

## **INVULINSTRUCTIE**

### **bij het Invaarsjabloon toezichthouderregeling invaren**

Het invaarsjabloon toezichthouderregeling invaren (hierna: invaarsjabloon) is een verplicht onderdeel van de melding van een voornemen tot invaren, naast de overige informatie genoemd in het “meldingsformulier invaarbesluit en implementatieplan pensioenfondsen”.

Het invaarsjabloon geeft een pensioenfonds inzicht in de wettelijke vereisten die DNB bij de invaarmelding beoordeelt. Bijvoorbeeld over datakwaliteit, de financiële effecten en de besluitvorming. Deze invulinstructie geeft u handvatten voor het invullen van het invaarsjabloon.

De invulinstructie bevat allereerst een algemene toelichting op de wijze waarop u het invaarsjabloon in dient te vullen. Vervolgens worden voor iedere vraag van het invaarsjabloon aanwijzingen gegeven wanneer en hoe de vraag beantwoord dient te worden. Daarbij zijn de vragen gegroepeerd per tabblad van het invaarsjabloon.

## Inhoudsopgave

Algemene toelichting op het invaarsjabloon.....	3
Tabblad '0. Inhoudsopgave' .....	5
Tabblad '1. Besluitvorming' .....	6
Tabblad '2. Datakwaliteit' .....	10
Tabblad '3. Andere risico's (niet-finan) ' .....	13
Tabblad '4. Risicohouding' .....	15
Tabblad '5. Risicohouding maatstaven' .....	17
Tabblad '6. SPR contract' .....	20
Tabblad '7. Toedeelregels SPR' .....	25
Tabblad '8. SAA SPR' .....	26
Tabblad '9. FPR contract' .....	27
Tabblad '10. SAA FPR' .....	31
Tabblad '11. Transitie-ftk na invaarbesl' .....	32
Tabblad '12. Transitie beleggingsbeleid' .....	33
Tabblad '13. Basisscenario voor berekeningen' .....	34
Tabblad '14. Omrekenmethoden' .....	35
Tabblad '15. Transitie-effecten' .....	42
Tabblad '16. Basisscenario netto profijt' .....	47
Tabblad '17. Basisscenario bruto profijt' .....	49
Tabblad '18. Basissc. pens.verwachting' .....	51
Tabblad '19. Complete besluitvorming' .....	52
Tabbladen '20. Hoogst verkende DG' / '21. Laagst verkende DG' / '22. Hoogst verkende rente' / '23. Laagst verkende rente' / '24. Additioneel scenario' .....	56
Tabblad '25. Evenwichtigheidsweging' .....	59

## Algemene toelichting op het invaarsjabloon

Het invaarsjabloon is geschikt om het invaren naar één flexibele premiereregeling en/of één solidaire premiereregeling te melden. Fondsen die in willen varen naar meerdere regelingen kunnen in overleg treden met hun account toezichthouder over het invullen en indienen van het invaarsjabloon. Verzoek is om dit uiterlijk twee maanden voor de beoogde datum van indienen van het meldingsformulier te doen.

Het invaarsjabloon dient voor alle situaties gebruikt te worden waarin sprake is van invaren. Als het karakter van een pensioenregeling wijzigt, is sprake van invaren en dient het invaarsjabloon gebruikt te worden. Het invaarsjabloon dient derhalve ook ingevuld te worden bij de omzetting van een zuivere DC-regeling of een nettopensioen in een FPR-regeling.

Het sjabloon bevat 22 tabbladen met vragen en tabellen die u door de verschillende onderdelen leiden. U dient alle tabbladen volledig in te vullen, met drie uitzonderingen:

1. Sommige tabbladen zijn niet van toepassing gegeven het type premiereregeling dat u gaat uitvoeren:
  - als u na de transitie (alleen) de solidaire premiereregeling gaat uitvoeren, hoeft u de (twee) tabbladen waarbij 'FPR' in de titel staat niet in te vullen
  - als u na de transitie (alleen) de flexibele premiereregeling gaat uitvoeren, hoeft u de (drie) tabbladen waarbij 'SPR' in de titel staat niet in te vullen.

In het tabblad '0. Inhoudsopgave' wordt aan de hand van de vraag welke regeling(en) het fonds gaat uitvoeren, getoond welk van deze tabbladen u in moet vullen.

2. Van de tabbladen '16. Basisscenario netto profijt' en '17. Basisscenario bruto profijt' hoeft u er maar één in te vullen. Welke dat is, is afhankelijk van de kenmerken van de nieuwe regeling die u uitvoert. In het tabblad '0. Inhoudsopgave' wordt aan de hand van twee vragen getoond welk van deze tabbladen u in moet vullen.
3. Het tabblad '25. Additioneel scenario' hoeft u alleen in te vullen als u meer scenario's heeft verkend dan alleen de scenario's die al in het invaarsjabloon zijn opgenomen. Indien u meerdere additionele scenario's heeft verkend, kunt u het tabblad kopiëren om de uitkomsten van alle additionele scenario's in te vullen.

Elke vraag op een tabblad heeft een uniek nummer en is voorzien van een verwijzing naar het relevante wetsartikel, een relevante passage in de wetsgeschiedenis en/of relevante guidance van DNB.

Er zijn zowel open als gesloten vragen. Bij open vragen kunt u uw eigen antwoord formuleren, bij gesloten vragen dient u te kiezen uit een lijst met antwoorden die u kunt inzien en selecteren door eerst te klikken op het antwoordvak en daarna op het pijltje dat rechts naast het antwoordvak verschijnt. Afhankelijk van het door u gegeven antwoord kan bij een gesloten vraag om een toelichting gevraagd worden. Die dient u in het veld naast het antwoord in te vullen.

Open vragen kunnen niet beantwoord worden door een 'plaatje' in te plakken van een stuk tekst of van een grafiek uit een ander document. DNB verwerkt de

via het invaarsjabloon ontvangen informatie onder meer met digitale tooling, welke niet kan werken met plaatjes, maar alleen met getypte tekst. Uiteraard is het niet de bedoeling dat pensioenfondsen hele passages uit andere documenten gaan 'overschrijven' in het invaarsjabloon. Als het antwoord op een open vraag uit het invaarsjabloon duidelijk blijkt uit een ander document, kan het fonds volstaan met een korte toelichting in het antwoordveld en een concrete verwijzing naar de juiste passage (paragraaf + paginanummer) in het betreffende document<sup>1</sup>.

Waar mogelijk zou DNB graag bronnen vermeld zien. Dat geldt voor alle vragen op alle tabbladen die een kolom 'brondocument' bevatten. In deze kolom kunt u per vraag, ter onderbouwing van het antwoord, verwijzen naar een of meerdere van de brondocumenten die u aan het "meldingsformulier inwaarbesluit en implementatieplan pensioenfondsen" toevoegt. Daarbij verzoeken wij u aan te geven op welke pagina en/of welke paragraaf van het brondocument de gevraagde informatie gevonden kan worden.

Mocht u een tabel meerdere keren willen invullen, bijvoorbeeld voor verschillende deelnemerskenmerken, dan kunt u voor elk deelnemerskenmerk de volledige sheet kopiëren en apart invullen. Plak niet de opnieuw in te vullen tabel naast of onder de oude, omdat deze door de tooling niet bekeken wordt. Geef de gekopieerde sheets als naam '[nummer van de sheet]. [naam]', waarbij u voor '[nummer van de sheet]' het nummer van de sheet zoals in het invaarsjabloon staat invult en '[naam]' een door u gekozen naam is.

Bijvoorbeeld: als u de tabel in '5. Risicohouding maatstaven' voor zowel deelnemers als gepensioneerden wilt invullen, dan kunt u de sheet '5. Risicohouding maatstaven' kopiëren en origineel en kopie de volgende namen geven

- '5. Deelnemers' en '5. Gepensioneerden'; of
- '5. Risicohouding maatstaven (1)' en '5. Risicohouding maatstaven (2)'; of
- '5. Risicohouding maatstaven' en '5. Risicohouding maatstaven (1)'.

De door Excel gegenereerde namen bij kopiëren werken altijd.

---

<sup>1</sup> Voor de volledigheid: dit geldt niet voor de tabbladen waar getallen ingevuld moeten worden. Die tabbladen dienen (als ze van toepassing zijn) volledig gevuld te worden.

## Tabblad '0. Inhoudsopgave'

In dit tabblad vult u een aantal algemene gegevens in:

- De naam van het fonds
- Het soort pensioenfonds
- Het relatienummer van het fonds bij DNB
- De beoogde invaardatum
- Welke type pensioenregeling het fonds na de transitie gaat uitvoeren
- Of het fonds vóór het invaren een premie- of kapitaalovereenkomst aanbiedt, na het invaren een flexibele premieregeling gaat uitvoeren zonder risicodelingsreserve en of geen gebruik wordt gemaakt van het overgangsrecht van artikel 220e van de Pensioenwet (hierna: Pw). Dit om te bepalen of het fonds de transitie-effecten moet berekenen met behulp van netto profijt of met behulp van bruto profijt.

Op basis van de laatste twee gegevens bepaalt het invaarsjabloon welke tabbladen van het sjabloon u dient in te vullen. Dit wordt getoond in cel C13.

Daarnaast vindt u op dit tabblad een overzicht van de onderwerpen van het invaarsjabloon, een overzicht van de gebruikte afkortingen en links naar beleidsuitingen van DNB waarnaar in het invaarsjabloon wordt verwezen.

## Tabblad '1. Besluitvorming'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>1.</b>	<b>Rol van de interne organen – VO</b>	
1.1	Heeft het fonds het VO op een zodanig tijdstip om advies gevraagd dat het van wezenlijke invloed kan zijn op het invaarbeesluit?	Het fonds vermeldt hier of het VO conform artikel 115a, vijfde lid, PW om advies gevraagd is op een zodanig tijdstip dat het advies van het VO van wezenlijke invloed kon zijn op het besluit van het bestuur om tot invaren over te gaan. Als het fonds geen VO heeft, selecteert het bij deze vraag 'N.v.t. (fonds heeft geen VO). De overige vragen over het VO hoeven dan niet beantwoord te worden.
1.2	Heeft het fonds aan het VO de informatie verstrekt bedoeld in artikel 46b, tweede lid BUPW?	Het fonds vermeldt hier of het aan het VO de informatie heeft verstrekt, zoals voorgeschreven in artikel 46b, tweede lid BUPW. Specificeer per onderdeel a t/m h van artikel 46b, tweede lid met welk document en op welke pagina van ieder document de voorgeschreven informatie is verstrekt.
1.3	Welke aandachtspunten of overwegingen heeft het VO in haar advies meegegeven?	Het is mogelijk dat het VO in haar advies aandachtspunten of overwegingen en dergelijken heeft opgenomen voor het bestuur. Als dat het geval is, vermeldt het fonds deze hier. Het is mogelijk dat aandachtspunten of overwegingen van het VO al eerder in het proces kenbaar zijn gemaakt en verwerkt zijn in het voorgenomen besluit. Die aandachtspunten en overwegingen gelden dan niet meer en hoeven niet herhaald te worden in het advies. Het gaat bij deze vraag alleen om de overwegingen en aandachtspunten die in het uiteindelijke advies staan.
1.4	Hoe heeft het bestuur met deze aandachtspunten of overwegingen rekening gehouden en waarom?	Het fonds licht hier toe hoe het met de aandachtspunten en overwegingen van het VO is omgegaan en wat daarvoor de motivatie is.
1.5	Heeft het fonds het advies van het VO overgenomen in het invaarbeesluit?	Het fonds vermeldt hier of het fonds het advies van het VO heeft overgenomen.
1.6	Als het VO of een geleding van het VO negatief heeft geadviseerd: hoe heeft de werkgever de heroverweging van het verzoek tot waardeoverdracht onderbouwd en is dat met inachtneming van het advies van het VO of een geleding van het VO?	Voor het geval het VO of een geleding van het VO een negatief advies heeft uitgebracht, vermeldt het fonds hier hoe de werkgever de heroverweging van het verzoek tot invaren heeft onderbouwd.
1.7	Heeft het fonds het VO zo spoedig mogelijk schriftelijk meegedeeld of het fonds het advies niet of niet geheel volgt en waarom? Is meegedeeld waarom van het advies van een daarin vervat minderheidsadvies is afgeweken?	Als het fonds het advies van het VO niet of niet geheel volgt, dan dient het dit volgens artikel 115e PW dit zo spoedig mogelijk schriftelijk aan het VO mededelen. Het fonds vermeldt hier of het aan deze verplichting heeft voldaan, inclusief de reden waarom van het advies wordt afgeweken. Het fonds geeft hier aan of daarvan sprake is.
1.8	Heeft het VO beroep ingesteld bij de OK?	Het VO heeft de mogelijkheid om beroep in te stellen bij de OK tegen een besluit van het fonds. Het fonds vermeldt hier of het VO beroep heeft ingesteld tegen het besluit van het fonds om in te varen.
1.9	Op welke grondslag zoals bedoeld in artikel 217, eerste lid PW heeft het VO beroep ingesteld?	Als het VO beroep heeft ingesteld tegen het besluit van het fonds, dan beantwoordt het fonds de vraag op welke van de drie grondslagen in artikel 217, eerste lid PW het VO dit beroep heeft ingesteld.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>2</b>	<b>Rol van de interne organen – BO</b>	
2.1	Heeft het fonds aan het BO de informatie verstrekt bedoeld in artikel 46b, tweede lid BUPW	Het fonds vermeldt hier of het aan het BO de informatie heeft verstrekt, zoals voorgeschreven in artikel 46b, tweede lid BUPW. Specificeer per onderdeel a t/m h van artikel 46b, tweede lid met welk document en op welke pagina van ieder document de voorgeschreven informatie is verstrekt. Als het fonds geen BO heeft, selecteert het bij deze vraag 'N.v.t. (fonds heeft geen BO). De overige vragen over het BO hoeven dan niet beantwoord te worden.
2.2	Welke aandachtspunten of overwegingen heeft het BO meegegeven in haar goedkeuringsbesluit?	Het is mogelijk dat het BO in haar goedkeuring aandachtspunten of overwegingen en dergelijken heeft opgenomen voor het bestuur. Als dat het geval is, vermeldt het fonds deze hier.
2.3	Hoe heeft het bestuur met deze aandachtspunten of overwegingen rekening gehouden en waarom?	Het fonds licht hier toe het met de door het BO meegegeven aandachtspunten en overwegingen is omgegaan en wat daarvoor de motivatie is.
2.4	Is het bestuur in de gelegenheid gesteld het invaarbepaling te heroverwegen, voordat het BO de goedkeuring wilde onthouden?	Volgens artikel 115c, negende lid, PW onthoudt het BO de goedkeuring niet dan nadat het bestuur in de gelegenheid is gesteld het besluit te heroverwegen. Als het BO de goedkeuring wilde onthouden, dan vermeldt het fonds hier of het bestuur in de gelegenheid is gesteld om het invaarbepaling te heroverwegen.
<b>3</b>	<b>Rol van de interne organen – RvT</b>	
3.1	Heeft het fonds de RvT tijdig alle informatie verstrekt die deze voor het invaarbepaling redelijkerwijs nodig heeft?	Het fonds vermeldt hier of het de RvT conform artikel 104, negende lid, PW tijdig alle inlichtingen en gegevens heeft verstrekt, die het voor het beoordelen van het invaarbepaling nodig heeft. Als het fonds geen RvT heeft, selecteert het bij deze vraag 'N.v.t. (fonds heeft geen RvT). De overige vragen over de RvT hoeven dan niet beantwoord te worden.
3.2	Heeft het fonds aan de RvT alle informatie verstrekt, bedoeld in artikel 46b, tweede lid BUPW?	Het fonds vermeldt hier of het aan de RvT de informatie heeft verstrekt, zoals voorgeschreven in artikel 46b, tweede lid BUPW. Specificeer per onderdeel a t/m h van artikel 46b, tweede lid met welk document en op welke pagina van ieder document de voorgeschreven informatie is verstrekt.
3.3	Heeft het fonds aan de RvT het advies van het VO of de reactie op het verzoek tot goedkeuring van het BO verstrekt?	Het fonds vermeldt hier of het aan de RvT het advies van het VO of de goedkeuring van het BO heeft verstrekt. Als het fonds het advies van het VO of de goedkeuring van het BO niet heeft verstrekt aan de RvT, dient een toelichting gegeven te worden waarom dat niet is gebeurd.
3.4	Welke aandachtspunten of overwegingen heeft de RvT in haar goedkeuringsbesluit meegegeven aan het bestuur t.a.v. het invaarbepaling?	Het is mogelijk dat de RvT in haar goedkeuring aandachtspunten of overwegingen en dergelijken heeft opgenomen voor het bestuur. Als dat het geval is, vermeldt het fonds deze hier. Het fonds licht ook toe het met deze aandachtspunten en overwegingen is omgegaan en wat daarvoor de motivatie is
3.5	Hoe heeft het fonds met deze aandachtspunten of overwegingen rekening gehouden en waarom?	Het fonds vermeldt hier hoe het is omgegaan met de onderbouwing van de RvT van de goedkeuring voor het invaarbepaling.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>4</b>	<b>Rol van de interne organen - visitatiecommissie</b>	
4.1	Heeft het fonds de visitatiecommissie tijdig alle informatie verstrekt die deze voor de verantwoording zoals bedoeld in artikel 150m, derde lid PW redelijkerwijs nodig heeft?	Het fonds vermeldt hier of het de visitatiecommissie conform artikel 104, negende lid, PW tijdig alle inlichtingen en gegevens heeft verstrekt, die het voor het beoordelen van het invaarbepaalt nodig heeft. Als het fonds geen visitatiecommissie heeft, selecteert het bij deze vraag 'N.v.t. (fonds heeft geen visitatiecommissie). De overige vragen over de visitatiecommissie hoeven dan niet beantwoord te worden.
4.2	Heeft het fonds aan de visitatiecommissie alle informatie verstrekt, bedoeld in artikel 46b, tweede lid BUPW?	Het fonds vermeldt hier of het aan de visitatiecommissie de informatie heeft verstrekt, zoals voorgeschreven in artikel 46b, tweede lid BUPW. Specificeer per onderdeel a t/m h van artikel 46b, tweede lid met welk document en op welke pagina van ieder document de voorgeschreven informatie is verstrekt.
4.3	Heeft het fonds aan de visitatiecommissie het advies van het VO of de reactie op het verzoek tot goedkeuring van het BO verstrekt?	Het fonds vermeldt hier of het aan de visitatiecommissie het advies van het VO of de goedkeuring van het BO heeft verstrekt. Als het fonds het advies van het VO of de goedkeuring van het BO niet heeft verstrekt aan de visitatiecommissie, dient een toelichting gegeven te worden waarom dat niet is gebeurd.
<b>5</b>	<b>Rol van de interne organen – intern toezicht</b>	
		Het intern toezicht dient volgens artikel 150m, derde lid PW toezicht te houden op de besluiten in verband met de voorgenomen interne collectieve waardeoverdracht met inbegrip van het aanwenden van het vermogen (het invaren). Onder het intern toezicht wordt volgens de MvT (p. 409) verstaan de raad van toezicht, de visitatiecommissie en de niet uitvoerende bestuurders. Over het intern toezicht op de besluitvorming rond invaren dient verantwoording te worden afgelegd in het bestuursverslag.
5.1	Hoe heeft het intern toezicht het gehele transitieproces en de gehele transitieperiode gevolgd en het bestuur hier kritisch op bevraagd? Wat waren de hoofdpunten waarop het intern toezicht het bestuur heeft bevraagd? Wat heeft het bestuur met deze kritische vragen gedaan?	Het fonds vermeldt hier of het intern toezicht haar taak t.a.v. het gehele transitieproces en de gehele transitieperiode – vanzelfsprekend tot de melding van het invaarbepaalt bij DNB – heeft vervuld.
5.2	Hoe heeft het intern toezicht bij het oordeel over de evenwichtige belangenafweging door het fonds nadrukkelijk ook toegezien op de besluitvorming bij invaren?	Het fonds vermeldt hier of het interne toezicht deze rol heeft vervuld.
<b>6</b>	<b>Rol van de interne organen – andere organen</b>	
		Het is mogelijk dat aan de interne organen van het fonds (bovenwettelijke) bevoegdheden zijn toegekend in bijv. de statuten of ander documenten van het fonds. Als dat het geval is, dan dient het fonds deze vragen te beantwoorden.
6.1a	Heeft het fonds andere organen die op grond van de statuten of andere fondsdocumenten goedkeurings- of adviesrechten hebben t.a.v. het invaarbepaalt ?	Hier geeft het fonds aan of er op grond van de statuten of andere fondsdocumenten nog andere organen zijn die goedkeurings- of adviesrechten hebben ten aanzien van het invaarbepaalt. Als er geen andere organen zijn met dergelijke rechten, dan hoeven de resterende vragen van dit tabblad niet beantwoord te worden.
6.1b	Welke organen van het fonds hebben additionele goedkeurings- of adviesrechten t.a.v. het invaarbepaalt?	Hier vermeldt het fonds welke fondsorganen additionele bevoegdheden hebben t.a.v. het invaarbepaalt.



<b>NR</b>	<b>VRAAG</b>	<b>AANWIJZINGEN</b>
6.2	In welk document en in welk artikel van dit document is/zijn die goedkeurings- of adviesrechten vastgelegd?	Het fonds vermeldt hier waarop die additionele bevoegdheden zijn gebaseerd. Vermeld hier niet alleen het document, maar ook het artikel/de artikelen waarin de bevoegdheid is vastgelegd.
6.3	Heeft het fonds deze organen om advies of goedkeuring gevraagd?	Vermeld hier of het fonds conform de hiervoor bedoelde documenten de betreffende organen om advies of goedkeuring heeft gevraagd.
6.4	Hebben deze organen het gevraagde advies of goedkeuring gegeven?	Het fonds vermeldt hier of dat advies of die goedkeuring ook is verkregen.
6.5	Welke aandachtspunten of overwegingen hebben de andere organen meegegeven aan het bestuur t.a.v. het invaarbeveluit? Wat heeft het fonds daarmee gedaan?	Het fonds licht hier toe welke aandachtspunten en overgingen de andere organen hebben meegegeven en hoe het fonds met deze aandachtspunten en overwegingen is omgegaan.

