft op de herstelkracht. Het effect van de voortschrijdende middeling over 120 maanden voor de Ultimate Forward Rate (UFR) wordt in het herstelplan niet meegenomen, waardoor over de gehele duur wordt uitgegaan van een gewogen UFR van 1,3%.

Tot slot merkt het pensioenfonds op dat de rentetermijnstructuur per 1 januari 2023 wordt gewijzigd op advies van de Commissie Parameters 2022, waardoor deze tot looptijd 50 jaar volledig aansluit bij de zuivere marktrente. Dit zal zorgen voor een toename van 0,1% van de verplichtingen en hiermee een afname van de actuele dekkingsgraad van 0,1%. Zoals hiervoor aangegeven, is het huidige herstelplan nog gebaseerd op de rente van 31 december 2022.