



Stichting Pensioenfonds van de KAS BANK

Welkom op de jaarvergadering 2018

Amsterdam, 5 september 2019

Agenda jaarvergadering

- 1 Opening
- 2 Presentatie Corné van Zeijl
- 3 Mededelingen van de voorzitter
- 4 Bespreking jaarverslag 2018
- 5 Pensioenfonds vandaag en in de toekomst
- 6 Rondvraag
- 7 Sluiting

Agenda jaarvergadering

- 1 Opening
- 2 Presentatie Corné van Zeijl
- 3 Mededelingen van de voorzitter
- 4 Bespreking jaarverslag 2018
- 5 Pensioenfonds vandaag en in de toekomst
- 6 Rondvraag
- 7 Sluiting

actiam

Roerige tijden op de financiële markten

Corné van Zeijl



Agenda jaarvergadering

- 1 Opening
- 2 Presentatie Corné van Zeijl
- 3 Mededelingen van de voorzitter
- 4 Bespreking jaarverslag 2018
- 5 Pensioenfonds vandaag en in de toekomst
- 6 Rondvraag
- 7 Sluiting

Mededelingen

Belangrijke zaken in 2018 voor SPKB waren:

- het besluit om per 1 juli 2018 te indexeren;
- de aanpassing van de pensioenrichtleeftijd van 67 naar 68 jaar voor bestaande en nieuwe rechten;
- de implementatie van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG);
- de herinrichting van de Beleggingsportefeuille;
- het aanpassen van de voorziening voor toekomstige uitvoeringskosten;
- het onderzoek met betrekking tot de toekomst van het pensioenfonds.

Agenda jaarvergadering

- 1 Opening
- 2 Presentatie Corné van Zeijl
- 3 Mededelingen van de voorzitter
- 4 Bespreking jaarverslag 2018
- 5 Pensioenfonds vandaag en in de toekomst
- 6 Rondvraag
- 7 Sluiting

Jaarverslag

Dekkingsgraad (vermogenspositie van het fonds) en verloop in 2018

Vermogenssituatie en solvabiliteit					
	2018	2017	2016	2015	2014
Aanwezige dekkingsgraad	113,6%	116,8%	111,0%	110,1%	117,6%
Vereiste dekkingsgraad	114,4%	115,0%	114,7%	114,7%	111,9%
Beleidsdekkingsgraad (BDG)	117,3%	115,0%	105,0%	111,2%	118,9%
Reële dekkingsgraad	94,7%	92,4%	85,5%	89,3%	n.v.t.

Ontwikkeling dekkingsgraad	
	Werkelijk
Dekkingsgraad per 31 december 2017	116,8%
Nieuwe aanspraken	0,4%
Uitkeringen	0,3%
Toeslagverlening	-0,7%
Wijziging rentetermijnstructuur, gevolgen TV	-5,4%
Beleggingsresultaat	0,1%
Overige oorzaken	2,1%
Dekkingsgraad per 31 december 2018	113,6%

Jaarverslag

Premie

EUR 1.000	2018	2017
Onvoorwaardelijke aanspraken	4.305	4.717
Opslag in stand houden vereist vermogen	646	693
Opslag voor uitvoeringskosten	465	680
Totaal kostendekkende premie	5.416	6.090
<hr/>		
Opslag 5% loonsom	1.171	1.226
Totaal ontvangen premie	6.587	7.316

Jaarverslag

Actuariële analyse van het saldo

Baten en lasten		
EUR 1.000	2018	2017
Premies en koopsommen	1.817	1.919
Beleggingsresultaat (incl. wijziging RTS)	-13.547	12.472
Toeslagverlening	-1.670	-9
Sterfte	911	917
Arbeidsongeschiktheid	18	-23
Kosten	0	0
Mutaties/diversen	-40	69
Aanpassing sterftegrondslagen	4.703	0
Totaal saldo van baten en lasten	-7.808	15.345

Jaarverslag

Toeslagverlening

	2018	2017	2016	2015	2014
Indexatie actieven	1,72%	0,92%	0,00%	1,00%	0,80%
Indexatie inactieven	0,89%	0,46%	0,00%	0,50%	0,40%
Consumenten prijs index (CPI)	1,72%	0,98%	0,69%	1,10%	0,80%

Jaarverslag

Uitvoeringskosten

	2018	2017
Totaal pensioenuitvoerings- en administratiekosten*	EUR 404.000	EUR 632.000
Per (actieve en pensioengerechtigde) deelnemer	EUR 471,41	EUR 746,16
Vermogensbeheerkosten	EUR 815.000	EUR 696.000
Transactiekosten	EUR 57.000	EUR 81.000
Gemiddeld belegd vermogen	EUR 323.275.000	EUR 318.031.000
Vermogensbeheerkosten als percentage van het gemiddeld belegd vermogen	0,25%	0,22%
Transactiekosten als percentage van het gemiddeld belegd vermogen	0,02%	0,03%

*Pensioenuitvoerings- en administratiekosten worden deels bekostigd door de werkgever