## Tabblad '2. Datakwaliteit'

NR	VRAGEN	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Referentiekader</b>	Deze vragen zijn bedoeld om DNB inzicht te bieden in de gevolgde werkwijze en methodes bij de werkzaamheden t.a.v. datakwaliteit. Voor zover de betreffende werkzaamheden zijn uitgevoerd door (een) externe dienstverlener(s) wordt dat ihkv deze vragen geacht te zijn gebeurd namens het fonds.
1.1	Heeft het fonds de DNB Good Practice Datakwaliteit toegepast?	Het fonds vermeldt bij deze vraag of de Good Practice Datakwaliteit Pensioenfondsen is toegepast voor de werkzaamheden t.a.v. datakwaliteit. Toepassing van dat kader is geen wettelijke verplichting. Het kader is faciliterend van aard.
1.2	Geef per stap een toelichting op deze toepassing. U kunt in uw antwoord ook verwijzen naar uw antwoord op vragen 2.1 t/m 2.3, vragen 3.1 t/m 3.4 en vragen 4.1 t/m 4.2b.	Deze vraag beantwoordt het fonds als het de DNB Good Practice Datakwaliteit wel heeft toegepast. In dat geval dient u per stap van de Good Practice een toelichting te geven.
1.3	Hoe heeft het fonds de kwaliteit van de data geborgd en zeker gesteld voor, tijdens en na de transitie? U kunt in uw antwoord ook verwijzen naar uw antwoord op vragen 2.1 t/m 2.4 en vragen 3.1 t/m 3.2b.	Deze vraag beantwoordt het fonds als het de DNB Good Practice Datakwaliteit niet heeft toegepast. In dat geval vermeldt het fonds hier hoe de kwaliteit van de data is geborgd en zeker gesteld voor, tijdens en na de transitie. Een pensioenfonds, indien tot invaren is besloten, geeft aan hoe zij de kwaliteit van de data zekerstelt vóór, tijdens en na de transitie (NvT, p.22 en 23). Bevindingen die wijzen op materiële tekortkomingen in de data, waardoor de voor het invaarbepaald benodigde berekeningen een onjuist beeld kunnen geven, moeten vóór het nemen van het invaarbepaald zijn opgelost. Overige bevindingen moeten voor de beoogde invaardatum zijn opgelost (NvT, p.24).
<b>2</b>	<b>Risicobeheersing gedurende en na de implementatie- en transitieperiode</b>	Het fonds vermeldt bij deze vragen diverse aspecten van de risicobeheersing gedurende en na de implementatie- en transitieperiode
2.1	Welke analyse heeft het pensioenfonds verricht naar de beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van de risico's hierbij?	Het fonds vermeldt hier welke analyse in, of als bijlage bij, het implementatieplan, is opgenomen naar de beschikbaarheid van data voor, tijdens en na de transitie en de beheersing(smaatregelen) van deze risico's.
2.2	Welke analyse heeft het pensioenfonds verricht naar de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van de risico's hierbij?	Het fonds vermeldt hier welke analyse in, of als bijlage bij, het implementatieplan, is opgenomen naar de datakwaliteit voor, tijdens en na de transitie en de beheersing(smaatregelen) van deze risico's.
2.3	Licht de betrokkenheid van de sleutelfuncties toe bij de analyses bedoeld in vragen 2.1 en 2.2.	Graag toelichten in kolom E.
<b>3</b>	<b>Oordeel fondsbestuur</b>	Het fonds vermeldt bij deze vragen diverse aspecten van de oordeelsvorming door het fondsbestuur over de datakwaliteit.
3.1	Is het fondsbestuur van oordeel dat het fonds in staat is om op de beoogde invaardatum over te gaan tot feitelijke transitie voor wat betreft de juistheid en volledigheid van de relevante pensioendata benodigd voor de transitie?	Het fonds vermeldt hier het oordeel van het bestuur. Bij het hier gevraagde oordeel wordt bedoeld op het oordeel inclusief overwegingen en besluitvorming zoals is beschreven in de Good Practice Datakwaliteit pensioenfondsen H.3 stap 6.

NR	VRAGEN	AANWIJZINGEN
3.2	Heeft het fondsbestuur een risicobereidheid vastgesteld ten aanzien van de bij invaren te gebruiken data?	Het fonds vermeldt hier of het fondsbestuur een risicobereidheid heeft vastgesteld ten aanzien van de bij invaren te gebruiken data. Bij de hier bedoelde risicobereidheid kan worden gedacht aan een beschrijving in kwalitatieve en kwantitatieve normen van de soort en hoeveelheid risico's die een pensioenfonds kan en bereid is te accepteren bij het nastreven van haar doelstellingen met betrekking tot datakwaliteit. (Zie de Good Practice Datakwaliteit pensioenfondsen H.3 stap 1)
3.2a	Is er een beschrijving van de wijze waarop de in vraag 3.2 bedoelde risicobereidheid samenhangt met de maximale toegestane afwijking (MTA) ten aanzien van datakwaliteit?	Indien het fondsbestuur een risicobereidheid heeft vastgesteld ten aanzien van de bij invaren te gebruiken data vermeldt het fonds hier of er een beschrijving is van de wijze waarop die risicobereidheid samenhangt met de maximale toegestane afwijking (MTA) ten aanzien van datakwaliteit. In termen van het kader Datakwaliteit van de Pensioenfederatie kan hier worden gedacht aan stap 2.2.e in dat kader.
3.3	Hebben sleutelfunctiehouders een opinie of advies gegeven t.b.v. het in vraag 3.1 bedoelde oordeel en zo ja zijn die door het fondsbestuur in de oordeelsvorming betrokken?	Het fonds vermeldt hier of sleutelfunctiehouders een advies of opinie hebben gegeven tbv het in vraag 2.1 bedoelde oordeel. Voor wat betreft rol van sleutelfunctiehouders in deze context kan worden gedacht aan de invulling zoals beschreven in de Good Practice Datakwaliteit pensioenfondsen, H.3 stap 6. Indien het antwoord 'Ja' luidt licht het fonds in kolom F toe welke sleutelfunctiehouder- en intern toezicht-beoordelingen zijn gemaakt en hoe die door het fondsbestuur in de oordeelsvorming zijn betrokken. Indien het antwoord "Nee" is, graag toelichten in kolom F.
3.4	Is er een plan van aanpak dat erin voorziet dat de op te lossen bevindingen ook daadwerkelijk voor de boogde invaardatum zullen zijn opgelost?	Het fonds vermeldt hier of er een plan van aanpak is dat erin voorziet dat de op te lossen (niet-materiële) bevindingen ook daadwerkelijk voor de boogde invaardatum zullen zijn opgelost. (Materiële bevindingen moeten zijn opgelost voor het invaarbesluit). Bij het hier bedoelde plan van aanpak kan worden gedacht aan de invulling zoals beschreven in de Good Practice Datakwaliteit pensioenfondsen H.3 stap 4.
<b>4</b>	<b>Rapportage door accountant of IT-auditor</b>	Het fonds vermeldt bij deze vragen diverse aspecten van de overeengekomen specifieke werkzaamheden die door een extern accountant of een bij NoRea ingeschreven IT-auditor zijn uitgevoerd.
4.1	Heeft een extern accountant of een bij NoRea ingeschreven IT-auditor overeengekomen specifieke werkzaamheden uitgevoerd teneinde het pensioenfondsbestuur in staat te stellen een oordeel te vormen over de juistheid en volledigheid van de relevante pensioendata benodigd voor de conversie, en daarover rapport uitgebracht aan het fondsbestuur?	Het fonds vermeldt hier of een extern accountant of een bij NoRea ingeschreven IT-auditor overeengekomen specifieke werkzaamheden uitgevoerd teneinde het pensioenfondsbestuur in staat te stellen een oordeel te vormen over de juistheid en volledigheid van de relevante pensioendata benodigd voor de conversie, en daarover rapport uitgebracht aan het fondsbestuur.

NR	VRAGEN	AANWIJZINGEN
4.1a	Is de opdracht aan de accountant dan wel IT-auditor conform het voorbeeld dat de NBA daartoe heeft uitgebracht?	Indien een extern accountant of een bij NoRea ingeschreven IT-auditor overeengekomen specifieke werkzaamheden heeft uitgevoerd vermeldt het fonds hier of de opdracht aan de accountant dan wel IT-auditor is geformuleerd conform het voorbeeld dat de NBA daartoe heeft uitgebracht ( <a href="https://www.nba.nl/themas/controleprotocollen/uitkomst-copro-beoordelingen/protocollen-andere-organisaties/wet-toekomst-pensioenen/">https://www.nba.nl/themas/controleprotocollen/uitkomst-copro-beoordelingen/protocollen-andere-organisaties/wet-toekomst-pensioenen/</a> ). Graag toelichten in kolom F.
4.1b	(Indien niet het NBA-model is toegepast:) Is de opdracht aan de accountant dan wel IT-auditor vooraf afgestemd met DNB?	Indien de opdracht aan de accountant dan wel IT-auditor niet is geformuleerd conform het NBA-model vermeldt het fonds hier of de opdracht aan de accountant dan wel IT-auditor vooraf met DNB is afgestemd. Graag toelichten in kolom F.
4.2	Heeft de accountant danwel IT-auditor feitelijke bevindingen gerapporteerd die wijzen op tekortkomingen in de data waardoor de voor het invaarbesluit benodigde berekeningen een onjuist beeld kunnen geven?	Het fonds vermeldt hier of de accountant danwel IT-auditor feitelijke bevindingen heeft gerapporteerd die wijzen op tekortkomingen in de data waardoor de voor het invaarbesluit benodigde berekeningen een onjuist beeld kunnen geven. Graag toelichten in kolom F.
4.2a	Waren alle in vraag 4.2 bedoelde feitelijke bevindingen opgelost vóórdat het invaarbesluit werd genomen? (Zodat het invaarbesluit is genomen op basis van de juiste berekeningen.)	Indien de accountant danwel IT-auditor feitelijke bevindingen heeft gerapporteerd die wijzen op tekortkomingen in de data waardoor de voor het invaarbesluit benodigde berekeningen een onjuist beeld kunnen geven vermeldt het fonds hier of al die bedoelde feitelijke bevindingen waren opgelost vóórdat het invaarbesluit werd genomen. Graag toelichten in kolom F.
4.2b	Op welke wijze heeft het fondsbestuur comfort verkregen over de deugdelijkheid van de oplossingen van de in vraag 4.2 bedoelde feitelijke bevindingen?	Indien er inmiddels (één of meerdere of alle) feitelijke bevindingen zijn opgelost vermeldt het fonds hier op welke wijze heeft het fondsbestuur comfort heeft verkregen over de deugdelijkheid van de oplossingen. Het antwoord wordt gegeven in kolom F.

## Tabblad '3. Andere risico's (niet-finan)'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Technische uitvoerbaarheid</b>	Het fonds gaat bij deze vraag in op de (technische) uitvoerbaarheid van de pensioenovereenkomst.
1.1	Heeft het pensioenfonds een analyse opgenomen van de technische uitvoerbaarheid van de pensioenovereenkomst?	Het fonds vermeldt hier hoe het pensioenfonds in, of als bijlage bij, het implementatieplan is ingegaan op de technische uitvoerbaarheid van de pensioenovereenkomst. Bijvoorbeeld met een bestuurlijk oordeel over de technische uitvoerbaarheid op basis van een haalbaarheidsanalyse en beoordelingscriteria.
1.2	Heeft het bestuur een oordeel (inclusief beoordelingscriteria) opgenomen over de haalbaarheidsanalyse waaruit blijkt dat IT-systemen gereed (zullen) zijn om transitie en nieuwe pensioenregeling uit te voeren?	Het fonds vermeldt hier het oordeel van het bestuur inzake de haalbaarheid van de nieuwe/aangepaste IT systemen om de nieuwe pensioenregeling uit te voeren. Indien het antwoord 'Ja' luidt licht het fonds in kolom F toe hoe en op basis waarvan dit oordeel tot stand is gekomen (inclusief verwijzing naar onderliggende documentatie). Indien het antwoord "Nee" is, graag toelichten in kolom F.
<b>2</b>	<b>Risicobeheersing in de implementatiefase (= fase tussen fondsbesluitvorming over invaren tot aan de implementatie van het invaren) en in de uitvoeringsfase (=fase van uitvoering van de nieuwe regeling)</b>	Het fonds vermeldt bij deze vragen diverse aspecten van de risicobeheersing gedurende en na de implementatie- en transitieperiode
2.1	Welke analyse heeft het pensioenfonds verricht naar operationele risico's waaronder de continuïteit en betrouwbaarheid van de dienstverlening voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van deze risico's?	Het fonds vermeldt hier welke analyse in, of als bijlage bij, het implementatieplan, is opgenomen van de operationele risico's voor, tijdens en na de transitie en de beheersing(smaatregelen) van deze risico's. Bijvoorbeeld welke operationele risico's de transitie met zich meebrengt voor de huidige en de doelarchitectuur (bijvoorbeeld de aansluiting van de pensioenadministratie op de vermogensbeheeradministratie), waaronder de mate waarin de administratieve organisatie en de interne beheersing zijn uitgewerkt.
2.2	Welke analyse heeft het pensioenfonds verricht naar IT-risico's waaronder de continuïteit en betrouwbaarheid van de dienstverlening voor, tijdens en na de transitie en de beheersing van deze risico's?	Het fonds vermeldt hier welke analyse in, of als bijlage bij, het implementatieplan, is opgenomen van de IT-risico's voor, tijdens en na de transitie en de beheersing(smaatregelen) van deze risico's. Bijvoorbeeld een analyse naar de tijdige gereedheid van IT-systemen om de transitie en de nieuwe pensioenregeling uit te voeren.
2.3	Welke analyse heeft het pensioenfonds verricht naar de risico's die samenhangen met de (onder)uitbesteding van werkzaamheden?	Het fonds vermeldt hier welke analyse in, of als bijlage bij, het implementatieplan, is opgenomen van de risico's die samenhangen met de (onder)uitbesteding van werkzaamheden voor, tijdens en na de transitie en de beheersing(smaatregelen) van deze risico's.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
2.4	Welke analyse heeft het pensioenfonds verricht naar de procesbeheersing en de beheersing van de risico's hierbij? Hiermee wordt bedoeld of de betrokken personen (in brede zin, dus pensioenfonds, fondsorganen/-functies, pensioenuitvoeringsorganisaties en andere relevante externe partijen) over voldoende tijd en over de benodigde expertise beschikken.	Het fonds vermeldt hier welke analyse in, of als bijlage bij, het implementatieplan, is opgenomen naar de procesbeheersing en de beheersing van de risico's hierbij.
2.5	Licht de betrokkenheid van de sleutelfunctie risicobeheer toe bij de analyses bedoeld in vragen 2.1 t/m 2.4, waaronder eventuele opinies en/of advies van de sleutelfunctie risicobeheer over de genoemde risico's en de beheersing daarvan. Licht toe hoe het bestuur deze opinies en/of dit advies heeft betrokken in de besluitvorming over invaren.	Graag toelichten in kolom E.
<b>3</b>	<b>Te nemen stappen in de implementatiefase (=fase tussen fondsbesluitvorming over invaren tot aan de implementatie van het invaren)</b>	Het fonds vermeldt bij deze vragen diverse aspecten van te nemen stappen gedurende de implementatiefase en uitvoeringsfase tot aan daadwerkelijke transitie
3.1	Welke implementatie-stappen (kritische mijlpalen) dient het pensioenfonds nog te nemen in de implementatiefase en uitvoeringsfase (=fase van uitvoering van de nieuwe regeling)?	Het fonds vermeldt hier welke informatie in, of als bijlage bij, het implementatieplan is opgenomen over nog te nemen stappen en mijlpalen in de implementatiefase en uitvoeringsfase tot aan transitie.
3.1a	Wat is het beoogde tijdpad (per stap/mijlpaal) hiervoor?	Het fonds vermeldt hier welke informatie in, of als bijlage bij, het implementatieplan is opgenomen over het beoogde tijdpad voor de nog te nemen stappen en mijlpalen in de implementatiefase en uitvoeringsfase tot aan transitie.
3.2	Dient het pensioenfonds nog besluitvormingsprocessen te doorlopen gedurende de implementatiefase?	Het fonds vermeldt hier welke informatie in, of als bijlage bij, het implementatieplan is opgenomen over eventuele besluitvormingsprocessen die gedurende de implementatiefase nog moeten worden doorlopen.
3.2a	Licht deze besluitvormingsprocessen toe.	Als het fonds nog besluitvormingsprocessen moet doorlopen, licht het deze toe.

## Tabblad '4. Risicohouding'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1.1	Op welke wijze zijn individuele risicopreferenties geaggregeerd naar een collectieve risicopreferentie per cohort waarvoor een risicohouding is vastgelegd?	Hier licht het fonds toe op welke wijze individuele risicopreferenties een adequate weerspiegeling vormen van de deelnemerspopulatie per cohort. De uitvoerder onderbouwt dat de vertaling van individuele uitkomsten naar cohortniveau representatief is.
1.2a	Hoeveel geboortejaren zitten er in de verschillende cohorten waarvoor een risicohouding is vastgelegd?	Hier legt het fonds vast hoeveel geboortejaren het hanteert per cohort waarvoor een risicohouding is vastgelegd.
1.2b	Op welke wijze onderbouwt het fonds waarom de omvang van het leeftijdscohort in het belang is van de (gewezen) deelnemers of pensioengerechtigden?	Bij deze vraag licht het fonds de keuze voor de omvang van de leeftijdscohorten toe en hoe deze omvang in het belang is van de pensioendeelnemers. Artikel 14t BuPW hanteert als uitgangspunt een maximale omvang per leeftijdscohort van vijf geboortejaren. De uitvoerder heeft de mogelijkheid om hier onderbouwd van af te wijken indien dit in het belang is van de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden of pensioengerechtigden.
1.3	Is ook geselecteerd op basis van andere deelnemerskenmerken dan leeftijd voor het verdelen van deelnemers in cohorten? Graag een toelichting van de analyse die het fonds heeft gemaakt in relatie tot de heterogeniteit van de populatie.	De wetgever heeft ruimte gelaten om naar andere deelnemerskenmerken dan leeftijd te differentiëren, als daar bijv. op basis van de (analyse van) RPO-uitkomsten reden toe is. Indien het fonds andere deelnemerskenmerken dan leeftijd heeft meegenomen in het verdelen van pensioendeelnemers in cohorten waarvoor een risicohouding is vastgesteld, dan licht het fonds deze keuze toe. Het fonds onderbouwt hoe deze keuze past bij de heterogeniteit van de populatie.
1.4	Is er een aparte risicohouding vastgesteld per pensioenregeling die het fonds uitvoert?	Het fonds meldt of een aparte risicohouding per uitgevoerde pensioenregeling is vastgesteld. Voor de definitie van een pensioenregeling verwijst DNB naar artikel 1 PW, waarbij het zgn. comply-or-explain principe van toepassing is. Het is niet verplicht om per regeling een aparte risicohouding vast te stellen als kan worden aangetoond dat de risicohouding onder de verschillende pensioenregelingen (vrijwel) gelijk is.
1.5	Hoe zijn de bronnen risicopreferentie-onderzoek, wetenschappelijke inzichten en deelnemerskenmerken gewogen om tot de vaststelling van de risicohouding te komen?	Het fonds baseert volgens artikel 14t lid 3 BUPW de vaststelling van de risicohouding op de uitkomsten van het risicopreferentie-onderzoek, deelnemerskenmerken en wetenschappelijke inzichten. Bij deze vraag licht het fonds toe op welke manier het risicopreferentie-onderzoek, wetenschappelijke inzichten en deelnemerskenmerken, zijn gewogen bij de vaststelling van de risicohouding.
1.6	Heeft bij het vaststellen van de risicohouding risicodraagkracht minimaal hetzelfde gewicht gekregen als risicopreferenties?	Het fonds licht hier toe of/hoe het bij de vaststelling van de risicohouding risicodraagkracht (mate waarin deelnemers risico kunnen lopen) minimaal even zwaar heeft gewogen als risicopreferenties (mate waarin deelnemers risico willen lopen). Deze weging kan kwalitatief worden gemaakt en hoeft dus niet kwantitatief te zijn.
1.7a	Heeft het bestuur de risicohouding vastgesteld na overleg met de andere organen van het fonds?	In artikel 52b Pw en artikel 14t BUPW is opgenomen dat de risicohouding wordt vastgesteld "na overleg met de organen van het fonds". Onder fondsorganen wordt verstaan het interne toezicht (RvT of visitatiecommissie) en het VO of BO.
1.7b	Welke informatie hebben de andere organen ontvangen?	Als het fonds overleg over de risicohouding heeft gehad met de organen van het fonds, geeft het fonds hier aan welke stukken deze organen hebben ontvangen.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1.7c	Waar is dit overleg vastgelegd?	Als het fonds overleg over de risicohouding heeft gehad met de organen van het fonds, geeft het fonds hier aan op welke wijze het overleg heeft plaatsgevonden en stuurt de documenten toe waaruit dit blijkt (bv. notulen van vergaderingen, brieven, e-mails).
1.8	Past de risicoblootstelling die volgt uit het beleggingsbeleid en eventuele toedeelregels binnen de vastgestelde risicohouding?	Hier licht het fonds toe hoe het fonds het beleggingsbeleid en eventuele toedeelregels heeft getoetst aan de vastgestelde risicohouding. Het fonds meldt of de risicoblootstelling op basis van normweging en onder- en bovengrenzen van de strategische asset allocatie past binnen de vastgestelde risicohouding.



