

Pensioenfonds Update

November 2018

INHOUD

Voorwoord	1
Ontwikkeling dekkingsgraad en beleggingen in Q3 2018	3
Europese richtlijn IORP II versterkt governance	5
De jaarlijkse deelnemersvergadering	6
Winnaars bekend - Waar staat jouw digitale brievenbus?	7
Kennisessie 13 december – Life Events	8

Voorwoord

Voor u ligt weer een nieuwe PF-Update.

Eind augustus hebben we onze jaarlijkse *deelnemersvergadering* gehouden. Meer hierover is te lezen in deze PF-Update. Het bestuur heeft besloten om als gevolg van de aanpassing van de *pensioenrichtleeftijd* van 67 naar 68 jaar, ook de reeds opgebouwde pensioenrechten ten aanzien van de Basisregeling 2015 (het huidige reglement op 67) te converteren naar 68. De overige (oudere) reglementen blijven ongewijzigd. Door deze conversie kunnen de administratieve lasten ook laag worden gehouden. Het betekent overigens niet dat de deelnemers pas op 68 jaar met pensioen kunnen. Vanaf 60 jaar bestaat de mogelijkheid om met pensioen te gaan. Op een later moment zal u nader worden geïnformeerd over de wijziging van de pensioenrichtleeftijd en de gevolgen voor uw pensioen.

De afgelopen periode liet een sterk wisselende dekkingsgraad zien. Eerst een flinke stijging als gevolg van de nieuwe sterftetabel van het actuaarief genootschap (gevolg van de griep epidemie), daarna een forse daling als gevolg van de slechte oktobermaand op de beurs. Ondanks dat is de beleidsdekkingsgraad, die bepalend is voor de indexatie, nog ruim boven de 117%. Wij kunnen indexeren vanaf een beleidsdekkingsgraad van 115%.

Dit jaar is de implementatie van de AVG (algemene verordening gegevensbescherming) afgerond. Een andere ontwikkeling die op ons afkomt, is de implementatie van de zogenaamde *IORP-2* richtlijn. IORP staat voor Institutions for Occupational Retirement Provision Directive. Dit is een Europese Richtlijn voor pensioenfonds. Hierover meer in deze PF-Update.



Ten aanzien van de wijziging van het pensioenstelsel wordt in Den Haag nog steeds overleg gevoerd. Discussiepunten op dit moment zijn de te hanteren rekenrente en de AOW-leeftijd. De te hanteren rekenrente heeft grote invloed op het berekenen van de verplichtingen van een pensioenfonds en daarmee ook op de mogelijkheid om te kunnen indexeren of de verplichting om te moeten korten.

Tenslotte wil ik jullie aandacht vragen voor de Pensioenquiz die jullie als het goed voorbij hebben zien komen en voor de kennissessie die in december wordt georganiseerd. Hierin zal aandacht worden besteed aan de gevolgen van life-events zoals, samenwonen, trouwen, scheiden, veranderen van baan en overlijden voor de pensioenuitkering.

Ik wens u veel leesplezier toe!



Pieter van der Wal

Voorzitter Pensioenfonds van de KAS BANK



Ontwikkeling dekkingsgraad en beleggingen in Q3 2018

In het derde kwartaal van 2018 steeg de dekkingsgraad UFR van 116,8 eind juni naar 120,3 eind september. De stijging kwam voornamelijk voort uit een aanpassing van de sterftetabellen. Doordat de levensverwachting van het deelnemersbestand van het pensioenfonds iets is gedaald nam de waarde van de verplichtingen af. Dit leidde tot een stijging van 2% van de dekkingsgraad. Daarnaast hebben een stijging van de rente en positieve resultaten van de aandelenportefeuille bijgedragen aan de stijging van de dekkingsgraad.

In oktober is de dekkingsgraad echter sterk gedaald door dalende koersen op de aandelenmarkten en een stijgende rente. Op het moment van schrijven zijn de eindemaandscijfers voor oktober nog niet beschikbaar, maar indicatief is de dekkingsgraad UFR per 26 oktober gedaald naar 114,7.