Jaarverslag

Deelnemers

Ontwikkeling deelnemersbestand					
	2018	2017	2016	2015	2014
Deelnemers	464	457	537	656	648
Slapers (inactieven)	1.112	1.115	1.125	969	939
Gepensioneerden	393	390	386	379	373
Totaal	1.969	1.962	2.048	2.004	1.960

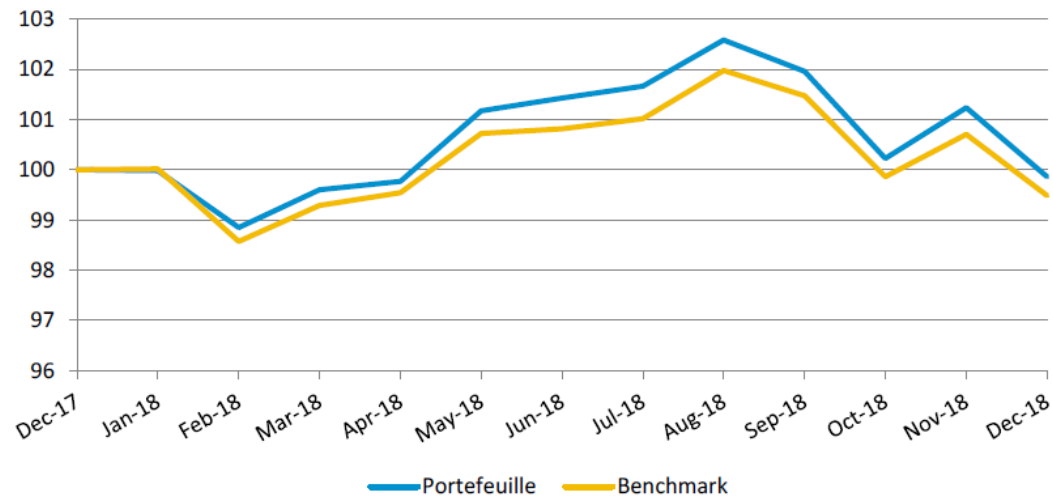
Specifieke pensioengerechtigden		
	2018	2017
Ouderdomspensioen	288	286
Partnerpensioen	97	97
Wezenpensioen	8	7
Totaal	393	390

Jaarverslag

Beleggingen performance

Performance				
	2018	2018	2017	2017
	werkelijk	benchmark	werkelijk	benchmark
Return portefeuille	-5,36%	-5,01%	9,37%	8,78%
Matching portefeuille	5,52%	4,26%	-3,69%	-4,73%
Totaal portfolio	-0,16%	-0,52%	2,42%	1,62%

Geïndexeerd rendementsoverzicht



Agenda jaarvergadering

- 1 Opening
- 2 Presentatie Corné van Zeijl
- 3 Mededelingen van de voorzitter
- 4 Bespreking jaarverslag 2018
- 5 Pensioenfonds vandaag en in de toekomst
- 6 Rondvraag
- 7 Sluiting

Pensioenfondsen vandaag en in de toekomst

Ontwikkelingen

Dekkingsgraadontwikkeling (t/m 31 juli 2019)

- Dekkingsgraad 111,1% t.o.v. 113,6% ultimo 2018
- Beleidsdekkingsgraad 115,6% t.o.v. 117,3% ultimo 2018

Performance beleggingen (t/m 30 juni 2019)

- Beheerd vermogen van EUR 323 miljoen ultimo 2018 naar EUR 371 miljoen
- Rendement van 14,1% (benchmark 14,6%)
- Matching portefeuille (excl. overlay): 17,4% (benchmark 18,2%)
- Return portefeuille: 10,9% (benchmark 10,9%)

Pensioenfondsvandaag en in de toekomst

Ontwikkelingen

Gebeurtenissen:

- Pensioenakkoord
- Voorgenomen overname door CACEIS van KAS BANK
- Indexatie: actieven 1,72%, inactieven/gepensioneerden 0,89%
- Implementatie IORP II
- Haalbaarheidstoets

Uitgangspositie	Te kiezen ondergrens	Huidige grenzen	AHBT 1-1-2015	HBT 1-1-2018	HBT 1-1-2019
VEV	Ondergrens bij verwacht pensioenresultaat op fondsniveau	90%	100,6%	n.v.t.	n.v.t.
Feitelijke financiële positie	Ondergrens bij verwacht pensioenresultaat op fondsniveau	90%	98,5%	99,7%	98,5%
	Maximale afwijking van pensioenresultaat op fondsniveau in slechtweerscenario	25%	21,5%	19,2%	21,3%

Agenda jaarvergadering

- 1 Opening
- 2 Presentatie Corné van Zeijl
- 3 Mededelingen van de voorzitter
- 4 Bespreking jaarverslag 2018
- 5 Pensioenfonds vandaag en in de toekomst
- 6 Rondvraag
- 7 Sluiting



Agenda jaarvergadering

- 1 Opening
- 2 Presentatie Corné van Zeijl
- 3 Mededelingen van de voorzitter
- 4 Bespreking jaarverslag 2018
- 5 Pensioenfonds vandaag en in de toekomst
- 6 Rondvraag
- 7 Sluiting