## Tabblad '5. Risicohouding maatstaven'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
	<p>Rapporteer in de tabellen hieronder de verschillende risicohouding maatstaven en risicoblootstellingen voor de verschillende leeftijden. Het fonds kiest welke deelnemerskenmerken het fonds wil toepassen om de cohorten te onderscheiden, bijvoorbeeld status (actief of slaper). De jaar op jaar afwijking (kolom F en I) vult het fonds enkel in voor de leeftijden in de uitkeringsfase. De overige cellen kan het fonds wit kleuren.</p> <p>Invulinstructie: Voor iedere deelnemersgroep waarin onderscheid is gemaakt voor de risicohouding of het toetsen van de risicoblootstelling vult het fonds de tabel in op een eigen tabblad. Daartoe kunt u voor elke deelnemersgroep het volledige tabblad kopiëren en elk tabblad apart invullen. Het deelnemerskenmerk voor de betreffende deelnemersgroep kunt u linksboven in de tabel (cel B9) invullen.</p> <p>Plak niet de opnieuw in te vullen tabel naast of onder de oude, omdat deze door de tooling niet bekeken wordt. Geef de gekopieerde sheets als naam '5. [naam]', waarbij '[naam]' een door u gekozen naam is.</p> <p>Bijvoorbeeld: als u de tabel in '5. Risicohouding maatstaven' voor zowel deelnemers als gepensioneerden wilt invullen, dan kunt u de sheet '5. Risicohouding maatstaven' kopiëren en origineel en kopie de volgende namen geven</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- '5. Deelnemers' en '5. Gepensioneerden'; of</li> <li>- '5. Risicohouding maatstaven (1)' en '5. Risicohouding maatstaven (2)'; of</li> <li>- '5. Risicohouding maatstaven' en '5. Risicohouding maatstaven (1)'; of</li> <li>- '5. Risicohouding maatstaven Deelnemers' en '5. Risicohouding maatstaven Gepensioneerden'</li> </ul> <p>De door Excel gegenereerde namen bij kopiëren werken altijd.</p>	<p>Het fonds vult in deze tabel de risicohouding en risicoblootstelling in voor alle deelnemersgroepen waarin een onderscheid is gemaakt voor de risicohouding of het toetsen van de risicoblootstelling (zie de Q&amp;A <a href="#">Waaraan moet de onderbouwing van de risicohouding ten minste voldoen?</a>). Indien bijvoorbeeld onderscheid is gemaakt in de risicohouding voor actieven en slapers vult het fonds de tabel tweemaal in: eenmaal voor actieven en eenmaal voor slapers.</p> <p>De risicoblootstelling wordt op grond van artikel 14d, vijfde lid BUPW in ieder geval bepaald voor deelnemers, gewezen deelnemers en gepensioneerden (zie de gepubliceerde Q&amp;A <a href="#">Hoe beoordeelt DNB de toetsing van het strategisch beleggingsbeleid en toedelingsregels aan de risicohouding?</a>). De risicoblootstellingen die volgen uit de (maatmens)doorrekening worden getoetst aan de vastgestelde risicohouding per (leeftijds)cohort. Zowel de maatstaven van de risicohouding als de risicoblootstelling worden uitgedrukt in percentages (eventueel afgerond op één decimaal).</p> <p>In kolommen D, E en F neemt het fonds de vastgestelde risicohouding per leeftijd op in termen van de drie maatstaven uit de regelgeving (art. 14u BUPW). Deze maatstaven zijn opgedeeld in drie kolommen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Risicomaatstaf</i></li> <li>- <i>Verwachtingsmaatstaf</i></li> <li>- <i>Jaar op jaar afwijking</i></li> </ul> <p>De fondsspecifieke pensioenrichtleeftijd is leidend voor op welke leeftijd de opbouwfase eindigt en de uitkeringsfase begint.</p> <p><i>Kolom D: risicomaatstaf</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Voor de opbouwfase</b> wordt de risicomaatstaf opgenomen zoals beschreven in artikel 14u lid1a BUPW. De risicomaatstaf is voor de opbouwfase gedefinieerd als de maximaal aanvaardbare afwijking van de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde over de uitkeringsjaren reële pensioenuitkeringen in een pessimistisch scenario ten opzichte van de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde reële pensioenuitkeringen in een mediaan scenario. Het formulier voor de bepaling van de risicoblootstelling behorend bij de risicomaatstaf in de opbouwfase is opgenomen in de Regeling Pw en Wvb (artikel 1 lid 2 van bijlage 1a).</li> </ul>

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
		<p>- <b>Voor de uitkeringsfase</b> wordt onder de risicomaatstaf de lange termijn risicomaatstaf verstaan, zoals gedefinieerd in artikel 14u lid 1c BUPW. Deze hoeft alleen ingevuld te worden wanneer er sprake is van mechanismen die risico naar de toekomst verplaatsen, zoals opslagen op de risicovrije rente bij het projectierendement in de solidaire premieregeling, spreiding van schokken of het gebruik van een vaste daling in de flexibele premieregeling. De lange termijn risicomaatstaf is ook de maximaal aanvaardbare afwijking van de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde over de uitkeringsjaren reële pensioenuitkeringen in een pessimistisch scenario ten opzichte van de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde reële pensioenuitkeringen in een mediaan scenario. Enig verschil met de opbouwfase is dat het in de teller en de noemer van de maatstaf gaat om een gewogen gemiddelde van alle <u>resterende</u> reële ouderdomspensioenuitkeringen in de uitkeringsfase. Het formularium voor de bepaling van de risicoblootstelling behorend bij de lange termijn risicomaatstaf is opgenomen in de Regeling Pw en Wvb (artikel 3 van bijlage 1a).</p> <p><i>Kolom E: verwachtingsmaatstaf</i>  Hier wordt de verwachtingsmaatstaf bedoeld, zoals voorgeschreven in artikel 14u lid 1b BUPW. Dit is de ondergrens voor de verwachting van het leeftijdscohort. De verwachtingsmaatstaf is de minimale verwachting voor de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde over de uitkeringsjaren reële pensioenuitkeringen in een mediaan scenario ten opzichte van de, naar overlevingskans gewogen, gemiddelde reële pensioenuitkeringen in een mediaan scenario op basis van een hypothetisch geheel risicomijdend beleggingsbeleid. Het formularium voor de toetsing aan de verwachtingsmaatstaf is opgenomen in de Regeling Pw en Wvb (artikel 2 van bijlage 1a).</p> <p><i>Kolom F: jaar op jaar afwijking</i>  Deze kolom kan het fonds wit maken voor de leeftijden die onderdeel zijn van de opbouwfase, want voor die leeftijden hoeft de jaar op jaar afwijking niet vastgesteld te worden. Onder de jaar op jaar afwijking wordt de risicomaatstaf voor de uitkeringsfase verstaan, zoals gedefinieerd in artikel 14u lid 1a BUPW. Dit is de maximaal aanvaardbare afwijking tussen de reële pensioenuitkering in een mediaan scenario en de reële pensioenuitkering in een pessimistisch scenario over 1 jaar. Het formularium voor de bepaling van de risicoblootstelling behorend bij de risicomaatstaf in de uitkeringsfase is opgenomen in de Regeling Pw en Wvb (artikel 1 lid 3 van bijlage 1a).</p>

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
		<p>Voor het berekenen van de risicoblootstelling (Kolom G t/m I) maakt het fonds gebruik van een uniforme set met economische scenario's, zoals bedoeld in artikel 23b van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen. Het fonds rekent hier de beleggingsmix op basis van de normwegingen van het strategisch beleggingsbeleid door die het fonds zal hanteren na invaren, om zo de geprojecteerde blootstelling aan de vastgestelde risicohouding maatstaven te toetsen. Het pessimistische scenario is het 5<sup>e</sup> percentiel, en het mediaan scenario is het 50<sup>ste</sup> percentiel van de uitkomsten. Zie de Regeling Pw en Wvb (bijlage 1a) voor verdere uitleg over de berekening van de risicoblootstelling uitgedrukt in de drie maatstaven uit de regelgeving.</p>

## Tabblad '6. SPR contract'

Het fonds vult dit tabblad in als het fonds kiest voor de contractvorm *solidaire premieregeling*.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Algemene vragen</b>	
1.1a	Heeft het pensioenfonds gekozen voor een directe of indirecte methode voor het vaststellen van het beschermingsrendement?	Het fonds geeft aan of het heeft gekozen voor de directe of indirecte methode voor het vaststellen van het beschermingsrendement, zoals vastgelegd in art. 1c, tweede lid, sub a, respectievelijk sub b BUPW.
1.1b	Geef een onderbouwing voor de keuze tussen de directe en de indirecte methode die aansluit bij de rente-afdekking doelstelling.	Het fonds geeft een onderbouwing waarom de gekozen methode aansluit bij de rente-afdekking doelstelling.
1.2	Wat is bij de keuze voor de directe methode de definitie van de rentemaatstaf die het fonds hanteert?	Hier licht het fonds toe welke definitie van rentemaatstaf het fonds hanteert voor de renteafdekking in de directe methode (in de indirecte methode wordt de DNB RTS gebruikt). Met de definitie van de rentemaatstaf wordt bedoeld de benchmark op basis waarvan het af te dekken percentage tegen renterisico wordt bepaald.
1.3	Is er voor de toedeelregels van het overrendement sprake van een life cycle patroon waarbij het beleggingsrisico daalt naarmate de pensioenleeftijd nadert?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of sprake is van een life cycle patroon voor de toedeelregels van het overrendement, waarbij het beleggingsrisico wordt afgebouwd naarmate de pensioendatum nadert.
1.4a	Kiest het fonds voor een uitkeringsfase met gelijke aanpassingen van ingegane pensioenuitkeringen voor alle pensioengerechtigden?	De gelijke aanpassingen methode houdt in dat het fonds faciliteert dat de uitkeringen voor alle pensioengerechtigden binnen dezelfde periode relatief in dezelfde mate stijgen of dalen. Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of zij gelijke aanpassingen van de ingegane pensioenuitkeringen zoals bedoeld in art. 10a lid 5 Pw verzorgt.
1.4b	Hoe zorgt het fonds ervoor dat er enkel herverdeling is om gelijke aanpassingen van de ingegane pensioenuitkeringen en van de opgebouwde aanspraak op nabestaandenpensioen van pensioengerechtigden te realiseren?	Deze vraag beantwoordt het fonds indien het kiest voor een uitkeringsfase met gelijke aanpassingen. Het fonds onderbouwt in dat geval hoe, gegeven artikel 10a lid 5, enkel herverdeling optreedt tussen de pensioengerechtigden om gelijke aanpassingen te realiseren. Hierbij gaat het fonds bijvoorbeeld in op de toedelingsregels, de spreiding en het projectierendement.
1.4c	Wanneer het fonds kiest voor een uitkeringsfase met gelijke aanpassingen, welke methodiek hanteert het fonds daarvoor?	Het fonds beantwoordt deze vraag als het kiest voor een uitkeringsfase met gelijke aanpassingen. Het fonds geeft aan welke methodiek zij gebruikt om gelijke aanpassingen te bewerkstelligen voor de uitkeringen van pensioengerechtigden.
1.5a	Maakt het fonds gebruik van spreidingsmethodes?	Het fonds geeft aan of het fonds spreidingsmethodes hanteert voor het verwerken van schokken.
1.5	Welke spreidingsmethode gebruikt het fonds en met welke spreidingstermijn?	Als het fonds spreidingsmethodes gebruikt, licht het hier toe welke spreidingmethode dat is. Daarnaast geeft het fonds aan welke spreidingstermijn wordt gebruikt.
1.6	Welk projectierendement hanteert het fonds?	Het projectierendement is het ingerekende toekomstig rendement voor de vaststelling van variabele uitkeringen. Het fonds vult hier de hoogte van het gehanteerde projectierendement in, uitgedrukt in een percentage opslag of afslag t.o.v. de risicovrijrente.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1.7	Op welke wijze wordt voorkomen dat het voor de pensioenuitkering bestemd vermogen negatief is?	Het fonds onderbouwt hoe het zorg draagt dat het voor de pensioenuitkering bestemd vermogen niet negatief wordt conform art. 10a lid 6 Pw. Ook wordt gevraagd om een specifieke referentie op te geven d.m.v. paginanummer(s) van het brondocument waar de onderbouwing via scenario-analyse te vinden is (bijvoorbeeld het implementatieplan). Dit is nadrukkelijk relevant wanneer het fonds besluit de leenrestrictie op te heffen (zie vragen 5.1 t/m 5.4).
<b>2</b>	<b>Indirecte methode</b>	<i>Het fonds beantwoordt deze vragen enkel wanneer het fonds bij vraag 1.2 heeft aangegeven te kiezen voor de indirecte methode.</i>
2.1	Wat is de beoogde mate van renteafdekking en hoe is dit kwantitatief (met stochastische ALM analyse) onderbouwd? Graag ontvangen we de mate van renteafdekking conform de eigen definitie (zie 1.1) en de algemene definitie.	Het fonds vult de beoogde mate van renteafdekking in. Het fonds definieert de mate van renteafdekking in diens eigen maatstaf zoals beschreven in vraag 1.1, en ook volgens de algemene definitie zoals gedefinieerd in de <a href="#">FTK taxonomie</a> . Het fonds onderbouwt deze gedefinieerde mate van renteafdekking kwantitatief d.m.v. een stochastische ALM-analyse op basis van art. 1c lid 3a BuPw. Het fonds licht deze onderbouwing toe en geeft ook aan welke mate van maximaal aanvaardbare afwijking tussen de beoogde mate van renterisico en het gerealiseerde renterisico gehanteerd wordt per leeftijdscohort.
2.2	Graag ontvangt DNB de onderbouwing per beleggingscategorie in de collectieve portefeuille die bijdraagt aan de bescherming tegen renterisico en in welke mate een categorie hieraan bijdraagt.	Als onderdeel van de indirecte methode kan het fonds vanuit de collectieve beleggingsportefeuille ex-ante beschermingsrendementen toedelen op basis van de DNB RTS. Het fonds licht hier toe welke beleggingscategorieën aanwezig zijn in de collectieve beleggingsportefeuille en in welke mate iedere categorie bijdraagt aan bescherming tegen renterisico.
<b>3</b>	<b>Directe methode</b>	<i>Het fonds beantwoordt enkel deze vragen wanneer het fonds bij vraag 1.2 heeft aangegeven te kiezen voor de directe methode.</i>
3.1	Wat is de beoogde mate van renteafdekking en hoe is dit kwantitatief (met stochastische ALM analyse) onderbouwd? Graag ontvangen we de mate van renteafdekking conform de eigen definitie (zie 1.1) en de algemene definitie.	Het fonds geeft aan welke mate van renteafdekking wordt gehanteerd als onderdeel van de vaststelling van de strategische beleggingsportefeuille, zoals bedoeld in art. 1c lid 4 BUPW. Het fonds definieert de mate van renteafdekking in diens eigen maatstaf zoals beschreven in vraag 1.1, en ook volgens de algemene definitie zoals gedefinieerd in de FTK taxonomie. Daarbij geeft het fonds tevens een kwantitatieve onderbouwing op basis van een stochastische ALM-analyse.
3.2	Hoe definieert het pensioenfonds het nominale [en indien van toepassing, het reële] renterisico? [In de beantwoording aangeven wat de gekozen benchmark is die het pensioenfonds hanteert voor de inrichting van de beschermingsportefeuille en beargumenteren waarom deze nominaal is]	Het fonds licht toe hoe zij het nominale dan wel reële renterisico definieert. Daarnaast wordt het fonds gevraagd om aan te geven welke benchmark zij hanteert voor de inrichting van de beschermingsportefeuille en onderbouwt zij waarom deze nominaal dan wel reëel is.
3.3	In hoeverre bevat de gekozen renterisicomaatstaf kredietrisico?	Het fonds geeft aan in welke mate de gekozen renterisicomaatstaf kredietrisico bevat.
3.4	Graag ontvangt DNB de onderbouwing per beleggingscategorie in de beschermingsportefeuille en in welke mate een categorie bijdraagt aan de bescherming tegen renterisico.	Het fonds licht toe welke beleggingscategorieën voorkomen in de beschermingsportefeuille en in welke mate iedere beleggingscategorie bijdraagt aan de bescherming tegen het nominale renterisico per leeftijdscohort.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>4</b>	<b>Solidariteitsreserve</b>	
4.1	Wat zijn de doelstellingen van de solidariteitsreserve, i.e. welke risico's dekt de solidariteitsreserve af?	Het fonds licht toe welke doelstellingen het heeft geformuleerd voor de solidariteitsreserve zoals bedoeld in art. 10d lid 4 Pw. In het antwoord gaat het fonds onder andere in op de risico's die het wil afdekken met behulp van de solidariteitsreserve.
4.2a	Biedt het fonds bescherming tegen inflatierisico via de solidariteitsreserve?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of zij aan de deelnemers bescherming biedt tegen inflatie via de solidariteitsreserve zoals bedoeld in art. 1h lid 6 BuPw.
4.2b	Hoe definieert het fonds inflatierisico? Licht daarbij toe welke benchmark of verwachte inflatie wordt gehanteerd.	Deze vraag is enkel van toepassing indien het fonds inflatierisico via de solidariteitsreserve compenseert. Het fonds licht toe welke maatstaf het fonds gebruikt om verwachte inflatie te definiëren.
4.2c	Indien het fonds (gedeeltelijk) bescherming biedt voor onverwachte inflatie via de solidariteitsreserve, wat is de hoogte en onderbouwing van het niveau van onverwachte inflatie dat (gedeeltelijk) wordt afgedekt?	Deze vraag is enkel van toepassing indien het fonds inflatierisico via de solidariteitsreserve compenseert. Het fonds licht toe bij welke hoogte van het niveau van onverwachte inflatie uitgekeerd wordt uit de solidariteitsreserve om bescherming te bieden. Op basis van art. 1h lid 6 BuPw onderbouwt het fonds het gekozen inflatieniveau op basis van objectief te verifiëren informatie. Daarnaast geeft het fonds een onderbouwing waarom het fonds het passend vindt om vanaf dit niveau bescherming te bieden.
4.3	Hoe wordt de solidariteitsreserve gevuld (na het initiële moment van vulling bij het invaren)? Welke bronnen worden hiervoor aangewend en wanneer?	De solidariteitsreserve kan, na de initiële vulling bij het invaren, gevuld worden uit premies of uit overrendement conform artikel 10d lid 2 PW. Het fonds licht hier toe welke bronnen zij aanwendt voor de vulling van de reserve, wanneer de reserve gevuld wordt met deze bronnen en in welke hoeveelheid.
4.4	Welk percentage van de inleg uit premie wordt toegeschreven aan de solidariteitsreserve? En bedraagt dit niet meer dan 10% van de premiesom per deelnemer per jaar?	Het fonds geeft aan welk percentage van de premies wordt uitgedeeld aan de solidariteitsreserve. Daarbij wordt tevens aangegeven of meer dan 10% van de premiesom per deelnemer wordt gebruikt voor vulling van de reserve in het kader van de beperking op basis van art. 10d lid 2 Pw.
4.5	Welk percentage overrendement wordt toegeschreven aan de solidariteitsreserve via de ex-ante toedeelregels? En bedraagt die niet meer dan 10% van het positieve collectieve overrendement per jaar?	Het fonds geeft aan welk percentage van het overrendement wordt toegeschreven aan de solidariteitsreserve via de ex-ante toedeelregels. Daarbij wordt tevens aangegeven of meer dan 10% van het positieve collectieve overrendement wordt gebruikt voor vulling van de reserve in het kader van de beperking op basis van art. 10d lid 2 Pw.
4.6	Wat zijn de uitdeelregels van de solidariteitsreserve?	Het fonds licht toe op basis van welke uitdeelregels wordt onttrokken aan de reserve. Deze sluiten aan bij de geformuleerde doelstellingen.
4.7	Indien het fonds tussen invaren en 1 januari 2037 een solidariteitsreserve heeft van meer dan 15% van het geheel voor pensioen gereserveerde vermogen inclusief de reserve, heeft het fonds dan beleid opgesteld om tot 15% te komen op 1 januari 2037?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het fonds beleid heeft opgesteld voor de situatie dat de omvang tussen de invaardatum en 1 januari 2037 hoger is dan de toegestane 15% door gebruik van de uitzondering in art. 10d lid 9 Pw. Het fonds geeft, wanneer het antwoord 'ja' luidt, een verwijzing naar het beleid waarin staat hoe het fonds de omvang laat afnemen om uiteindelijk tot de wettelijke 15% te komen op 1 januari 2037. Geef de verwijzing d.m.v. paginanummer(s) van het brondocument waar dit beleid vastgelegd is.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
4.8	Welke maatstaven heeft het fonds gebruikt om de aansluiting bij de doelstellingen van de solidariteitsreserve te beoordelen?	Het fonds geeft aan welke kwantitatieve maatstaven zij heeft gekozen en berekend om de <u>aansluiting bij de doelstellingen</u> te beoordelen zoals bedoeld in art. 3 lid 1 en lid 2 van de Toezichthouderregeling rekenmethoden onderbouwing solidariteitsreserve en risicodelingsreserve.
4.9	Welke maatstaven heeft het fonds gebruikt om de evenwichtige inrichting van de solidariteitsreserve te beoordelen?	Het fonds geeft aan welke kwantitatieve maatstaven zij heeft gekozen en berekend om de <u>evenwichtige inrichting</u> van de solidariteitsreserve te beoordelen zoals bedoeld in art. 3 lid 1 en lid 2 van de Toezichthouderregeling rekenmethoden onderbouwing solidariteitsreserve en risicodelingsreserve.
4.10	Onderbouw dat deze kwantitatieve maatstaven ten minste de baten en lasten voor de bij de beoordeling onderscheiden deelnemersgroepen omvatten.	Het fonds licht toe hoe het voor iedere vastgestelde doelstelling van de solidariteitsreserve de baten en lasten heeft berekend aan de hand van de gekozen kwantitatieve maatstaven.
4.11	Heeft het fonds een kwantitatieve scenario-analyse en/of stochastische scenario-analyse verricht om met deze kwantitatieve maatstaven de effecten van de inrichting van de reserve inzichtelijk te maken?	Het fonds licht toe met welke (kwantitatieve) scenario-analyse de effecten van de inrichting van de reserve inzichtelijk zijn gemaakt. Dit kan middels een kwantitatieve scenario-analyse en/of een stochastische ALM-analyse conform art. 3 lid 1c en 1d van de Toezichthouderregeling rekenmethoden onderbouwing solidariteitsreserve en risicodelingsreserve.
4.12	Hoe heeft het fonds met de uitkomsten van deze kwantitatieve scenario-analyse of stochastische scenario-analyse onderbouwd dat de inrichting van de reserve aansluit bij de doelstellingen.	Het fonds licht toe hoe zij (kwantitatief) heeft onderbouwd dat de inrichting van de solidariteitsreserve <u>aansluit bij de doelstellingen</u> van de reserve.
4.13	Hoe heeft het fonds met de uitkomsten van deze kwantitatieve scenario-analyse of stochastische scenario-analyse onderbouwd dat de inrichting van de reserve evenwichtig is? Ga in de onderbouwing bijvoorbeeld in op de kwantitatieve criteria die het fonds hierbij heeft toegepast.	Het fonds licht toe hoe zij (kwantitatief) heeft onderbouwd dat de inrichting van de solidariteitsreserve <u>evenwichtig</u> is. Onderdeel van deze onderbouwing is dat de uitkomsten van deze (kwantitatieve) analyse passen binnen de door het fonds vooraf opgestelde (kwantitatieve) criteria voor een evenwichtige invulling van de reserve. Daarbij verwijst het fonds ook naar de gekozen kwantitatieve maatstaven en doelstellingen van de solidariteitsreserve. Ook wordt gevraagd om een specifieke referentie op te geven d.m.v. paginanummer(s) van het brondocument waar deze onderbouwing te vinden is.
4.14	Op welke wijze wordt voorkomen dat een bepaalde generatie binnen een pensioenregeling uitsluitend baten of lasten heeft van de solidariteitsreserve?	Het fonds licht toe hoe zij voorkomt dat een bepaalde generatie op voorhand binnen een pensioenregeling uitsluitend de baten of lasten heeft van de solidariteitsreserve. Deze toelichting maakt conform art. 1h lid 3 BuPw deel uit van de evenwichtigheidsbeoordeling.
<b>5</b>	<b>Leenrestrictie</b>	
5.1a	Kiest het fonds voor het opheffen van de leenrestrictie?	Hier geeft het fonds aan of het kiest voor opheffen van de leenrestrictie, wat inhoudt dat het toestaat dat bepaalde groepen meer dan 100% beleggingsrisico hebben.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
5.1b	Graag ontvangt DNB hiervoor de onderbouwing en de mate waarin de leenrestrictie wordt opgeheven.	<p>Deze vraag is enkel van toepassing wanneer het fonds kiest voor opheffen van de leenrestrictie. Het fonds licht in dat geval toe hoe het de keuze tot opheffing van de leenrestrictie heeft onderbouwd en de mate waarin de leenrestrictie wordt opgeheven. Hierbij ligt het fonds minimaal toe waarom opheffing van de leenrestrictie in het belang van de deelnemers is conform art. 1e, eerste lid BUPW.</p> <p>In artikel 1e BUPW is verduidelijkt wat onder de leenrestrictie wordt verstaan, te weten een blootstelling aan meer dan 100% beleggingsrisico, oftewel de effectieve blootstelling aan meer dan 100% zakelijke waardenrisico (als bedoeld in artikel 13, achtste lid van het Besluit FTK).</p> <p>Zakelijke waarden zijn in dit kader alle beleggingen die niet onder kredietrisicovrije vastrentende waarden vallen, waarbij voor vastrentende waarden met kredietrisico een systematiek van mapping toegepast wordt op basis van de tabel, bedoeld in artikel 23a, lid 5 Besluit FTK.</p>
5.2	Is de blootstelling aan beleggingsrisico gemaximeerd op 150%?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het fonds aan het wettelijk maximum van 150% beleggingsrisico op grond van art. 135 Pw voldoet.
5.3	Indien het pensioenfonds bepaalde leeftijdscohorten effectief blootstelt aan meer dan 100% beleggingsrisico, heeft het fonds dit onderbouwd met een stochastische ALM-scenarioanalyse?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het fonds opheffing van de leenrestrictie heeft onderbouwd met behulp van een stochastische ALM-scenarioanalyse op basis van art. 1e lid 4 BuPw. Als dit het geval is, dan wordt tevens gevraagd om een specifieke referentie op te geven naar het brondocument waar deze berekeningen te vinden zijn.