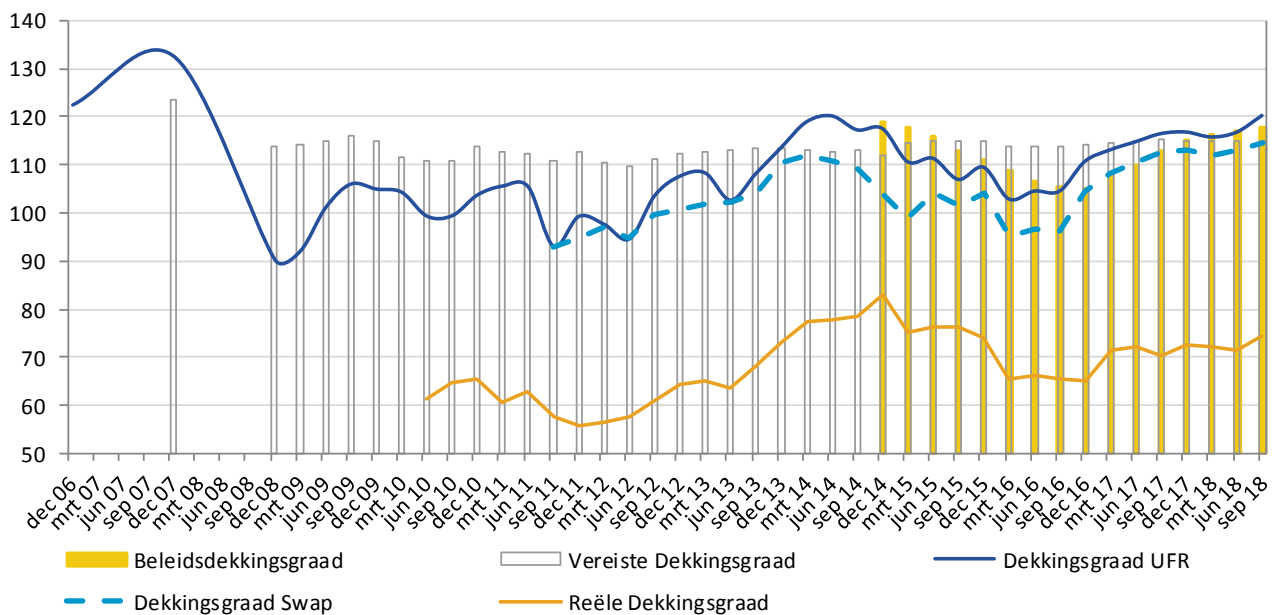
De beleggingsportefeuille liet in Q3 een winst zien van 0,52% versus een benchmark van 0,65%. De bijdrage van de drie subportefeuilles is als volgt:

- De *matching portefeuille* van overheidsobligaties en swaps liet over deze periode een verlies zien van 1,68% (benchmark -1,40%) bij stijgende rentes. De rente op overheidsobligaties steeg harder dan de swaprente, waardoor de portefeuille achter bleef bij de benchmark.
- De *return portefeuille* van aandelen en credit bonds maakte een winst van 2,64% (benchmark 2,61%). Dit positieve resultaat werd gedreven door de portefeuille van aandelen ontwikkelde markten. Op de portefeuille aandelen opkomende markten en de credit bond portefeuilles werd een verlies gemaakt.
- De *valutahedge* had een negatieve bijdrage aan het resultaat van 0,09% doordat de dollar en sterling in waarde stegen t.o.v. de euro, terwijl de yen daalde.

In deze periode zijn geen aanpassingen gedaan in de beleggingen. Het pensioenfonds onderzoekt wel een aantal alternatieven, waaronder aanpassing van inrichting van de rentehedge (om het curve risico te reduceren), mogelijkheden van belegging in hypotheek en aanpassing van de aandelenbeleggingen om invulling te geven aan verantwoord beleggen en bij te dragen aan de sustainable development goals van de VN. Er is een keuze gemaakt voor asset managers voor een hypotheekportefeuille en voor een duurzame aandelenportefeuille. Naar verwachting zullen de aanpassingen in de portefeuilles in het begin van 2019 worden doorgevoerd.



Ontwikkeling dekkingsgraden



Indexatie

In 2016 was er geen ruimte voor indexatie omdat het pensioenfonds een te lage dekkingsgraad had en “in herstel” was. De prijsindex over 2016 bedroeg 0,69%.

Eind 2017 bedroeg de (beleids)dekkingsgraad 115% en het pensioenfonds was daarmee ook “uit herstel”. Bij deze dekkingsgraad is het mogelijk geweest om in 2018 gedeeltelijk te indexeren: 0,92% voor actieven en 0,46% voor inactieven. De indexatie heeft per 1 juli van dit jaar plaatsgevonden. De gepensioneerden hebben in de maand augustus deze verhoging van hun pensioen, met terugwerkende kracht ontvangen. De prijsindex over 2017 bedroeg 0,98%. De indexatie achterstand vanaf 2016 bedraagt voor zowel actieven als inactieven -1,67%.