## Tabblad '7. Toedeelregels SPR'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
	<p>Indien het fonds de solidaire premieregeling voert, graag in de onderstaande tabel de toedeelregels rapporteren.</p>	<p>Deze tabel vult het fonds in wanneer het fonds een solidaire premieregeling uitvoert. Voor iedere leeftijd specificeert het fonds de beoogde blootstelling aan het beschermingsrendement en het overrendement. Indien voor meerdere leeftijden dezelfde toedeelregel wordt gehanteerd, wordt hetzelfde getal voor meerdere leeftijden gerapporteerd. Onderaan vult het fonds ook de beoogde blootstelling in aan het beschermingsrendement en het overrendement aan de solidariteitsreserve. Deze blootstellingen drukt het fonds uit als percentage.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- In het geval van de beschermingsrendement is dit percentage de procentuele renteafdekking voor het betreffende leeftijdscohort.</li> <li>- Bij het overrendement betreft het de procentuele blootstelling aan het overrendement per euro vermogen (de gewenste blootstelling aan de beleggingen gericht op rendement voor de betreffende leeftijd).</li> </ul> <p>Het <i>beschermingsrendement</i> wordt als volgt gedefinieerd in artikel 1 PW: 'de vermogensbijschrijving die ervoor zorgt dat de, uit het opgebouwde pensioenvermogen te financieren, toekomstige pensioenuitkeringen en lopende pensioenuitkeringen nominaal stabiel blijven, dat wordt gefinancierd vanuit het totaal behaalde rendement en looptijdafhankelijk wordt toebedeeld aan de vermogens op basis van marktwaardering, waarbij toedelingsregels worden gehanteerd.' Het beschermingsrendement wordt bepaald op basis van de indirecte methode of de directe methode.</p> <p>Het <i>overrendement</i> wordt als volgt gedefinieerd in artikel 1 PW: 'het saldo van het totaal behaalde rendement op de beleggingen, de ontwikkeling van de levensverwachting en het sterfteresultaat en het toebedeelde beschermingsrendement op basis van de toedelingsregels'.</p>

## Tabblad '8. SAA SPR'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
	<p>Indien het fonds de solidaire premiereregeling voert, graag in de onderstaande tabel de strategische normgewichten en bandbreedtes rapporteren.</p>	<p>In deze tabel rapporteert het fonds per beleggingscategorie de normwegingen én de onder- en bovengrens van deze normwegingen die zijn vastgesteld als onderdeel van de financiële opzet van de gekozen premiereregeling. Voor het invullen van de normwegingen en de bandbreedtes is inzicht in het strategische beleggingsbeleid en begrenzingen binnen mandaten en fondsbeleggingen vereist. Het fonds vult hier de normwegingen en bandbreedtes in die het fonds op de (middel)lange termijn beoogt. Als in de fondsvoorwaarden of in de beschrijving van het mandaat in de vermogensbeheerovereenkomst bepaalde beleggingen in subcategorieën niet zijn uitgesloten (of expliciet is benoemd dat uitsluitend in een bepaalde subcategorie belegd mag worden), dan moeten de boven- en ondergrens van de betreffende categorie weerspiegelen tot welke weging naar deze subcategorieën gealloceerd kan worden.</p> <p>Als voor bepaalde categorieën geen normwegingen en begrenzingen beschikbaar zijn, dan hoeven deze vanzelfsprekend ook niet te worden ingevuld.</p> <p>In het geval van een strategisch dynamisch beleggingsbeleid – bijvoorbeeld gekoppeld aan het niveau van de rente – dienen de normen en bandbreedtes in overeenstemming met economische omstandigheden op het moment van indienen van het invaarsjabloon gerapporteerd te worden.</p> <p>Daarnaast rapporteert het fonds ook de huidige feitelijke blootstelling aan de verschillende beleggingscategorieën in het huidige (FTK) contract en op het moment van indienen van het invaarsjabloon. De feitelijke weging moet uitkomen op 100%. Deze zal dus mogelijk afwijken van de gerapporteerde SAA voor de nieuwe situatie.</p> <p>Tot slot rapporteert het fonds ook de normwegingen en feitelijke blootstelling voor de strategische rente-afdekking. Hier rapporteert het fonds de strategische bepaalde mate van renteafdekking (aansluitend bij de algemene definitie gehanteerd in de FTK taxonomie) en de opgelegde boven en ondergrenzen op basis van de eigen definities in overeenstemming met het feitelijke afdeckingspercentage.</p>

## Tabblad '9. FPR contract'

Het fonds vult dit tabblad in als het kiest voor de contractvorm flexibele premieregeling.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Algemene vragen</b>	
1.1	Hoeveel verschillende beleggingsprofielen hanteert het fonds?	Het fonds licht toe hoeveel life cycles het aanbiedt aan de pensioendeelnemers.
1.2	Hanteert het fonds een risicodelingsreserve?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het ervoor kiest om een risicodelingsreserve te hanteren binnen de flexibele premieregeling op basis van de keuzemogelijkheid in art. 10b lid 2 Pw.
1.3	Biedt het fonds een variabele, een vastgestelde uitkering of beide aan?	Het fonds geeft aan welke uitkering het aanbiedt, waarbij de keuze gemaakt dient te worden tussen een variabele uitkering, vastgestelde uitkering of beide typen conform art. 63b lid 1 Pw.
1.4	Is er voor alle beleggingsprofielen sprake van een life cycle patroon waarbij het beleggingsrisico daalt met de leeftijd van deelnemers?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan alle beleggingsprofielen een life cycle patroon laten zien, waarbij het beleggingsrisico afneemt naarmate de pensioendatum nadert conform p. 31 van de Memorie van Toelichting.
1.5	Op welke wijze wordt negatief kapitaal voorkomen?	Het fonds licht toe op welke wijze het voorkomt dat het kapitaal van het fonds negatief wordt in het kader van de eis vloeiende uit art. 10b lid 5 Pw. Ook wordt gevraagd om een specifieke referentie op te geven d.m.v. paginanummer(s) van het brondocument waar de onderbouwing te vinden is.
<b>2</b>	<b>Variabele uitkering</b>	<i>Het fonds beantwoordt deze vragen wanneer het fonds ervoor kiest om een variabele uitkering aan te bieden als onderdeel van de flexibele premieregeling.</i>
2.1	Maakt het fonds gebruik van spreidingsmethodes en, zo ja, welke methode en met welke spreidingstermijn?	Het fonds geeft aan of het gebruik maakt van spreidingsmethodes. Indien het fonds gebruik maakt van spreidingsmethode, dan licht het fonds toe wat deze spreidingsmethode is en geeft het fonds aan welke spreidingstermijn het hanteert.
2.2	Maakt het fonds gebruik van een vaste daling of vaste stijging van de uitkering? Zo ja, welke?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of bij aanpassing van de hoogte van de variabele uitkering gebruik wordt gemaakt van een vaste daling of vaste stijging van de uitkering, zoals bedoeld in art. 63a lid 2 Pw. Indien gebruik wordt gemaakt van een vaste daling of vaste stijging van de uitkering, dan geeft het fonds tevens aan welke vaste verandering het hanteert.
2.3	Maakt het fonds gebruik van een collectief toedelingsmechanisme voor het aanbieden van een variabele uitkering na pensioendatum?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het een collectief toedelingsmechanisme toepast op een toedelingskring voor het aanbieden van een variabele uitkering aan pensioengerechtigden.
2.4	Kunnen deelnemers of gewezen deelnemers maximaal 10 jaar voor de pensioenleeftijd deel uit maken van de toedelingskring?	Deze vraag dient enkel beantwoord te worden indien het fonds een variabele uitkering aanbiedt én gebruik wordt gemaakt van een toedelingskring. Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of (gewezen) deelnemers in de laatste tien jaar voorafgaand aan de reglementaire pensioenleeftijd al vroegtijdig kunnen toetreden tot de toedelingskring, bijvoorbeeld door zich via een kapitaal inleg in te kopen bij de toedelingskring.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
2.5	Vindt toetreding tot de toetredingskring plaats door tijdsevenredige toetreding?	Deze vraag dient enkel beantwoord te worden indien het fonds een variabele uitkering aanbiedt én gebruik wordt gemaakt van een toedelingskring. Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of deelnemers toetreden tot de toedelingskring middels tijdsevenredige toetreding.
2.6a	Kiest het fonds voor een toedelingskring met gelijke aanpassingen van ingegane pensioenuitkeringen voor alle pensioengerechtigden in de toedelingskring?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het voor een toedelingskring gelijke aanpassingen van ingegane pensioenuitkeringen voor alle pensioengerechtigden binnen die kring verzorgt. Voor de definitie van een toedelingskring verwijst DNB naar artikel 1 PW,
2.6b	Hoe zorgt het fonds ervoor dat er enkel herverdeling is om gelijke aanpassingen van de ingegane pensioenuitkeringen en van de opgebouwde aanspraak op nabestaandenpensioen van pensioengerechtigden te realiseren?	Deze vraag dient enkel beantwoord te worden indien het fonds een variabele uitkering aanbiedt en gelijke aanpassingen voor ingegane pensioenuitkeringen verzorgt. Het fonds onderbouw hoe, gegeven artikel 10b lid 4, enkel herverdeling optreedt tussen de pensioengerechtigden om gelijke aanpassingen te realiseren.
2.6c	Welke methode hanteert het fonds voor de uitkeringsfase met gelijke aanpassingen?	Deze vraag dient enkel beantwoord te worden indien het fonds een variabele uitkering aanbiedt en gelijke aanpassingen voor ingegane pensioenuitkeringen verzorgt. Het fonds licht toe welke methode het hanteert om gelijke aanpassingen van ingegane pensioenuitkeringen door te voeren.
<b>3</b>	<b>Risicodelingsreserve</b>	<i>Het fonds vult deze vragen in indien het fonds kiest voor de inrichting van een risicodelingsreserve.</i>
3.1	Wat zijn de doelstellingen van de risicodelingsreserve, i.e. welke risico's dekt de risicodelingsreserve af?	Het fonds licht toe welke doelstellingen het heeft geformuleerd voor de risicodelingsreserve. In het antwoord gaat het fonds onder andere in op de risico's die het wil afdekken met behulp van de risicodelingsreserve.
3.2a	Biedt het fonds bescherming tegen inflatierisico via de risicodelingsreserve?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het bescherming biedt tegen inflatierisico via de risicodelingsreserve zoals bedoeld in art. 1h lid 6 BuPw.
3.2b	Hoe definieert het fonds inflatierisico? Licht daarbij toe welke benchmark of verwachte inflatie wordt gehanteerd.	Deze vraag is enkel van toepassing indien het fonds inflatierisico via de risicodelingsreserve compenseert. Het fonds licht toe welke maatstaf het fonds gebruikt om verwachte inflatie te definiëren.
3.2c	Indien het fonds (gedeeltelijk) bescherming biedt voor onverwachte inflatie via de risicodelingsreserve, wat is de hoogte en onderbouwing van het niveau van onverwachte inflatie dat (gedeeltelijk) wordt afgedekt?	Deze vraag is enkel van toepassing indien het fonds inflatierisico via de risicodelingsreserve compenseert. Het fonds licht toe bij welke hoogte van het niveau van onverwachte inflatie uitgekeerd wordt uit de risicodelingsreserve om bescherming te bieden. Op basis van art. 1h lid 6 BuPw onderbouwt het fonds het gekozen inflatieniveau op basis van objectief te verifiëren informatie. Daarnaast geeft het fonds een onderbouwing waarom het fonds het passend vindt om vanaf dit niveau bescherming te bieden.
3.3	Hoe wordt de risicodelingsreserve gevuld (na initiële moment van vulling bij het invaren)? Welke bronnen worden hiervoor aangewend en wanneer?	Het fonds geeft aan welke bronnen conform art. 10e lid 2 Pw worden aangewend om de risicodelingsreserve te vullen na het initiële vulmoment bij invaren. Daarnaast licht het fonds toe wanneer de reserve gevuld wordt uit deze bronnen en in welke mate.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
3.4	Welk percentage van de inleg uit premie en welk percentage van de inleg uit kapitaal wordt toegeschreven aan de risicodelingsreserve? En bedraagt dit in totaal niet meer dan 10%?	Het fonds geeft aan welk percentage van de premies wordt toegevoegd aan de risicodelingsreserve. Ook geeft het fonds aan welke percentage van het in te leggen kapitaal wordt toegevoegd aan de risicodelingsreserve. De twee percentages mogen bij elkaar opgeteld niet meer dan 10% bedragen (in het kader van de beperking op basis van art. 10d, derde lid Pw).
3.5	Wat zijn de uitdeelregels van de risicodelingsreserve?	Het fonds licht toe wanneer uit de reserve wordt uitgekeerd, hoeveel er dan wordt uitgekeerd, en hoe dit aansluit bij de doelstellingen van de reserve.
3.6	Indien sprake is van beleggingsvrijheid: hoe borgt het pensioenfonds dat de behaalde beleggingsresultaten niet worden gecompenseerd via de risicodelingsreserve?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of financiële mee- of tegenvallers als gevolg van beleggingsrisico niet gecompenseerd worden door de risicodelingsreserve zoals bedoeld in art. 10e lid 4 Pw, indien is van beleggingsvrijheid.
3.7	Hoe wordt omgegaan met de risicodelingsreserve wanneer deelnemers kiezen voor een vastgestelde uitkering of gebruik maken van het (beperkt) shoprecht?	Het fonds licht toe hoe wordt omgegaan met de risicodelingsreserve als de deelnemer de flexibele regeling verlaat, door te kiezen voor een vastgestelde uitkering (aangeboden door een andere uitvoerder) of doordat de deelnemer gebruik maakt van diens shoprecht (wanneer het fonds niet een variabele én een vaste uitkering aanbiedt).
3.8	Indien het fonds tussen invaren en 1 januari 2037 een risicodelingsreserve heeft van meer dan 15% van het geheel voor pensioen gereserveerde vermogen inclusief de reserve, heeft het fonds dan beleid opgesteld om tot 15% te komen uiterlijk op 1 januari 2037?	Het fonds kan, in afwijking van artikel 10e lid 1 Pw, een risicodelingsreserve met een omvang groter dan 15% van het geheel voor pensioen gereserveerde kapitaal inclusief de reserve, indien wordt voldaan aan de eisen van art. 150n lid 9 Pw. Als dit het geval is, dan geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het beleid heeft opgesteld om de omvang tot maximaal 15% terug te brengen op uiterlijk 1 januari 2037. Het fonds geeft hier, wanneer het antwoord 'ja' luidt, een verwijzing d.m.v. paginanummer(s) naar dit beleid in het brondocument waar het beleid is vastgesteld.
3.9	Welke maatstaven heeft het fonds gebruikt om de aansluiting bij de doelstellingen van de risicodelingsreserve te beoordelen?	Het fonds geeft aan welke kwantitatieve maatstaven het fonds heeft gebruikt om de <u>aansluiting bij de doelstellingen</u> van de risicodelingsreserve te beoordelen zoals bedoeld in art. 3 lid 1b Pw.
3.10	Welke maatstaven heeft het fonds gebruikt om de evenwichtige inrichting van de risicodelingsreserve te beoordelen?	Het fonds geeft aan welke kwantitatieve maatstaven het heeft gebruikt om de <u>evenwichtige inrichting</u> van de risicodelingsreserve te beoordelen zoals bedoeld in art. 3 lid 1b Pw.
3.11	Onderbouw dat deze kwantitatieve maatstaven ten minste de baten en lasten voor de bij de beoordeling onderscheiden deelnemersgroepen omvatten.	Het fonds licht toe of voor iedere vastgestelde doelstelling van de risicodelingsreserve, het fonds de baten en lasten heeft berekend aan de hand van de gekozen kwantitatieve maatstaven.
3.12	Heeft het fonds een kwantitatieve scenario-analyse en/of een stochastische scenario-analyse verricht om met deze kwantitatieve maatstaven de effecten van de inrichting van de reserve inzichtelijk te maken?	Het fonds licht toe met welke (kwantitatieve) scenario-analyse de effecten van de inrichting van de reserve inzichtelijk zijn gemaakt. Dit kan middels een kwantitatieve scenario-analyse en/of een stochastische ALM-analyse conform art. 3 lid 1c en 1d van de Toezichthouderregeling rekenmethoden onderbouwing solidariteitsreserve en risicodelingsreserve.
3.13	Hoe heeft het fonds met de uitkomsten van deze kwantitatieve scenario-analyse of stochastische scenario-analyse onderbouwd dat de inrichting van de reserve aansluit bij de doelstellingen?	Het fonds licht toe hoe het (kwantitatief) heeft onderbouwd dat de inrichting van de risicodelingsreserve <u>aansluit bij de doelstellingen</u> van de reserve.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
3.14	Hoe heeft het fonds met de uitkomsten van deze kwantitatieve scenario-analyse of stochastische scenario-analyse onderbouwd dat de inrichting van de reserve evenwichtig is? Ga in de onderbouwing bijvoorbeeld in op de kwantitatieve criteria die het fonds hierbij heeft toegepast.	Het fonds licht toe hoe het (kwantitatief) heeft onderbouwd dat de inrichting van de risicodelingsreserve <u>evenwichtig</u> is. Onderdeel van deze onderbouwing is dat de uitkomsten van deze (kwantitatieve) analyse passen binnen de door het fonds vooraf opgestelde (kwantitatieve) criteria voor een evenwichtige invulling van de reserve. Daarbij verwijst het fonds ook naar de gekozen kwantitatieve maatstaven en doelstellingen van de risicodelingsreserve. Ook wordt gevraagd om een specifieke referentie op te geven d.m.v. paginanummer(s) van het brondocument waar deze onderbouwing te vinden is.
3.15	Op welke wijze wordt voorkomen dat een bepaalde generatie op voorhand binnen een pensioenregeling uitsluitend baten of lasten heeft van de risicodelingsreserve?	Het fonds licht toe hoe het voorkomt dat een bepaalde generatie op voorhand binnen een pensioenregeling uitsluitend de baten of lasten heeft van de risicodelingsreserve, in het kader van de evenwichtigheidsbeoordeling van de reserve.

## Tabblad '10. SAA FPR'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
	<p>Indien het fonds de flexibele premiereregeling voert, graag in de onderstaande tabel de strategische normgewichten en bandbreedtes rapporteren.</p> <p>Onderstaande sheet dient per life cycle gerapporteerd te worden. Voor iedere life cycle vult het fonds de tabel in op een eigen tabblad. Daartoe kunt u voor elke life cycle het volledige tabblad kopiëren en elk tabblad apart invullen. Het beleggingsprofiel voor de betreffende life cycle kunt u linksboven in de tabel (cel C6) invullen.</p> <p>Plak niet de opnieuw in te vullen tabel naast of onder de oude, omdat deze door de tooling niet bekeken wordt. Geef de gekopieerde sheets als naam '10. [naam]', waarbij '[naam]' een door u gekozen naam is. Bijvoorbeeld: als u de tabel in '10. SAA FPR' voor zowel een neutrale als offensieve lifecycle wilt invullen, dan kunt u de sheet '10. SAA FPR' kopiëren en origineel en kopie de volgende namen geven</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- '10. Neutraal' en '10. Offensief'; of</li> <li>- '10. SAA FPR (1)' en '10. SAA FPR (2)'; of</li> <li>- '10. SAA FPR' en '10. SAA FPR (1)'; of</li> <li>- '10. SAA FPR Neutraal' en '10. SAA FPR Offensief'</li> </ul> <p>De door Excel gegenereerde namen bij kopiëren werken altijd.</p>	<p>Het fonds vult in deze tabel per leeftijd de normwegingen in voor de verschillende beleggingscategorieën. Het fonds vult voor ieder beleggingsprofiel (bijvoorbeeld een lifecycle met een vaste of variabele uitkering, of een offensieve/defensieve/neutrale lifecycle) dat wordt aangeboden als onderdeel van de flexibele premiereregeling, opnieuw de tabel in.</p> <p>Daarnaast rapporteert het fonds in de laatste regel van het tabblad ook de huidige feitelijke blootstelling – in het huidige (FTK) contract en alleen op collectief niveau – aan de verschillende beleggingscategorieën op het moment van indienen van het invaardsjabloon. De feitelijke weging moet uitkomen op 100%.</p> <p>Indien geen normweging voor renteafdekking is bepaald, kan dit veld leeg gelaten te worden.</p> <p>Voor instructies over het invullen van de normwegingen, de feitelijke blootstelling en de rente-afdekking, zie de toelichting bij het tabblad '8. SAA SPR'.</p>

## Tabblad '11. Transitie-ftk na invaarbeesl'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1	Maakt het fonds gebruik van het transitie-ftk?	Als het fonds voorafgaand van het indienen van het implementatieplan een of meer overbruggingsplannen, zoals bedoeld in artikel 150p en artikel 150q PW, heeft ingediend en daarmee gebruik heeft gemaakt van het transitie-FTK, antwoordt het fonds met "Ja". Als het fonds geen overbruggingsplan(nen) heeft ingediend, dan antwoordt het fonds "Nee".
2	Wijzigt het fonds in het invaarbeesluit (c.q. het indienen van het implementatieplan) de in het eerste overbruggingsplan vastgestelde invaardeckingsgraad?	Indien de invaardeckingsgraad in het implementatieplan anders is dan de invaardeckingsgraad zoals vermeld in een eerder ingediend overbruggingsplan, antwoordt het pensioenfonds hier "Ja", als deze niet gewijzigd is, dan antwoordt het fonds hier "Nee".
3	Wat is de nieuwe invaardeckingsgraad?	Hier vult het fonds, indien de invaardeckingsgraad is gewijzigd, de gewijzigde invaardeckingsgraad in, uitgedrukt in een percentage.
4	Onderbouw het besluit tot het veranderen van de invaardeckingsgraad	Hier onderbouwt het fonds het besluit tot het veranderen van de invaardeckingsgraad. Op grond van MvT p.70, Artikel 150p lid 4 en Artikel 150q lid 6 PW onderbouwt het pensioenfonds waarom het oordeel is dat het in het belang is van deelnemers om gebruik te maken van het transitie-ftk en tevens dat dit uitlegbaar en verantwoord is. Hiertoe behoort ook de onderbouwing van de hoogte van de invaardeckingsgraad indien deze gewijzigd wordt n.a.v. het indienen van het implementatieplan. Het fonds neemt bij deze onderbouwing de transitie-effecten (vraag 8.5) in aanmerking. Indien van toepassing, geef een verwijzing naar de relevante brondocumenten.
5	Specificeer de transitie-effecten van het veranderen van de invaardeckingsgraad	Hier beschrijft het pensioenfonds welke transitie-effecten er ontstaan als gevolg van de wijziging van de invaardeckingsgraad.



## Tabblad '12. Transitie beleggingsbeleid'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1	Binnen welke termijn na het invaarmoment wordt de beoogde beleggingsmix geïmplementeerd?	Het fonds geeft aan binnen welk termijn na het invaarmoment de beoogde beleggingsmix in het nieuwe contract (volledig) geïmplementeerd zal zijn. Noem hier het aantal maanden dat hiervoor nodig is.
2	Heeft het fonds een plan voor het beheerst implementeren van de aangepaste beleggingsmix (als onderdeel van het implementatieplan)?	Als het fonds een plan heeft opgesteld voor een beheerste aanpassing van de beleggingsmix, zoals bedoeld in Artikel 46 lid 3 BUPW, antwoordt het pensioenfonds "Ja", als dit geen onderdeel is van de analyses, antwoordt het fonds "Nee". Geef een verwijzing d.m.v. paginanummer(s) naar de locatie in het brondocument.
3	Heeft het fonds vastgelegd hoe om te gaan met onzekerheid omtrent de (timing van) waardering van illiquide beleggingscategorieën rondom het invaarmoment? Geef een korte toelichting.	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het fonds beleid heeft vastgelegd over hoe om te gaan met de waardering van illiquide beleggingscategorieën rondom het invaarmoment. Vervolgens licht het fonds dit kort toe.
4	Maakt het fonds gebruik van de mogelijkheid om het strategisch beleggingsbeleid al structureel aan te passen na het opstellen van het implementatieplan nog voorafgaand aan het moment van invaren (voorsorteren)?	Op grond van Artikel 47 lid 5 BUPW en/of Artikel 36 lid 2 FTK kan het fonds eenmalig het strategisch beleggingsbeleid aanpassen zodanig dat dit in lijn is met de risicohouding per cohort in het nieuwe contract. Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het gebruik maakt van deze mogelijkheid.
5	Zo ja, geef hier een toelichting op de hoofdlijnen van de wijzigingen van het strategisch beleggingsbeleid.	Als het fonds ervoor kiest het beleggingsbeleid alvast structureel aan te passen na het opstellen van het implementatieplan en voor het moment van invaren, dan beschrijft het fonds hier welke wijzigingen het fonds doorvoert in haar strategisch beleggingsbeleid, en welke impact deze wijzigingen hebben op de financiële risico's van het fonds.

## Tabblad '13. Basisscenario voor berekeningen'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1	Welke berekeningsdatum is gehanteerd voor het basis-scenario (fictieve transitie-datum)?	Het basis-scenario is het scenario dat het fonds kiest, dat lijkt op de actuele situatie van het fonds en de marktomstandigheden op het moment van het uitvoeren van de berekeningen. Naast het basis-scenario, rekent het fonds ook overige financieel-economische omstandigheden door, zoals andere dekkinggraden en rentestanden (zie Complete Besluitvorming). Het fonds vult hier de datum (DD-MM-JJJJ) in die gehanteerd is in het basis-scenario als de fictieve transitiedatum waarop de berekeningen en modelaanname zijn gebaseerd. De fictieve transitiedatum is de berekeningsdatum en is dus anders dan de voorgenomen transitiedatum.
2	Wat was de nominale dekkinggraad op deze berekeningsdatum?	Hier vult het fonds in met welke nominale startdekkinggraad op de gekozen berekeningsdatum het fonds heeft gerekend.
3	Specificeer de datum van de voor de transitie-berekeningen gehanteerde DNB-Q-scenario-set.	Hier geeft het fonds aan welke door DNB gepubliceerde risiconeutrale scenario-set (Q-scenario-set) voor de netto-profijt berekeningen is gebruikt.
4	Specificeer de datum van de voor de transitie-berekeningen gehanteerde DNB-P-scenario-set.	Hier geeft het fonds aan welke door DNB gepubliceerde P-scenario-set voor de berekeningen is gebruikt.
5	Welke datum is gebruikt voor de administratieve stand van het deelnemersbestand in het basis-scenario?	Hier vult het fonds de datum (DD-MM-JJJJ) in die hoort bij de administratieve stand van het deelnemersbestand dat is gebruikt in het basis-scenario.

## Tabblad '14. Omrekenmethoden'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Algemene vragen</b>	
1.1	Kiest het fonds bij het invaren voor de standaardmethode of de vba-methode?	Hier vermeldt het fonds of het bij het invaren kiest voor de standaardmethode als bedoeld in artikel 46d lid 1 BUPW of de vba-methode als bedoeld in artikel 46d lid 2 BUPW.
1.2	Welke spreidingstermijn (uitgedrukt in jaren) is er gehanteerd bij het berekenen van de standaardregel voor de tweede tabel op tabblad 16. Basisscenario netto profijt of tabblad 17. Basisscenario bruto profijt? Hoe is het fonds tot deze spreidingstermijn gekomen?	Op grond van artikel 21 lid 2 en bijlage 2a van de Regeling Pensioenwet neemt het fonds een spreidingstermijn gelijk aan tien jaar voor het berekenen van de standaardregel. Het fonds berekent de standaardregel én bij de keuze voor de standaardmethode als omrekenmethode én bij keuze voor de vba-methode, in het kader van artikel 150o lid 2. Het fonds kan afwijken van de spreidingstermijn van 10 jaar door een kortere of langere spreidingstermijn te kiezen, wanneer dit in het belang van de pensioendeelnemers is. Het fonds licht hier toe welke spreidingstermijn is gekozen voor het berekenen van de standaardregel en, indien afgeweken wordt van de default spreiding termijn van 10 jaar, onderbouwt of dit in het belang van de pensioendeelnemers is. Hierbij gaat het fonds in ieder geval in op de bestandssamenstelling van het fonds.
1.3	Wanneer het fonds kiest voor de standaardmethode, welke spreidingstermijn (uitgedrukt in jaren) is er gehanteerd bij het berekenen van de standaardmethode voor de derde tabel op tabblad 16. Basisscenario netto profijt of tabblad 17. Basisscenario bruto profijt? Hoe is het fonds tot deze spreidingstermijn gekomen?	Het fonds beantwoordt deze vraag indien het fonds kiest voor de standaardmethode als omrekenmethode. Op grond van artikel 21 lid 2 en bijlage 2a van de Regeling Pensioenwet neemt het fonds een spreidingstermijn gelijk aan tien jaar voor het berekenen van de standaardmethode. Het fonds kan afwijken van de spreidingstermijn van 10 jaar door een kortere of langere spreidingstermijn te kiezen, wanneer dit in het belang van de pensioendeelnemers is. Het fonds licht hier toe welke spreidingstermijn is gekozen voor het berekenen van de standaardmethode, en onderbouwt of dit in het belang van de pensioendeelnemers is. Hierbij gaat het fonds in ieder geval in op de bestandssamenstelling van het fonds.
1.4a	Wat is de omvang van de solidariteitsreserve bij invaren in het basisscenario? Druk uit in % van het totale vermogen.	Hier vermeldt het fonds de omvang van de solidariteitsreserve bij het invaren in het basisscenario, uitgedrukt in percentages van het totale vermogen van het fonds.
1.4b	Hoe bent u tot deze omvang gekomen en welke (kwantitatieve) onderbouwing heeft u daarbij?	Op grond van artikel 46 lid 2 sub e BUPW onderbouwt een fonds hoe wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en –rechten, en daarbij horende berekeningen en overwegingen daartoe. Indien een fonds zal over gaan tot een collectieve waardeoverdracht, zal daarom het fonds de totstandkoming van de omvang van de solidariteitsreserve onderbouwen.
1.5a	Wat is de omvang van de risicodelingsreserve bij invaren in het basis scenario? Druk uit in % van het totale vermogen.	Hier vermeldt het fonds de omvang van de risicodelingsreserve bij het invaren in het basisscenario, uitgedrukt in percentages van het totale vermogen van het fonds.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1.5b	Hoe bent u tot deze omvang gekomen en welke (kwantitatieve) onderbouwing heeft u daarbij?	Op grond van artikel 46 lid 2 sub e BUPW onderbouwt een fonds hoe wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en –rechten, en daarbij horende berekeningen en overwegingen daartoe. Indien een fonds zal over gaan tot een collectieve waardeoverdracht, zal daarom het fonds de totstandkoming van de omvang van de risicodelingsreserve onderbouwen.
1.6a	Kiest het fonds bij het invaren voor het inrichten van een compensatiedepot?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het gebruik maakt van een compensatiedepot.
1.6b	Wat is de omvang van het compensatiedepot bij invaren in het basis scenario? Druk uit in % van het totale vermogen.	Hier vermeldt het fonds de omvang van het compensatiedepot bij het invaren in het basisscenario, uitgedrukt in percentages van het totale vermogen.
1.6c	Hoe bent u tot deze omvang gekomen en welke (kwantitatieve) onderbouwing heeft u daarbij?	Het fonds onderbouwt de totstandkoming van de omvang van het compensatiedepot, en geeft aan wie gecompenseerd wordt, en hoe dit relateert aan de effecten van het afschaffen van de doorsneesystematiek.
1.7	Geef een toelichting op de omrekenmethoden voor de waardering van pensioenaanspraken en pensioenrechten en het aanwenden van het vermogen van het pensioenfonds, waaronder een onderbouwing.	Hier licht het fonds toe, op grond van "Toezichthouderregeling melden interne collectieve waardeoverdracht pensioenfondsen bij transitie" artikel 4 lid 1 sub j, waarom de standaardmethode of de vba-methode is gekozen door het fonds, hoe de betreffende omrekenmethoden is uitgevoerd en hoe het vermogen van het fonds is aangewend.
1.8	Verklaar de verschillen tussen de standaardmethode en de standaardregel. Welke verschuivingen heeft het fonds toegepast bij de omrekenmethode?	Indien het fonds de standaardmethode als omrekenmethode heeft gebruikt, verklaart het fonds hier de verschillen tussen de uitkomst van het berekenen van de standaardregel, en de uitkomsten van de standaardmethode. Als onderdeel van de standaardmethode, kan het fondsvermogen tussen pensioendeelnemers verschuiven nadat de standaardregel is berekend. Het fonds beschrijft hier welke verschuivingen dit zijn.
1.9	Welke toedeling is toegepast indien bij het invaren nog sprake is van onverdeeld vermogen na toepassing van de VBA-waardering van de huidige aanspraken?	Indien het fonds de vba-methode als omrekenmethode heeft gebruikt, dan deelt het fonds het vermogen toe door iedere pensioendeelnemer tenminste de marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten te geven. Wanneer er meer vermogen wordt toebedeeld dan de marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten, bijvoorbeeld door het toedelen van onverdeeld vermogen, dan licht het fonds hier hoe dit vermogen is toebedeeld.
1.10a	Heeft het fonds een operationele reserve op de balans opgenomen, afzonderlijk van de solidariteits- of risicodelingsreserve?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het een operationele reserve, afzonderlijk van de solidariteits- of risicodelingsreserve, heeft opgenomen op de balans. Deze operationele reserve is bestemd voor operationele kosten en onvoorziene technische resultaten. Het vormen van een operationele reserve heeft tot gevolg dat dit vermogen niet kan worden aangewend voor het (persoonlijk) pensioenvermogen van pensioen- en aanspraakgerechtigden, compensatiedepot of risicodelings- en solidariteitsreserve. Het vormen van een operationele reserve door een pensioenfonds heeft daarmee impact op de verdeling en toerekening van bestaand pensioenfondsvermogen.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1.10b	Wat zijn de doelstellingen van de operationele reserve, i.e. ter afdekking van welke risico's wordt de reserve gevormd?	Het fonds licht toe welke doelstellingen het heeft geformuleerd voor de operationele reserve. In het antwoord gaat het fonds onder andere in op de risico's die het wil afdekken met behulp van de operationele reserve.
1.10c	Hoe groot is de operationele reserve? Druk uit in % van het totale vermogen.	Indien het fonds een operationele reserve heeft opgenomen op de balans, dient het fonds hier aan te geven wat de omvang van de reserve zal zijn.
1.10d	Hoe heeft het pensioenfonds de omvang van de operationele reserve onderbouwd vanuit de vastgelegde doelen van de operationele reserve?	Hier onderbouwt het pensioenfonds de omvang van de operationele reserve vanuit de verschillende doelen van de operationele reserve. Daarbij betreft het pensioenfonds de risico's die zich kunnen voordoen waarvoor de reserve wordt gevormd, de bruto kosten als het risico zich voordoet en de eventuele risicobeheersingsmaatregelen die het fonds treft om de bruto kosten te beperken.
<b>2</b>	<b>Compensatiedepot</b>	<i>Het fonds vult deze vragen in als het kiest voor het inrichten van een compensatiedepot.</i>
2.1	marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten na de collectieve waardeoverdracht ook zonder toedeling van de compensatie minimaal gelijk aan de marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten voor de collectieve waardeoverdracht?	Indien het fonds de vba-methode toepast, geldt volgens artikel 150n lid 4 PW dat per cohort de inclusieve marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten na de CWO minimaal gelijk is aan de inclusieve marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten voor de CWO. Om aan deze vereiste te voldoen, mag volgens artikel 150n lid 7b PW het fonds de eventuele toebedeelde compensatie vanuit een compensatiedepot niet meetellen. Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het hieraan voldoet.
2.2	Wordt enkel vermogen aangewend voor het compensatiedepot dat niet strekt ter dekking van de technische voorzieningen op het moment van de collectieve waardeoverdracht? (op dit wetsartikel bestaat een uitzondering, zie vraag 3.1)	Indien het fonds de standaardmethode toepast, gebruikt het fonds conform artikel 150n lid 7 sub a PW enkel vermogen voor de initiële vulling van een compensatiedepot dat op het moment van de collectieve waardeoverdracht niet strekt ter dekking van de technische voorzieningen. Het fonds antwoordt hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord of het voldoet aan deze vereiste. Op deze vereiste bestaat een uitzondering. Op grond van artikel 150n lid 8 PW kan het fonds hiervan afwijken indien de dekkingsgraad bij invaren minder is dan 105%. Dan kan het fonds ten hoogste 5% van de waarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten aanwenden voor de initiële vulling van een solidariteitsreserve, risicodelingsreserve, of compensatiedepot.
2.3	Op welke wijze wordt het vermogen aan het compensatiedepot toebedeeld?	Hier licht het fonds toe op welke wijze het compensatiedepot wordt gevuld. Het gaat hier niet alleen over de initiële vulling, maar ook de eventuele vulling na invaren.
2.4	Wat zijn de toedeelregels van het compensatiedepot aan deelnemers? Benoem in ieder geval het cohort dat het meest profiteert van de toedeling uit het compensatie depot en welk cohort het minst.	Het fonds licht hier toe wat de toedeelregels van het compensatiedepot aan deelnemers zijn, en relateert deze toedeelregels aan de doelstelling van het compensatie depot en de kwantitatieve onderbouwing in het kader van de evenwichtigheidsbeoordeling van het invaren, gegeven in vraag 1.5c. Het fonds benoemt hier expliciet welk cohort het meest profiteert als resultaat van de toedeelregels uit het compensatiedepot, en welk cohort het minst profiteert.
2.5	Komt de omvang van het compensatiedepot overeen met wat is afgesproken in het financieringsplan?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het compensatiedepot overeenkomt met wat er is afgesproken in het financieringsplan, zoals beschreven in artikel 150f lid 1 PW.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
2.6	Krijgen werknemers binnen hetzelfde leeftijdscohort recht op dezelfde compensatie, ongeacht of de werknemer bij aanvang van de compensatieperiode al in dienst was bij de werkgever?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of werknemers binnen hetzelfde leeftijdscohort recht hebben op dezelfde compensatie.
2.7	Wordt de compensatie tijdsevenredig toegekend over de afgesproken compensatieperiode, die aanvangt op de ingangsdatum van de gewijzigde compensatieperiode tot uiterlijk 31 december 2036?	Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of conform artikel 150f lid 1 PW de compensatie tijdsevenredig wordt toegekend over de afgesproken compensatieperiode, die start op de ingangsdatum van de gewijzigde compensatieperiode tot uiterlijk 31 december 2026 eindigt.
2.8	Wordt de compensatie gefinancierd op het moment dat de compensatie onvoorwaardelijk wordt toegekend?	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of conform artikel 150f lid 1 PW de compensatie gefinancierd wordt op het moment dat de compensatie onvoorwaardelijk wordt toegekend.
<b>3</b>	<b>Wettelijke eisen aan vermogenstoedeling</b>	
3.1	Indien de dekkingsgraad bij invaren minder is dan 105%, wendt het fonds ten hoogste 5% van de waarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten aan voor de initiële vulling van een solidariteitsreserve, risicodelingsreserve, of compensatiedepot?	Het fonds kan, wanneer de dekkingsgraad bij invaren minder is dan 105%, conform artikel 150n lid 8 PW afwijken van artikel 150n lid 7 PW om toch vermogen aan te wenden voor de initiële vulling van een solidariteitsreserve, risicodelingsreserve, of compensatiedepot. Het fonds geeft d.m.v. ja-/nee-antwoord aan of het fonds daarvoor zal kiezen indien de dekkingsgraad bij invaren minder dan 105% is, deze aanwending ook is opgenomen in het transitieplan én het fonds advies of goedkeuring heeft gekregen van het VO of BO.
3.2a	Indien vermogen wordt aangewend voor de vulling van de solidariteitsreserve, ligt hieraan een verzoek van de werkgever ten grondslag?	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of aan de vulling van een solidariteitsreserve een verzoek van de werkgever ten grondslag ligt, conform artikel 150n lid 7 PW.
3.2b	Indien vermogen wordt aangewend voor de vulling van de risicodelingsreserve, ligt hieraan een verzoek van de werkgever ten grondslag?	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of aan de vulling van een risicodelingsreserve een verzoek van de werkgever ten grondslag ligt, conform artikel 150n lid 7 PW.
3.2c	Indien vermogen wordt aangewend voor de vulling van het compensatiedepot, ligt hieraan een verzoek van de werkgever ten grondslag?	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of aan de vulling van een compensatiedepot een verzoek van de werkgever ten grondslag ligt, conform artikel 150n lid 7 PW.
3.3	Hoeveel risico-neutrale scenario's zijn bij de toepassing van de vba-methode voor de vermogenstoedeling gebruikt voor de berekeningen?	Het fonds beantwoordt deze vraag indien het fonds de vba-methode heeft gekozen als omrekenmethode. Het fonds vult hier een getal in, namelijk het aantal door DNB gepubliceerde risico-neutrale scenario's die zijn gebruikt uit de DNB-Q-scenario-set voor het verdelen van de vermogens middels de vba-methode.
3.4a	Is de waarde van de pensioenaanspraak van iedere deelnemer tenminste de technische voorziening voor de pensioenaanspraak of het pensioenrecht?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of de waarde van de pensioenaanspraak of het pensioenrecht van iedere (gewezen) deelnemer, aanspraakgerechtigde of pensioengerechtigde tenminste de technische voorziening voor de pensioenaanspraak of pensioenrecht is.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
3.4b	Is de waarde voor iedere andere deelnemer niet meer is dan de technische voorziening, tenzij het meerdere een gevolg is van compensatie door het toekennen van extra pensioenaanspraken?	Indien het fonds de vorige vraag met nee beantwoordt, dan geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of geldt dat de waarde voor iedere andere (gewezen) deelnemer, aanspraakgerechtigde of pensioengerechtigde niet meer is dan de technische voorziening. Het fonds antwoordt enkel met 'ja' wanneer de waarde voor iedere andere (gewezen) deelnemer, aanspraakgerechtigde of pensioengerechtigde niet meer is dan de technische voorziening. Het fonds antwoordt met 'nee' wanneer er één of meer (gewezen) deelnemers, aanspraakgerechtigde of pensioengerechtigde zijn van wie de waarde van diens pensioenaanspraak of pensioenrecht wel meer is dan de technische voorziening. Daarnaast licht het fonds toe of dit het gevolg is van compensatie door het toekennen van extra pensioenaanspraken, op basis van artikel 150o lid 3 PW.
3.5a	Is de waarde van de pensioenaanspraak van iedere deelnemer tenminste het minimum van 95% van de uitkomst na toepassing van de standaardregel?	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of de waarde van de pensioenaanspraak van iedere (gewezen) deelnemer, aanspraakgerechtigde en pensioengerechtigde tenminste het minimum van 95% van de uitkomst is na toepassing van de standaardregel, zoals beschreven in artikel 150o lid 2 PW. Deze vraag is relevant voor beide omrekenmethoden: de standaard-methode én de vba-methode.
3.5b	Zo nee, geldt dan dat de technische voorziening voor de pensioenaanspraak of het pensioenrecht van de deelnemer lager is en dat de waarde tenminste de technische voorziening bedraagt?	Het fonds beantwoordt deze vraag als het antwoord op de vorige vraag 'nee' luidde. Het fonds geeft aan of de technische voorziening voor de pensioenaanspraak of het pensioenrecht van de pensioendeelnemer lager is dan 95% van de inclusieve marktwaarde van de pensioenaanspraak na toepassing van de standaardregel. Vervolgens geeft het fonds aan of de inclusieve marktwaarde van de pensioenaanspraak van iedere pensioendeelnemer tenminste gelijk is aan de technische voorziening, zoals beschreven in artikel 150o lid 2 PW.
3.6	Is per cohort de marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten na de collectieve waardeoverdracht minimaal gelijk aan de marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten vóór de collectieve waardeoverdracht?	Het fonds vult deze vraag in wanneer ze de vba-methode kiest als omrekenmethode. Het fonds geeft d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of conform artikel 150n lid 4 PW de marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten na de collectieve waardeoverdracht minimaal gelijk is aan de marktwaarde van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten vóór de collectieve waardeoverdracht.
3.7	Wanneer er bij een dekkingsgraad tussen 105% en 110% is afgeweken van de standaardregel, is ten hoogste 5% van het vermogen verschoven?	Het fonds licht hier toe of bij een dekkingsgraad bij invaren tussen 105% en 110%, het fonds afwijkt van de standaardregel. Daarnaast licht het fonds toe of ten hoogste 5% van het vermogen is verschoven, zoals beschreven in artikel 150n lid 6 PW.
<b>4</b>	<b>Beheersing juistheid berekeningen</b>	
4.1	Heeft het fonds een procesbeschrijving van de uit te voeren plausibiliteit-controles van de omrekenmethodes en worden de uitgevoerde controles en de eventueel daaruit voortkomende opvolging vastgelegd?	Op grond van artikel 46 lid 2 BUPW onderbouwt een fonds hoe wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten, en daarbij horende berekeningen en overwegingen daartoe. Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het beschikt over een procesbeschrijving van het toetsen van de plausibiliteit van de uitkomsten van de omrekenmethodes, waarbij de uitvoering van de controles en eventuele opvolging die daaraan wordt gegeven wordt vastgelegd.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
4.2	Hoe heeft het fonds de plausibiliteit van de resultaten van de omrekenmethodes getoetst?	Op grond van artikel 46 lid 2 BUPW onderbouwt het fonds hoe wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en –rechten, en daarbij horende berekeningen en overwegingen daartoe. Hier beschrijft het fonds op welke wijze het de plausibiliteit van de uitkomsten van de omrekenmethodes heeft getoetst. Het fonds zal uitkomsten moeten kunnen verklaren; dat deze logisch zijn binnen de fondscontext. Zowel tussen de verschillende groepen als ook tussen de leeftijdscohorten. Het fonds zal inzicht moeten hebben uit welke effecten de impact van de omrekenmethode hoofdzakelijk is opgebouwd en waarom. Mochten de plausibiliteit-controles door externe partijen zijn uitgevoerd, dan beschrijft het fonds hier hoe deze externe partijen dit hebben gedaan. Licht toe wat de standaardfouten zijn van de uitkomsten en in hoeverre deze acceptabel worden geacht voor de betreffende toepassing.
4.3	Welke belangrijkste (gevoeligheids)analyses zijn er door het fonds uitgevoerd om de plausibiliteit van de resultaten van de omrekenmethodes te toetsen?	Op grond van artikel 46 lid 2 BUPW onderbouwt het fonds hoe wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en –rechten, en daarbij horende berekeningen en overwegingen daartoe. Hier beschrijft het fonds welke (gevoeligheids)analyses zijn gehanteerd bij het toetsen van de plausibiliteit van de resultaten van de omrekenmethode. Mochten de (gevoeligheids)analyses door externe partijen zijn uitgevoerd, dan beschrijft het fonds hier hoe deze externe partijen dit hebben gedaan. Licht toe wat de standaardfouten zijn van de uitkomsten en in hoeverre deze acceptabel worden geacht voor de betreffende toepassing.
4.4	Welke rol speelden de sleutelfunctiehouder actuaariaat en de sleutelfunctiehouder risicobeheer in de toetsing van de plausibiliteit van de resultaten van de omrekenmethoden?	Hier beschrijft het fonds welke rol de sleutelfunctiehouder actuaariaat en de sleutelfunctiehouder risicobeheer in de toetsing van de plausibiliteit van de resultaten van de omrekenmethoden hebben gespeeld, waarbij conform artikel 143a lid 2 PW de sleutelfunctiehouder actuaariaat en sleutelfunctiehouder risicobeheer materiële bevindingen en aanbevelingen rapporten aan het bestuur. Daarbij wordt ook gerapporteerd aan de RvT of visitatiecommissie, indien de sleutelfunctiehouder risicobeheer of de sleutelfunctiehouder actuaariaat tevens bestuurder is.
<b>5</b>	<b>Collectieve actuariële gelijkwaardigheid</b>	
5.1a	Heeft het fonds bij het gebruik van de omrekenmethoden onderscheid gemaakt tussen mannen en vrouwen?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja- of nee-antwoord aan of het fonds bij het gebruik van de omrekenmethoden onderscheid maakt tussen mannen en vrouwen, aangezien conform artikel 150m lid 8 PW de overdrachtswaarde door het pensioenfonds zodanig is vastgesteld dat voor mannen en vrouwen te verwerven pensioenrecht gelijk zijn waarbij aan het vereiste van collectieve actuariële gelijkwaardigheid op basis van dezelfde grondslagen wordt voldaan.
5.1b	Geef een onderbouwing waarom u onderscheid heeft gemaakt tussen mannen en vrouwen.	Indien het fonds de vorige vraag met 'ja' beantwoordt, dient het fonds conform artikel 150m lid 8 PW te onderbouwen waarom.
5.2a	Betreft het invaarbesluit het volledige vermogen van het pensioenfonds?	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja- of nee-antwoord aan of het invaarbesluit het volledige vermogen van het fonds betreft.



NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
5.2b	Hoe heeft het fonds bepaald welke deel van het totale vermogen van het fonds wel en welk deel niet ingevaren wordt?	Indien het fonds de vorige vraag met 'nee' beantwoordt, licht het fonds hier toe hoe het fonds bepaalt welke deel van het totale vermogen van het fonds wel en welk deel niet ingevaren wordt.
5.3a	Is de waarde van het in te varen vermogen gelijk aan de som van: (i) de individuele pensioenvermogens, (ii) het eigen vermogen, (iii) de risicodelings- of solidariteitsreserve (voor zover initieel gevuld uit fondsvermogen) en (iv) het compensatiedepot (voor zover initieel gevuld uit fondsvermogen) (v) de operationele reserve die direct na het invaren aanwezig zijn in het fonds?	Het fonds dient hier aan te geven of de waarde van het in te varen vermogen gelijk is aan de som de genoemde elementen die direct na het invaren aanwezig zijn in het fonds.
5.3b	Geef een toelichting waarom u de vorige vraag met 'nee' beantwoord hebt.	Indien het fonds de vorige vraag met 'nee' beantwoordt, licht het fonds hier toe hoe de waarde van het in te varen vermogen verschilt met de som van de genoemde elementen in de vorige vraag. De toelichting kan bijvoorbeeld inhouden dat het fonds nog andere collectieve voorzieningen of reserves heeft dan de in vraag 5.3a genoemde. De toelichting zal dan duidelijk moeten maken welke voorzieningen of reserves dat zijn en met welk doel deze gevormd zijn.

## Tabblad '15. Transitie-effecten'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Transitie-effecten berekeningen</b>	
1.1	Welke organisatie heeft of welke organisaties hebben de berekeningen van de transitie-effecten uitgevoerd?	Hier vermeldt het fonds de naam van één of meerdere partijen die de berekeningen hebben uitgevoerd.
1.2	Hoeveel risico-neutrale scenario's zijn gebruikt voor de transitie-effecten berekeningen?	Op grond van artikel 46e lid 1 BUPW gebruikt het fonds voor het berekenen van de transitie-effecten d.m.v. de vba-methodiek ten minste 10.000 risico-neutrale scenario's. Het fonds geeft hier aan hoeveel scenario's het gebruikt uit de DNB-Q-scenario-set voor het berekenen van de transitie-effecten.
1.3	Hoeveel economische scenario's zijn gebruikt voor de pensioenverwachting berekeningen?	Het fonds geeft hier aan hoeveel scenario's het gebruikt uit de DNB-P-scenario-set voor het berekenen van de pensioenverwachting. Op grond van artikel 23b van het Besluit Financieel Toetsingskader Pensioenfondsen gebruikt het fonds ten minste 10.000 economische scenario's uit de DNB-P-scenario-set voor het berekenen van de pensioenverwachtingsmaatstaf.
1.4	Welke additionele maatstaven (naast netto of bruto profijt en de pensioenverwachtingsmaatstaf) gebruikt het fonds voor de transitie-effecten berekeningen van het basis scenario?	Het fonds geeft hier aan welke additionele maatstaven het fonds gebruikt voor de transitie-effecten berekeningen van het default scenario, naast de wettelijke maatstaven pensioenverwachting en netto profijt of bruto profijt zoals beschreven in artikel 150e lid 1 en 3 PW.
1.5a	Welke deelnemersgroepen heeft het fonds onderscheiden bij het beoordelen van de transitie-effecten? Geef een toelichting op de wijze waarop het fonds tot deze indeling in deelnemersgroepen is gekomen en de toedeling van deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden aan de relevante deelnemersgroepen.	Het fonds licht hier op grond van Toezichthouderregeling Invaren artikel 4 lid 1 sub k en sub l toe welke deelnemersgroepen het fonds heeft onderscheiden bij het beoordelen van de transitie-effecten. Het fonds licht hier de wijze toe waarop het fonds tot deze indeling in deelnemersgroepen is gekomen en de toedeling van iedere deelnemer aan de relevante deelnemersgroepen.
1.5b	Indien er additionele deelnemerskenmerken (naast status en leeftijdscohort) zijn onderscheiden door het fonds, welke impact heeft dit op de gerapporteerde berekeningen op de tabbladen '16. Basisscenario netto profijt', '17. Basisscenario bruto profijt' en '18. Basissc. pens.verwachting'?	Op de tabbladen '16. Basisscenario netto profijt', '17. Basisscenario bruto profijt' en '18. Basissc. Pens.verwachting' rapporteert het fonds de transitie-effecten in de tabellen met een onderscheid naar de kenmerken status (actief, slaper, gepensioneerd) en leeftijd. Indien het fonds additionele deelnemerskenmerken heeft onderscheiden bij de transitie-effecten, dient het fonds hier op grond van Toezichthouderregeling Invaren artikel 4 lid 1 sub k en l toe te lichten welke impact dit heeft op de gerapporteerde berekeningen op de tabbladen '16. Basisscenario netto profijt', '17. Basisscenario bruto profijt' en '18. Basissc. Pens.verwachting'.
1.6	Welke life cycle is gebruikt voor de transitie-effecten berekeningen? Licht toe of er bijvoorbeeld is gemiddeld over de verschillende life cycles of wordt uitgegaan van een default life cycle.	Indien er sprake is van de flexibele premierregeling met meerdere life cycles, dan licht het fonds toe hoe hier mee om is gegaan bij de berekening van de transitie-effecten. Het fonds geeft bijvoorbeeld aan dat het een gemiddelde heeft genomen over alle life cycles, of dat het fonds uit gaat van de default life cycle bij de transitie-effecten.
1.7	Heeft het pensioenfonds de technische voorzieningen geheel of gedeeltelijk herverzekerd door middel van garantiecontracten?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of de technische voorziening geheel of gedeeltelijk herverzekerd zijn d.m.v. garantiecontracten.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1.8	Heeft het fonds de uitgangspunten voor haar berekeningen van de transitie-effecten van eerder ingediende overbruggingsplannen aangepast?	<p><i>Deze vraag hoeft alleen beantwoord te worden als het fonds vóór het indienen van het implementatieplan al één of meerdere overbruggingsplannen heeft ingediend.</i></p> <p>Een pensioenfonds levert een overbruggingsplan (OBP) in wanneer het gebruik wil maken van het transitie-ftk. In het OBP berekent het fonds ook transitie-effecten over de vergelijking nFTK en tFTK. Met deze vraag wil DNB van het fonds weten of de bij de berekening van die transitie-effecten gehanteerde aannames en/of het daarbij gehanteerde beleid zijn aangepast ten opzichte van de oorspronkelijke berekening. Zo ja, dan zal het fonds bij de beoordeling van de evenwichtigheid van de transitie rekening moeten houden met de overeenkomstig aangepaste transitie-effecten van het OBP. In de kolom 'brondocument' kan het fonds vervolgens verwijzen naar het document waarin de aangepaste transitie-effecten zijn opgenomen en onderbouwd.</p>
<b>2</b>	<b>Model aannames</b>	
2.1a	Heeft het fonds vereenvoudigingen toegepast bij het berekenen van de transitie-effecten en modelleren van de premieregelingen? (bijv. in relatie tot de demografie, premiebeleid, toeslagbeleid, beleggingsbeleid)	Hier geeft het fonds conform artikel 46c lid 5 BUPW d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of bij de berekening van de transitie-effecten en in de modellering van de premieregelingen vereenvoudigingen zijn toegepast.
2.1b	Geef een onderbouwing van de aannames en vereenvoudigingen die zijn toegepast bij de berekeningen.	Het fonds geeft hier een onderbouwing van de aannames en vereenvoudigingen die zijn gedaan bij het berekenen van de transitie-effecten. Het fonds geeft aan welke aannames en vereenvoudigingen zijn gemaakt, en waarom dat leidt tot een realistische doorrekening die past bij het fondsbeleid, de deelnemerspopulatie en de actuele marktomstandigheden.
2.1c	Zijn de contract-onafhankelijke aannames en vereenvoudigingen bij de berekeningen consistent toegepast in het nFTK en het WTP scenario?	Het fonds licht hier toe of de aannames en vereenvoudigingen die contract-onafhankelijk zijn en daarmee bijdragen aan een realistische doorrekening van het ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst én van het wijzigen van de pensioenovereenkomst, consistent zijn toegepast bij allebei de kanten van de transitie-effecten berekeningen.
2.1d	Is het effect van deze vereenvoudigingen in de uitkomsten potentieel materieel voor de generatie-effecten? Geef een onderbouwing.	Op grond van artikel 46c lid 5 BUPW licht het fonds hier toe of er gemaakte aannames en vereenvoudigingen zijn gekozen door het fonds die potentieel materieel zijn voor de berekende transitie-effecten. Zo ja, licht toe welke aannames en vereenvoudigingen dit zijn en wat het effect is.
2.1e	Gaat het om een zo realistisch en actueel mogelijke doorrekening van het pensioenbeleid zoals dat pensioenbeleid - gegeven de context van de situatie - zou zijn?	Hier licht het fonds toe of het bij de berekening van de transitie-effecten een zo realistisch en actueel mogelijke doorrekening van het pensioenbeleid betreft zoals dat pensioenbeleid zou zijn.
2.2a	Geef een toelichting op de gehanteerde aannames voor de demografische ontwikkeling binnen het pensioenfonds over de gehele prognosehorizon.	Op grond van artikel 46c lid 2 sub c BUPW hanteert het pensioenfonds een realistische aanname voor de demografische ontwikkeling over de gehele prognosehorizon. Het fonds licht hier de gehanteerde aannames voor de demografische ontwikkeling van de pensioenfondspopulatie toe.
2.2b	Beschouwt het fonds deze aanname als realistisch?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het fonds aanname(s) voor de demografische ontwikkeling over de gehele prognosehorizon realistisch vindt.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
2.3a	Welke horizon wordt doorgerekend bij de transitie-effecten berekeningen?	Hier geeft het fonds aan welke horizon wordt doorgerekend bij de transitie-effecten berekeningen.
2.3b	In hoeverre is dit passend bij de technische voorzieningen en de uitkeringen die daaruit voortvloeien?	Het fonds licht toe in hoeverre de gekozen horizon passend is bij de technische voorzieningen en de uitkeringen die daaruit voortvloeien.
2.4a	Sluit het fonds bij de waardering van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten aan bij het op 30 juni 2022 in de actuariële en bedrijfstechnische nota vastgelegde beleidskader en vastgelegde financiële toezichtkaderbeleid?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of de waardering van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten aansluit bij het op 30 juni 2022 in de ABTN vastgelegde beleidskader en het vastgelegde financiële toezichtkaderbeleid, Op grond van artikel 46c lid 3 sub d BUPW kan het fonds afwijken van het fondsbeleid zoals vastgelegd in de actuariële en bedrijfstechnische nota of in de opdrachtbevestiging, wanneer dit leidt tot een realistische invulling op de langere termijn.
2.4b	Sluit het fonds bij de waardering van de pensioenaanspraken en pensioenrechten van het nieuwe contract aan bij de onderdelen zoals in de opdrachtbevestiging (bedoeld in artikel 28d van de BUPW) is vastgelegd?	Hier geeft het fonds d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of conform artikel 46c lid 3 sub b BUPW de waardering van de pensioenaanspraken en -rechten aansluit bij de onderdelen vastgesteld in de opdrachtbevestiging.
2.4c	Wanneer het fonds bij de uitvoering van de volledige prognose horizon afwijkt van het fondsbeleid, zoals vastgelegd in de vastgelegde ABTN of in de opdrachtbevestiging, leidt dit tot een realistischere invulling op de langere termijn? Geef hiervoor een onderbouwing.	Hier onderbouwt het fonds of het een realistischere invulling op de langere termijn geeft, indien het fonds bij de berekening van de transitie-effecten afwijkt van de ABTN of van de opdrachtbevestiging, aangezien conform artikel 46c lid 3 sub c BUPW sprake moet zijn van het hanteren van realistische aannames voor de uitvoering van de volledige prognosehorizon.
2.5a	Maakt de uitvoerder bij de berekeningen van de transitie-effecten gebruik van maatmensen?	Hier geeft het fonds conform artikel 46c lid 4 en lid 5 BUPW d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het fonds bij de berekeningen van de transitie-effecten gebruik maakt van maatmensen.
2.5b	Onderbouw dat het gebruik maken van maatmensen niet leidt tot materiële afwijkingen in de berekening van de marktwaarden van de te verwachten pensioenuitkeringen van deelnemers, gewezen deelnemers en andere aanspraakgerechtigden.	Het fonds licht hier toe, indien het antwoord op de vorige vraag 'ja' is, hoe het fonds de maatmensen gekozen heeft, en onderbouwt dat conform artikel 46c lid 4 en lid 5 BUPW het gebruikmaken van maatmensen niet leidt tot materiële afwijkingen in de berekeningen van de marktwaarden van de te verwachten pensioenuitkeringen van pensioendeelnemers.
2.5c	Wordt er in de modellering van de transitie-effecten per leeftijdscohort rekening gehouden met realistische uitstroomkansen van het betreffende leeftijdscohort?	Hier licht het fonds toe in hoeverre uitstroomkansen zijn gemodelleerd bij de bepaling van de transitie-effecten. Dat doet het fonds door per transitie-effect (netto/bruto profijt en de pensioenverwachting in scenario's) toe te lichten i) in hoeverre uitstroomkansen zijn gemodelleerd op collectief niveau (fondsniveau) en ii) in hoeverre in getoonde resultaten voor individuele deelnemers (bijvoorbeeld maatmensen) rekening wordt gehouden met uitstroomkansen.
2.6	Laat het fonds de effecten zien voor enkel de huidige populatie? (waarbij de toekomstige populatie wel wordt meegenomen bij de doorrekening van de scenario's)	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het fonds de effecten voor enkel de huidige populatie laat zien in de tabellen voor de transitie-effecten van het invaarsjabloon.
2.7a	Worden inhaalindexaties bij het berekenen van de uitkomsten van het nFTK scenario gesloten gemodelleerd?	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of inhaalindexaties bij het berekenen van de uitkomsten van het nFTK scenario gesloten worden gemodelleerd.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
2.7b	Heeft het fonds de impact van deze aanname getoetst? Geef een toelichting op de analyse en een verwijzing naar de brondocumentatie.	Wanneer de inhaalindexaties in het nFTK scenario open worden gemodelleerd ten behoeve van de transitie-effecten berekeningen, dan licht het fonds toe of het fonds de impact van deze aanname heeft getoetst en verwijst het fonds naar de analyse met het paginanummer in de brondocumentatie.
2.8	Worden de opbouwkortingen realistisch gemodelleerd en sluit dit aan bij het fondsbeleid wat betreft het berekenen van de uitkomsten van het nFTK scenario?	Hier geeft het fonds op grond van artikel 46c lid 3 BUPW d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of opbouwkortingen realistisch worden gemodelleerd en of dit aansluit bij het fondsbeleid wat betreft het berekenen van de uitkomsten van het nFTK scenario. Het fonds licht toe of de opbouwkortingen in de modellering van het nFTK scenario realistisch zijn en of deze aansluiten bij het fondsbeleid.
<b>3</b>	<b>Beheersing juistheid berekeningen</b>	
3.1	Heeft het fonds een procesbeschrijving van de uit te voeren plausibiliteitscontroles van de resultaten van de transitie-effecten berekeningen en worden de uitgevoerde controles en de eventueel daaruit voortkomende opvolging vastgelegd?	Het fonds geeft hier d.m.v. een ja-/nee-antwoord aan of het beschikt over een procesbeschrijving van het toetsen van de plausibiliteit van de uitkomsten van de transitie-effecten berekeningen, waarbij de uitvoering van de controles en eventuele opvolging die daaraan wordt gegeven wordt vastgelegd.
3.2	Hoe heeft het fonds de plausibiliteit van de resultaten van de transitie-effecten berekeningen getoetst?	Het fonds beschrijft hier op welke wijze het de plausibiliteit van de resultaten van de transitie-effecten berekeningen heeft getoetst. Het fonds zal uitkomsten moeten kunnen verklaren; dat deze logisch zijn binnen de fondscontext. Zowel tussen de verschillende groepen als ook tussen de leeftijdscohorten. Het fonds zal inzicht moeten hebben uit welke effecten de impact van de transitie-effecten berekeningen hoofdzakelijk is opgebouwd en waarom. Mochten de plausibiliteitscontroles door externe partijen zijn uitgevoerd, dan beschrijft het fonds hier hoe deze externe partijen dit hebben gedaan. Het fonds licht ook toe wat de standaardfouten zijn van de uitkomsten en in hoeverre deze acceptabel worden geacht voor de betreffende toepassingen. Voor het berekenen van de standaardfouten bevat de toelichting bij de scenariosets een beschrijving (zie eerste tabblad van het betreffende excel-bestand).
3.3	Welke belangrijkste (gevoeligheids)analyses zijn er door het fonds uitgevoerd om de plausibiliteit van de resultaten van de transitie-effecten berekeningen te toetsen?	Het fonds beschrijft hier welke (gevoeligheids)analyses zijn gehanteerd bij het toetsen van de plausibiliteit van de resultaten van de transitie-effecten berekeningen. Mochten de (gevoeligheids)analyses door externe partijen zijn uitgevoerd, dan beschrijft het fonds hier hoe deze externe partijen dit hebben gedaan.
3.4	Hoe hebben de sleutelfunctiehouder actuaariaat en de sleutelfunctiehouder risicobeheer zich zekerheid verschafte dat de plausibiliteit van de resultaten van de transitie-effecten berekeningen in voldoende mate door het fonds is getoetst?	Hier beschrijft het fonds hoe de sleutelfunctiehouder actuaariaat en de sleutelfunctiehouder risicobeheer heeft beoordeeld dat het fonds voldoende comfort mag hebben m.b.t. de plausibiliteit van de transitie-effecten-uitkomsten, waarbij conform artikel 143a lid 2 PW de sleutelfunctiehouder actuaariaat en sleutelfunctiehouder risicobeheer materiële bevindingen en aanbevelingen rapporten aan het bestuur. Daarbij wordt ook gerapporteerd aan de RvT of visitatiecommissie, indien de sleutelfunctiehouder risicobeheer of de sleutelfunctiehouder actuaariaat tevens bestuurder is.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
3.5	Welke eigen analyses hebben de sleutelfunctiehouder actuariaat en de sleutelfunctiehouder risicobeheer eventueel nog uitgevoerd in het kader van de toetsing van de plausibiliteit van de resultaten van de transitie-effecten berekeningen?	Hier beschrijft het fonds welke analyses de sleutelfunctiehouder actuariaat en de sleutelfunctiehouder risicobeheer eventueel zelf nog hebben uitgevoerd/laten uitvoeren om voldoende comfort te krijgen bij de transitie-effecten-uitkomsten, waarbij conform artikel 143a lid 2 PW de sleutelfunctiehouder actuariaat en sleutelfunctiehouder risicobeheer materiële bevindingen en aanbevelingen rapporten aan het bestuur. Daarbij wordt ook gerapporteerd aan de RvT of visitatiecommissie, indien de sleutelfunctiehouder risicobeheer of de sleutelfunctiehouder actuariaat tevens bestuurder is.
3.6	Welke aanbevelingen hebben de sleutelfunctiehouders actuariaat en risicobeheer gegeven in het kader van de toetsing van de plausibiliteit van de resultaten van de transitie-effecten berekeningen en welke opvolging is daar door het fonds aan gegeven?	Hier beschrijft het fonds welke opmerkingen en aanbevelingen de sleutelfunctiehouders het fonds gegeven hebben in het kader van de toetsing van de plausibiliteit van de transitie-effecten-uitkomsten en wat daarmee door het fonds is gedaan, waarbij conform artikel 143a lid 2 PW de sleutelfunctiehouder actuariaat en sleutelfunctiehouder risicobeheer materiële bevindingen en aanbevelingen rapporten aan het bestuur. Daarbij wordt ook gerapporteerd aan de RvT of visitatiecommissie, indien de sleutelfunctiehouder risicobeheer of de sleutelfunctiehouder actuariaat tevens bestuurder is.

## Tabblad '16. Basisscenario netto profijt'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1	<p><b>Marktwaaarde uitkeringen en premie inleg bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</b></p> <p>Rapporteer hier:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de marktwaaarde van de uitkeringen bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</li> <li>- de marktwaaarde van de premie inleg bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</li> <li>- de waarde van de huidige voorziening pensioenverplichting</li> <li>- netto profijt bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</li> </ul>	<p>Het fonds rapporteert hier het netto profijt en de onderliggende cijfers als onderdeel van de netto profijt berekening voor de situatie dat het fonds de huidige pensioenovereenkomst ongewijzigd voortzet.</p> <p>Het fonds rapporteert de cijfers per geboortjaar en per status (actief, slaper en gepensioneerd). De marktwaaarde van de toekomstige premie inleg wordt slechts ingevuld voor de actieve deelnemers. Er worden vier verschillende waardes uitgevraagd in de tabel:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>de marktwaaarde van de uitkering bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</i></li> <li>- <i>de marktwaaarde van de toekomstige premie inleg bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</i></li> <li>- <i>de waarde van de huidige voorziening pensioenverplichting</i></li> <li>- <i>netto profijt bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</i></li> </ul> <p>Al deze waardes worden uitgedrukt als een bedrag in duizenden euro's. Het netto profijt bedrag is gelijk aan de marktwaaarde van de uitkeringen minus de marktwaaarde van de toekomstige premie inleg.</p> <p><a href="#">Zie ook factsheet: Omrekenmethoden en aanwenden vermogen pensioenfonds bij invaren (dnb.nl)</a></p>
2	<p><b>Waarde pensioenvermogen bij toepassing standaardregel over het totale vermogen (i.e. zonder initiële vulling van een solidariteitsreserve, een risicodelingsreserve of een compensatiedepot)</b></p> <p>Rapporteer hier:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- het pensioenvermogen na toedeling van vermogens via de standaardregel</li> </ul>	<p>Het fonds rapporteert in deze tabel de uitkomsten van de standaardregel. Het fonds vult deze in als het de standaard-methode als omrekenmethode kiest en ook als het de vba-methode kiest, omdat in beide gevallen de uitkomsten van de omrekenmethode moeten voldoen aan de vereiste dat de waarde van de pensioenaanspraak of het pensioenrecht van iedere pensioendeelnemer tenminste 95% bedraagt van de uitkomst van de standaardregel.</p> <p>De Regeling Pensioenwet (artikel 21) bevat de formules voor het berekenen van de standaardregel. Deze formules worden toegepast op de modellering van de situatie bij wijziging van de pensioenovereenkomst. Het fonds rapporteert de cijfers per geboortjaar en per status (actief, slaper en gepensioneerd). Deze waardes worden uitgedrukt als een bedrag in duizenden euro's.</p> <p><a href="#">Zie ook factsheet: Omrekenmethoden en aanwenden vermogen pensioenfonds bij invaren (dnb.nl)</a></p>

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
3	<p><b>Marktwaaarde uitkeringen en premie-inleg na omrekening via de standaardmethode of de vba-methode</b></p> <p>Rapporteer hier:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de marktwaaarde van de uitkering bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</li> <li>- de marktwaaarde van de premie inleg bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</li> <li>- netto profijt en netto profijt effect bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</li> <li>- het pensioenvermogen na toedeling van vermogens via de beoogde methode voor omrekening</li> </ul>	<p>Tot slot rapporteert het fonds in deze tabel de uitkomsten van de omrekening via de standaard-methode of via de vba-methode en het bijbehorende netto profijt-effect. Het fonds rapporteert de cijfers per geboortjaar en per status (actief, slaper en gepensioneerd). De marktwaaarde van de toekomstige premie inleg wordt slechts ingevuld voor de actieve deelnemers.</p> <p>Het fonds vult de volgende velden in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>de marktwaaarde van de uitkering bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</i></li> <li>- <i>de marktwaaarde van de toekomstige premie inleg bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</i></li> <li>- <i>netto profijt wijziging pensioenovereenkomst</i></li> <li>- <i>netto profijt effect bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekenin</i></li> <li>- <i>het pensioenvermogen na toedeling van vermogens via de beoogde methode voor omrekening</i></li> </ul> <p>De eerste twee velden worden uitgedrukt als een bedrag in duizenden euro's. Het netto profijt bij wijziging pensioenovereenkomst is ook een bedrag in duizenden euro's, gelijk aan de marktwaaarde van de uitkeringen bij wijziging van de pensioenovereenkomst minus de marktwaaarde van de toekomstige premie-inleg bij wijziging van de pensioenovereenkomst.</p> <p>Vervolgens vergelijkt het netto profijt effect de situatie ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst versus het wijzigen van de pensioenovereenkomst. Het netto profijt effect wordt uitgedrukt als percentage en gelijk aan:</p> <p>( netto profijt wijzigen pensioenovereenkomst minus netto profijt ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst) / marktwaaarde van de uitkeringen bij ongewijzigd voortzetten.</p> <p><a href="#">Zie ook factsheet: Omrekenmethoden en aanwenden vermogen pensioenfonds bij invaren (dnb.nl)</a></p>



## Tabblad '17. Basisscenario bruto profijt'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1	<p><b>Marktwaaarde uitkeringen en premie inleg bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</b></p> <p>Rapporteer hier:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de marktwaaarde van de premie inleg bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</li> <li>- de waarde van de huidige voorziening pensioenverplichting</li> </ul>	<p>Als het fonds voldoet aan de voorwaarden van artikel 150e lid 3 PW, dan berekent het fonds de bruto profijt effecten in plaats van de netto profijt effecten. Het bruto profijt is gedefinieerd als de marktwaaarde van de toekomstige premie inleg.</p> <p>In de eerste tabel rapporteert het fonds de marktwaaarde van de uitkeringen en premie inleg in de situatie dat het fonds de huidige pensioenovereenkomst ongewijzigd voortzet. Het fonds vult de volgende velden in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>de marktwaaarde van de premie inleg bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst</i></li> <li>- <i>de waarde van de huidige voorziening pensioenverplichting</i></li> </ul> <p>Het fonds drukt de waardes uit als een bedrag in duizenden euro's. De marktwaaarde van de toekomstige premie inleg wordt slechts ingevuld voor de actieve deelnemers. <a href="#">Zie ook factsheet: Omrekenmethoden en aanwenden vermogen pensioenfonds bij invaren (dnb.nl)</a></p>
2	<p><b>Waarde pensioenvermogen bij toepassing standaardregel over het totale vermogen (i.e. zonder initiële vulling van een solidariteitsreserve, een risicodelingsreserve of een compensatiedepot)</b></p> <p>Rapporteer hier:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- het pensioenvermogen na toedeling van vermogens via de standaardregel</li> </ul>	<p>Het fonds rapporteert in deze tabel de uitkomsten van de standaardregel. Het fonds vult deze in bij beide omrekenmethoden, omdat in beide gevallen de uitkomsten van de omrekenmethode moeten aan de vereiste dat de waarde van de pensioenaanspraak of het pensioenrecht van iedere pensioendeelnemer tenminste 95% bedraagt van de uitkomst van de standaardregel.</p> <p>De Regeling Pensioenwet (artikel 21) bevat het formularium voor het berekenen van de standaardregel. Deze formules worden toegepast op de modellering van de situatie bij wijziging van de pensioenovereenkomst. Het fonds rapporteert de cijfers per geboortjaar en per status (actief, slaper en gepensioneerd). Deze waardes worden uitgedrukt als een bedrag in duizenden euro's. <a href="#">Zie ook factsheet: Omrekenmethoden en aanwenden vermogen pensioenfonds bij invaren (dnb.nl)</a></p>

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
3	<p><b>Omrekening via de standaardmethode of de vba-methode</b>            Rapporteer hier:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de marktwaarde van de premie inleg bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</li> <li>- bruto profijt effect bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</li> <li>- het pensioenvermogen na toedeling van vermogens via de beoogde methode voor omrekening</li> </ul>	<p>Tot slot rapporteert het fonds in deze tabel de uitkomsten van de omrekening via de standaard-methode of via de vba-methode en het bruto profijt-effect. Het fonds rapporteert de cijfers per geboortjaar en per status (actief, slaper en gepensioneerd). De marktwaarde van de toekomstige premie inleg wordt slechts ingevuld voor de actieve deelnemers.</p> <p>Het fonds vult de volgende velden in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>de marktwaarde van de premie inleg bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</i></li> <li>- <i>bruto profijt effect bij wijziging van de pensioenovereenkomsten na toedeling vermogens via de beoogde methode voor omrekening</i></li> <li>- <i>het pensioenvermogen na toedeling van vermogens via de beoogde methode voor omrekening</i></li> </ul> <p>De waardes worden uitgedrukt als een bedrag in duizenden euro's. Het bruto profijt effect wordt uitgedrukt als percentage en gelijk aan:            (bruto profijt wijziging pensioenovereenkomst minus bruto profijt ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst) / marktwaarde uitkeringen. Waarbij het bruto profijt gelijk is aan de marktwaarde van de toekomstige premie-inleg.</p> <p><a href="#">Zie ook factsheet: Omrekenmethoden en aanwenden vermogen pensioenfonds bij invaren (dnb.nl)</a></p>

## Tabblad '18. Basissc. pens.verwachting'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
	<p>Rapporteer hier de pensioenverwachting bij ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst in vergelijking met de pensioenverwachting bij wijziging van de pensioenovereenkomst.</p> <p>Maak deze vergelijking op basis van een pessimistisch scenario, verwacht scenario en een optimistisch scenario. Artikel 14c lid 3 van de Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling schrijft voor dat het pensioenbedrag voor een verwacht scenario, een optimistisch scenario en een pessimistisch scenario respectievelijk worden bepaald door het 50e, 95e en 5e percentiel.</p>	<p>Het fonds rapporteert in deze tabel de wettelijke maatstaf 'pensioenverwachting', zoals genoemd in artikel 150e lid 1 PW. Deze tabel vergelijkt de pensioenverwachting bij het ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst met het wijzigen van de pensioenovereenkomst. Dit doet het fonds voor drie scenario's: een verwacht scenario (het 50<sup>ste</sup> percentiel), een optimistisch scenario (het 95<sup>ste</sup> percentiel), en een pessimistisch scenario (het 5<sup>e</sup> percentiel).</p> <p>Het fonds berekent de pensioenverwachting in euro's d.m.v. de uniforme set met 10.000 economische scenario's, bedoeld in artikel 23b van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen. Daarbij dient een zo realistisch mogelijke doorrekening gedaan te worden.</p> <p>Het fonds rapporteert de cijfers per geboortjaar en per status (actief, slaper en gepensioneerd) voor het verwachte, optimistische en pessimistische scenario. Vervolgens rekt het fonds de relatieve verandering uit tussen het ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst en het wijzigen van de pensioenovereenkomst. Dit doet het fonds driemaal voor het verwachte, optimistische en pessimistische scenario, en per geboortjaar en status.</p>

## Tabblad '19. Complete besluitvorming'

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Doelstellingen transitie</b>	
1.1	Welke doelstellingen heeft het fonds vastgelegd in de context van de besluitvorming over een evenwichtige transitie?	<p>Op grond van artikel 44 BUPW heeft de werkgever (onder werkgever wordt mede verstaan de partijen die de wijziging van de pensioenregeling overeenkomen of zijn overeengekomen of een beroepspensioenvereniging) doelstellingen in het transitieplan opgenomen die zij van belang vinden om te kunnen spreken van een evenwichtige transitie. Dit zijn in beginsel kwalitatieve doelstellingen. Het pensioenfonds draagt zorg voor de formele opdrachtaanvaarding en toetst daarbij aan de doelstellingen en uitgangspunten die het fonds heeft vastgelegd.</p> <p>Het pensioenfonds geeft bij deze vraag aan welke doelstellingen zijn meegenomen in de besluitvorming.</p>
<b>2</b>	<b>Kwantitatieve maatstaven</b>	
2.1	Per doelstelling die het fonds heeft vastgesteld: welke kwantitatieve maatstaf danwel maatstaven hanteert het fonds om de doelstelling inzichtelijk te maken? Geef daarbij aan of het fonds additionele kwantitatieve maatstaven heeft gebruikt, naast netto profijt/bruto profijt en de pensioenverwachtingsmaatstaf.	<p>Het pensioenfonds specificeert bij deze vraag de kwantitatieve maatstaf dan wel maatstaven die is dan wel zijn gebruikt voor het inzichtelijk maken van de doelstellingen zoals opgenomen in het antwoord onder vraag 1.1.</p> <p>Het pensioenfonds licht daarbij bijvoorbeeld toe:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) of de maatstaf een waarderings- of projectiemaatstaf is.</li> <li>ii) of bij een projectie waarbij gebruik wordt gemaakt van scenario's, alleen het resultaat in een specifiek scenario in beeld wordt gebracht (bijvoorbeeld de mediaan), of dat ook andere ongunstigere of gunstigere scenario's inzichtelijk worden gemaakt.</li> <li>iii) of sprake is van een maatstaf die relatief is in de zin dat deze de (verwachte) uitkomsten van de regeling voor en na de transitie vergelijkt of dat sprake is van een absolute maatstaf in de zin dat de maatstaf alleen focust op de uitkomst(en) na de transitie.</li> <li>iv) voor welke (groepen) deelnemers de maatstaf inzichtelijk wordt gemaakt. Daarbij gaat het pensioenfonds bijvoorbeeld in op in hoeverre de maatstaf inzichtelijk wordt gemaakt voor verschillende leeftijdsjaren en voor deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.</li> <li>v) in hoeverre baten en lasten in de maatstaf tot uiting komen in de maatstaf. Bij lasten kan worden gedacht aan of de premie-inleg een rol speelt in de maatstaf.</li> </ul>
2.2	Per maatstaf: Welke onderbouwing heeft het fonds gehanteerd voor de aansluiting van de gekozen maatstaf bij de doelstelling /voor het inzichtelijk maken van het al dan niet halen van de doelstelling?	Het pensioenfonds licht hier per bij vraag 2.1 door het pensioenfonds aangegeven maatstaf de onderbouwing toe dat de maatstaf de (mate van behalen van de) betreffende doelstelling inzichtelijk maakt.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>3</b>	<b>Voorrangsregels</b>	
3.1	Per maatstaf: welke bandbreedte hanteert het fonds?	<p>Volgens artikel 46, eerste lid, sub c BUPW wordt in het implementatieplan ten minste de onderwerpen, bedoeld in artikel 44, onderdelen d en e BUPW opgenomen. Daartoe behoren in welke situaties de afgesproken doelstellingen, voorrangsregels en maatstaven zonder meer gelden en geen nadere besluitvorming nodig is.</p> <p>Volgens paragraaf 4.1 van de NvT op BUPW: <i>"Het vastleggen van doelstellingen, de te hanteren maatstaven, bandbreedtes en voorrangsregels ondersteunt sociale partners bij hun keuzes. Het vraagt van sociale partners om na te denken over verschillende economische omstandigheden en wat voor gevolgen dit heeft voor het vormgeven van een evenwichtige transitie en de daarbij behorende doelstellingen."</i></p> <p>Het pensioenfonds licht in deze vraag per kwantitatieve maatstaf toe welke bandbreedte daarbij wordt gehanteerd. Bijvoorbeeld bij de kwantitatieve maatstaf netto profijt kan de bandbreedte worden gedefinieerd als een verschil in netto profijt van minimaal x% en maximaal y% (per geboortejaar). In paragraaf 4.1 van de algemene toelichting bij het BUPW zijn andere voorbeelden opgenomen.</p>
3.2	Motiveer deze bandbreedte aan de hand van de prioritering van de doelstellingen die het fonds heeft vastgesteld.	<p>Volgens paragraaf 4.1 van de NvT op BUPW: <i>"Het vastleggen van doelstellingen, de te hanteren maatstaven, bandbreedtes en voorrangsregels ondersteunt sociale partners bij hun keuzes. Het vraagt van sociale partners om na te denken over verschillende economische omstandigheden en wat voor gevolgen dit heeft voor het vormgeven van een evenwichtige transitie en de daarbij behorende doelstellingen."</i></p> <p>Het pensioenfonds licht in deze vraag de voorrangsregels toe. De voorrangsregels geven aan welke doelstellingen meer gewicht moeten krijgen en tot op welke mate hierop ingeleverd zou mogen worden. Dit is in het bijzonder van belang in situaties waarin de beoogde uitkomsten niet tegelijk te realiseren zijn voor alle gewenste doelstellingen. Een nauwe bandbreedte bij de maatstaf kan impliceren dat in de besluitvorming de bijbehorende doelstelling hoog wordt geprioriteerd.</p>
<b>4</b>	<b>Financiële en economische scenario's tot aan het moment van feitelijk invaren</b>	
4.1	Welke scenario's in termen van invaardekkingsgraad heeft het fonds verkend?	<p>Via artikel 46, eerste lid, sub c BUPW wordt in het implementatieplan opgenomen in hoeverre verschillende, positieve en negatieve, financiële en economische scenario's zijn verkend. In de algemene toelichting onder paragraaf 4.1 BUPW is opgenomen dat pensioenfondsen richting werkgevers aangeven hoe het invaarbeesluit er onder verschillende <i>financiële posities</i> en rentestanden uit ziet en wat de uitkomsten op de maatstaven zijn.</p> <p>Het pensioenfonds neemt op welke invaardekkingsgraden in deze context zijn verkend.</p>

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
4.2	Welke rentestanden op moment van feitelijk invaren heeft het fonds verkend?	<p>Via artikel 46, eerste lid, sub c BUPW wordt in het implementatieplan opgenomen in hoeverre verschillende, positieve en negatieve, financiële en economische scenario's zijn verkend. In de algemene toelichting onder paragraaf 4.1 BUPW is opgenomen dat pensioenfondsen richting werkgevers aangeven hoe het invaarbeesluit er onder verschillende financiële posities en <i>rentestanden</i> uit ziet en wat de uitkomsten op de maatstaven zijn.</p> <p>Het pensioenfonds neemt op welke rentestanden op moment van feitelijke overgang (invaarmoment) zijn verkend. Het gaat daarbij om (zero coupon) nominale spot rentetermijnstructuren op jaarbasis dan wel vaste rentes die zijn verkend. Het pensioenfonds legt daarbij uit hoe deze aanpassing technisch geïmplementeerd is in de risico-neutrale scenario's.</p>
4.3	Heeft het fonds nog scenario's voor overige variabelen op het invaarmoment verkend?	<p>Indien het pensioenfonds naast de invaardeckingsgraad en rentestand op moment van invaren andere scenario's voor overige variabelen op invaarmoment heeft verkend, dan licht het fonds dat hier toe. Daarbij verzoeken wij u de verwijzingen naar de netto/bruto profijt en pensioenverwachting berekeningen in de brondocumenten op te nemen.</p> <p>Daarbij wordt aangegeven voor welke variabele een alternatief scenario is verkend en voor welke waarde(n) van die variabele zijn verkend. Ook licht het fonds toe hoe het is gekomen tot dit alternatieve scenario.</p> <p>Te denken valt bijvoorbeeld aan alternatieve scenario's ten opzichte van (parameters) in de scenarioset zoals de inflatieverwachting of volatiliteit van aandelenrendementen. Het pensioenfonds legt daarbij uit hoe deze aanpassing technisch geïmplementeerd is in de risico-neutrale scenario's.</p>
4.4	Onderbouw dat deze verkende scenario's de redelijkerwijs voorzienbare situaties die kunnen ontstaan afdoende dekken.	<p>In paragraaf 4.1 van de algemene toelichting bij het BUPW is opgenomen dat het de bedoeling is dat de doelstellingen, maatstaven, bandbreedtes en voorrangregels een zo robuust mogelijk besluit borgen over een evenwichtige transitie. Deze worden daarom zodanig geformuleerd dat voor redelijkerwijs voorzienbare omstandigheden geen nadere besluitvorming nodig is.</p> <p>Het pensioenfonds licht hier toe waarom het van mening is dat het besluitvormingsproces voldoende robuust is voor wijzigende omstandigheden tot aan het daadwerkelijke moment van invaren.</p>

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>5</b>	<b>Minimaal niveau van de dekkinggraad</b>	
5.1	Wat is het niveau van de dekkinggraad vanaf wanneer de financiële positie van het fonds dusdanig is dat de gemaakte afspraken uit het transitieplan niet meer toereikend zijn?	<p>Via artikel 46, eerste lid, sub c BUPW wordt in het implementatieplan opgenomen: het niveau van de dekkinggraad vanaf wanneer de financiële positie van een fonds dusdanig is dat de gemaakte afspraken uit het transitieplan niet meer toereikend zijn, een onderbouwing van de berekening van deze dekkinggraad, de alternatieve afspraken die van toepassing zijn indien het fonds een dergelijke dekkinggraad heeft en, indien van toepassing, de procedure die voor deze situatie is afgesproken. Deze onderdelen worden in de vragen 5.1 t/m 5.4 uitgevraagd.</p> <p>Het pensioenfonds noteert hier de hoogte van dekkinggraad waaronder de financiële positie van het fonds dusdanig is dat de gemaakte afspraken uit het transitieplan niet meer toereikend zijn. Het gaat dus om een minimale dekkinggraad. Het fonds kan de dekkinggraad afronden op tienden van een procent.</p>
5.2	Wat is de onderbouwing van deze dekkinggraad?	Het pensioenfonds onderbouwt waarom gemaakte afspraken niet meer toereikend zijn wanneer de financiële positie van het pensioenfonds bij invaren zich onder deze dekkinggraad begeeft.
5.3	Welke alternatieve afspraken zijn van toepassing indien het fonds een dergelijke dekkinggraad heeft?	<p>Voor de situaties waarin de afgesproken doelstellingen (maatstaven, bandbreedtes en voorrangsregels) niet meer toereikend zijn, moeten sociale partners en pensioenfonds een concreet en haalbaar plan maken. Dit plan voorziet in ieder geval in inhoudelijke afspraken en een duiding van de consequenties, maar kan daarnaast ook procedurele elementen bevatten om indien de tijd dat toelaat eventueel tot nadere besluitvorming te komen.</p> <p>Het pensioenfonds gaat hier in op de inhoudelijke afspraken die zijn gemaakt in geval de situatie dat afgesproken doelstellingen niet meer toereikend zijn. Dat kunnen bijvoorbeeld afspraken zijn over mogelijke kortingen (eventueel in aanvulling op door sociale partners gemaakte afspraken) of over het afzien van invaren.</p>
5.4	Indien van toepassing: welke procedure is voor deze situatie afgesproken?	Het pensioenfonds gaat hier in op de eventuele procedurele afspraken die zijn gemaakt in de situatie dat afgesproken doelstellingen niet meer toereikend zijn. Dat kunnen bijvoorbeeld afspraken zijn over een uiterste deadline waarop nieuwe afspraken gemaakt moeten zijn in deze situatie.

## Tabbladen '20. Hoogst verkende DG' / '21. Laagst verkende DG' / '22. Hoogst verkende rente' / '23. Laagst verkende rente' / '24. Additioneel scenario'

In deze tabbladen geeft u informatie over de verschillende doorgerkende scenario's. De tabbladen '20. Hoogst verkende DG', '21. Laagst verkende DG', '22. Hoogst verkende rente' en '23. Laagst verkende rente' dient u in elk geval in te vullen. Het tabblad '24. Additioneel scenario' vult u in indien u meer scenario's hebt onderzocht dan de genoemde 4.

Mocht u sheet '24. Additioneel scenario' meerdere keren willen invullen, bijvoorbeeld voor verschillende scenario's, dan kunt u voor elk scenario de volledige sheet kopiëren en elk sheet apart invullen. Plak niet de opnieuw in te vullen tabel naast of onder de oude, omdat deze door de tooling niet bekeken wordt. Geef de gekopieerde sheets als naam '24. [naam]', waarbij '[naam]' een door u gekozen naam is.

Bijvoorbeeld: als u '24. Additioneel scenario' voor zowel scenario 'A' als scenario 'B' wilt invullen, dan kunt u de sheet '24. Additioneel scenario' kopiëren en origineel en kopie de volgende namen geven

- '24. Scenario A' en '24. Scenario B'; of
- '24. Additioneel scenario (1)' en '24. Additioneel scenario (2)'; of
- '24. Additioneel scenario' en '24. Additioneel scenario (1)'; of
- '24. Additioneel scenario A' en '24. Additioneel scenario B'

De door Excel gegenereerde namen bij kopiëren werken altijd.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Contractvragen</b>	
1.1a	Wat is de dekkingsgraad bij invaren in dit scenario?	Het fonds vult hier de (fictieve) dekkingsgraad in die is gehanteerd in dit gevoeligheidsscenario.
1.1b	Wat is het verschil in de berekeningen m.b.t. de startrente t.o.v. het basisscenario?	Het fonds vult hier in welke (fictieve) startrente is gehanteerd in dit gevoeligheidsscenario. Daarbij licht het fonds toe wat het verschil is tussen de gehanteerde startrente in het gevoeligheidsscenario en de in het basisscenario gehanteerde startrente.  De fictief gehanteerde startrente zou bijvoorbeeld gelijk kunnen zijn aan de nominale rts pensioenfondsen op een bepaald moment met een opslag of afslag van x%-punt op alle looptijden.
1.1c	Wat is het verschil in de berekeningen m.b.t. de rentes op de lange termijn t.o.v. het basisscenario?	Het fonds vult hier in welke (fictieve) rente is gehanteerd na het startmoment (t=0) in dit gevoeligheidsscenario. Daarbij licht het fonds toe wat het verschil is tussen de gehanteerde rentes na het startmoment in het gevoeligheidsscenario en de in het basisscenario gehanteerde rentes na het startmoment.



NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1.2	Hanteert het fonds in dit scenario een risicodelingsreserve?	In deze vraag wordt met 'ja' of 'nee' beantwoord of in dit specifieke gevoeligheidsscenario gebruik wordt gemaakt van een risicodelingsreserve (indien wordt ingevaren naar een flexibele premiereregeling). Het kan bijvoorbeeld zo zijn dat er in het licht van complete besluitvorming scenario's zijn verkend met en zonder risicodelingsreserve.
1.3	Kiest het fonds in dit scenario bij het invaren voor het inrichten van een compensatiedepot?	Het fonds geeft met 'ja' of 'nee' aan of in dit specifieke gevoeligheidsscenario gebruik wordt gemaakt van een compensatiedepot. Het kan bijvoorbeeld zo zijn dat er in het licht van complete besluitvorming scenario's zijn verkend met en zonder compensatiedepot.
1.4	Wat is de initiële omvang van de solidariteitsreserve in dit scenario?	<p>Het fonds geeft aan wat in dit specifieke gevoeligheidsscenario de initiële omvang (op moment invaren) van de solidariteitsreserve is. Deze vraag is alleen van toepassing indien wordt ingevaren naar een solidaire premiereregeling. Het fonds drukt de omvang uit als percentage van het geheel voor pensioen gereserveerde vermogen inclusief de solidariteitsreserve zelf.</p> <p>Het kan bijvoorbeeld zo zijn dat er in het licht van complete besluitvorming scenario's zijn verkend met een andere initiële omvang van de solidariteitsreserve.</p>
1.5	Wat is de initiële omvang van de risicodelingsreserve in dit scenario?	<p>Het fonds geeft aan wat in dit specifieke gevoeligheidsscenario de initiële omvang (op moment invaren) van de risicodelingsreserve is. Deze vraag is alleen van toepassing indien wordt ingevaren naar een flexibele premiereregeling. Het fonds drukt de omvang uit als percentage van het geheel voor pensioen gereserveerde kapitaal inclusief de risicodelingsreserve zelf.</p> <p>Het kan bijvoorbeeld zo zijn dat er in het licht van complete besluitvorming scenario's zijn verkend met een andere initiële omvang van de risicodelingsreserve.</p>
1.6	Wat is de initiële omvang van het compensatiedepot in dit scenario?	<p>Het fonds geeft, indien van toepassing, aan wat in dit specifieke gevoeligheidsscenario de initiële omvang (op moment invaren) van het compensatiedepot is. Het fonds drukt de omvang uit als percentage van het geheel voor pensioen gereserveerde vermogen (SPR) danwel geheel voor pensioen gereserveerde kapitaal (FPR).</p> <p>Het kan bijvoorbeeld zo zijn dat er in het licht van complete besluitvorming scenario's zijn verkend met een andere initiële omvang van het compensatiedepot.</p>
1.7	Wijzigt het fonds elementen van het contract t.o.v. het default invaarscenario?	Het fonds geeft hier met 'ja' of 'nee' aan of er in dit specifieke gevoeligheidsscenario andere contractelementen (voor het contract na invaren) zijn gewijzigd t.o.v. de inrichting van het contract in het basisscenario.
1.8	Licht toe welke elementen dit zijn en onderbouw waarom het fonds deze wijziging doet.	Indien het fonds vraag 1.7 met 'ja' heeft beantwoord, licht het fonds toe welke contractelementen zijn gewijzigd in dit specifieke gevoeligheidsscenario voor invaren en op welke manier (bijvoorbeeld naar welke waarde(n)) deze elementen zijn gewijzigd.

NR	VRAAG	AANWIJZINGEN
1.9	Wijzigt het fonds de toedeling van de pensioenvermogens voor de deelnemers in dit scenario ten opzichte van de toepassing van de standaardmethode of de vba-methode in het basis-scenario?	Het fonds geeft hier met 'ja' of 'nee' aan of er in dit specifieke gevoeligheidsscenario sprake is van een andere toedeling van pensioenvermogens t.o.v. hetgeen onder vraag 1.7 van tabblad '14. Omrekenmethoden' (standaardmethode) dan wel 1.8 van tabblad '14. Omrekenmethoden' (vba-methode) is gespecificeerd.
1.10	Welke impact heeft het wijzigen van de toedeling van de pensioenvermogens op de evenwichtigheidsbeoordeling?	Indien het fonds vraag 1.9 met 'ja' heeft beantwoord, licht het fonds toe welke impact de gewijzigde toedeling heeft op de evenwichtigheidsbeoordeling.
1.11	Welke scenariosets zijn gebruikt voor de berekeningen?	Het fonds geeft aan met welke scenarioset is gerekend in dit specifieke gevoeligheidsscenario. Dat kan bijvoorbeeld een DNB-P-scenario-set of DNB-Q-scenario-set set zijn van een specifiek kwartaal of een eigen economische of risico-neutrale scenarioset.
<b>2</b>	<b>Kwantitatieve uitvraag</b>	
	Vul hier de kwantitatieve onderbouwing in van het verkende scenario. Het fonds vult de netto-profijt kolommen of de bruto-profijt kolommen in, in overeenstemming met het tabblad '16. Basisscenario netto profijt' danwel '17. Basisscenario bruto profijt'. Daarnaast vult het fonds de pensioenverwachtingmaatstaf in.	Het fonds vult hier - in lijn met hetgeen ingevuld wordt in het basis-scenario - de netto-profijt dan wel bruto-profijt kolommen en de relatieve verandering van het pensioenbedrag (in %) in scenario's in voor dit specifieke gevoeligheidsscenario.

## Tabblad '25. Evenwichtigheidsweging'

NR	VRAGEN	AANWIJZINGEN
<b>1</b>	<b>Kwantitatieve effecten en evenwichtigheidsbeoordeling</b>	
1.1	Motiveer hoe de verschillende doelstellingen, maatstaven en voorrangregels (cf. tabblad '19. Complete besluitvorming') zijn beoordeeld in de evenwichtigheidsbeoordeling.	Het fonds licht hier toe hoe het in het kader van de evenwichtige belangenafweging de verschillende doelstellingen, maatstaven en voorrangregels heeft beoordeeld.
1.2	Motiveer hoe de effecten voor de verschillende deelnemersgroepen zijn beoordeeld in de evenwichtigheidsbeoordeling. Ga daarbij minimaal in op de beoordeling voor deelnemersgroepen met de meest positieve en meest negatieve effecten.	Het fonds licht hier toe hoe het in het kader van de evenwichtige belangenafweging de effecten voor verschillende deelnemersgroepen heeft gewogen.
1.3	Motiveer hoe de effecten in verschillende financiële en economische scenario's zijn beoordeeld in de evenwichtigheidsbeoordeling.	Het fonds licht hier toe hoe het de effecten heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging van de verschillende scenario's die het fonds in het kader van de complete besluitvorming heeft verkend.
<b>2</b>	<b>Als geheel evenwichtige transitie</b>	Voor onderstaande vragen geldt dat de beoordeling van de evenwichtigheid alleen plaatsvindt op het totaal aan effecten. DNB vraagt niet om de evenwichtigheid van de verschillende onderdelen te onderbouwen, maar alleen om aan te geven op welke wijze de effecten van ieder onderdeel zijn meegewogen bij het beoordelen van de evenwichtigheid van het totaal. <i>"Het uitgangspunt voor de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel is dat deze als geheel evenwichtig dient te zijn. Dit houdt in dat het afschaffen van de doorsneesystematiek, het wijzigen van de pensioenregeling, de keuze om wel of niet in te varen en de afspraken over compensatie in het geheel doorlopen moeten zijn en in het geheel moeten zijn bekeken. Deze situatie wordt afgezet tegen de situatie dat de huidige pensioenregeling ongewijzigd wordt voortgezet onder het huidig financiële toetsingskader."</i> MvT, p.112 <i>"Bij de verantwoording van de evenwichtigheid van de transitie moeten ook de effecten van het transitie-ftk in ogenschouw genomen worden. Daarom dienen de effecten van het transitie-ftk, zoals opgenomen in het overbruggingsplan (...), tevens opgenomen te worden in het transitieplan. Of en zo ja op welke wijze deze effecten invloed hebben gehad op de beoordeling van de evenwichtigheid dient antwoord te worden in het transitieplan."</i> MvT, p.112-113
2.1	Motiveer hoe de effecten van het overbruggingsplan zijn meegenomen in de evenwichtigheidsbeoordeling	Het fonds licht hier toe hoe het de effecten van het overbruggingsplan heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging
2.2	Motiveer hoe de effecten van de indexatie AmvB zijn meegenomen in de evenwichtigheidsbeoordeling	Het fonds licht hier toe hoe het de effecten van de indexatie AmvB heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging
2.3a	Motiveer hoe de effecten van het wijzigen van de pensioenregeling zijn meegenomen in de evenwichtigheidsbeoordeling	Het fonds licht hier toe hoe het de effecten van het wijzigen van de pensioenregeling heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging

NR	VRAGEN	AANWIJZINGEN
2.3b	Motiveer daarbij specifiek hoe de effecten van het afschaffen van de doorsneesystematiek zijn meegenomen in de evenwichtigheidsbeoordeling, inclusief eventueel daarbij afgesproken compensatie	Het fonds licht hier toe hoe het de effecten van het afschaffen van de doorsneesystematiek heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging en betreft daarbij eventuele compensatie, ook als die buiten de pensioensfeer is ingericht.
2.4	Motiveer hoe de effecten van het invaren zijn meegenomen in de evenwichtigheidsbeoordeling	Het fonds licht hier toe hoe het de effecten van invaren heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging
2.5a	Indien naast bovengenoemde aspecten van de transitie de effecten van overige aspecten zijn meegenomen in de evenwichtigheidsbeoordeling, specificeer deze.	Als het fonds de effecten van andere aspecten heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging, naast de effecten van de onderdelen die hierboven al toegelicht zijn, geeft het fonds hier aan welke andere aspecten dat zijn.
2.5b	Motiveer per overig aspect hoe de effecten hiervan zijn meegenomen in de evenwichtigheidsbeoordeling	Voor het geval er effecten van andere aspecten zijn meegewogen, licht het fonds hier per aspect toe hoe het de effecten van dat aspect heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging.
2.6	Motiveer hoe de effecten uit de bovengenoemde verschillende onderdelen in samenhang zijn beoordeeld in de evenwichtigheidsbeoordeling	In de toelichting op deze vraag komen alle aspecten van de evenwichtige belangenafweging samen. Het fonds licht hier toe hoe het al deze effecten van de heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging
<b>3</b>	<b>Kwalitatieve overwegingen</b>	
3.1	Heeft het fonds naast bovengenoemde effecten kwalitatieve overwegingen meegenomen in de evenwichtigheidsbeoordeling?	Het is mogelijk dat het fonds naast alle hierboven genoemde effecten ook nog andere, kwalitatieve effecten heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging. Het fonds geeft hier aan of dat het geval is.
3.1a	Specificeer welk aanvullende kwalitatieve overwegingen het fonds heeft meegenomen.	Als het fonds naast alle hierboven genoemde effecten ook nog andere, kwalitatieve effecten heeft meegewogen in het kader van de evenwichtige belangenafweging, dan licht het fonds deze hier toe.