Europese richtlijn IORP II verstevigt governance

Sinds 2003 geldt in de Europese Unie de Institutions for Occupational Retirement Provision Directive of wel de IORP-richtlijn. Dit is een Europese richtlijn voor pensioenfondsen. Het Europees Parlement heeft eind 2016 ingestemd met een herziening van de richtlijn die de oude moet gaan vervangen. Vanaf 13 januari 2019 zal de nieuwe IORP II richtlijn van toepassing zijn. De wetgever wil met de wijziging ten opzichte van IORP I grensoverschrijdende activiteiten verder stimuleren, risico-gebaseerd toezicht bevorderen en het bestuur en de transparantie van pensioenfondsen verbeteren.

Concreet betekent dit dat pensioenfondsen een verandering kunnen zien in de inrichting van het bestuursbeleid. Een pensioenfonds moet bijvoorbeeld zorgen voor goede bestuurders die prudent omgaan met het pensioengeld. Daarnaast zijn er eisen gesteld aan risicobeheer, personeel, externe aanbieders en op het gebied van communicatie.

Pensioenfonds van de KAS BANK heeft een projectgroep in het leven geroepen om deze wetgeving goed en tijdig te implementeren binnen het fonds. De vier belangrijkste onderwerpen zijn het inrichten van de sleutelfuncties, eigen risicobeoordeling, ESG-beleid en communicatie. Al deze onderwerpen worden/zijn opgepakt binnen het bestuur, de commissies en de projectgroep.

Met betrekking tot de communicatie, ga jij er het volgende van merken:

1. Jaarlijks Uniform Pensioenoverzicht voor gewezen deelnemers.

Het Uniform Pensioenoverzicht wordt ook *jaarlijks* verstuurd aan gewezen deelnemers (digitaal) in plaats van *één keer in de vijf jaar*.

2. Uitbreiding informatie van Uniform Pensioenoverzicht (UPO)

Het UPO wordt uitgebreid met extra informatie, waarbij het *bereikbaar ouderdomspensioen* met *verschillende scenario's* wordt getoond. Daarnaast wordt ook de jaarlijkse premie van de werkgever en werknemer getoond. Indien er *wezenlijke wijzingen* hebben plaatsgevonden ten opzichte van de vorige UPO, moet dat duidelijk worden aangegeven (bijvoorbeeld aanpassing pensioenleeftijd, de franchise of opbouwpercentage).

3. Uitbreiding Pensioen 1-2-3

Laag 1 van de Pensioen 1-2-3 wordt uitgebreid met *informatie over het beleggingsbeleid* en hoe er rekening wordt gehouden met klimaat, milieu, mensenrechten en sociale aspecten (zogenaamde ESG factoren). Daarnaast wordt bij de premieovereenkomsten vermeld in welke beleggingsmogelijkheden de pensioenregeling voorziet.



nr 26 | november 2018 | pagina 6

De jaarlijkse deelnemersvergadering

Woensdag 29 augustus vond de jaarvergadering van de deelnemers van het pensioenfonds voor het eerst plaats in het nieuwe kantoorpand van KAS BANK, De Entree 500. De opkomst was prima en de deelnemers hebben actief deelgenomen aan deze vergadering.

De agenda zag er als volgt uit:

- Opening
- Mededelingen van de voorzitter, Pieter van der Wal
- Notulen jaarlijkse vergadering voor deelnemers d.d. 30 augustus 2017
- Bespreking jaarverslag 2017
- Pensioenfonds vandaag en de toekomst
- Rondvraag
- Sluiting

De belangrijkste zaken uit 2017 en de recente ontwikkelingen van 2018 kwamen aan de orde.

Het besluit om per 1 juli 2018 te indexeren is uiteraard heel goed door de deelnemers ontvangen en zij hebben dit ook kenbaar gemaakt aan het bestuur. Bij de bespreking van het jaarverslag 2017 zijn het dekkingsgraadverloop, de premie, het resultaat/actuariële analyse van het saldo, de toeslag, uitvoeringskosten, het deelnemersbestand en de beleggingen besproken. Het bestuur heeft aan de hand van de door de deelnemers gestelde vragen zaken nader toegelicht.

De voorzitter heeft ook de ontwikkelingen tot en met juli 2018 met de aanwezigen doorgenomen en hierbij kwamen het nieuw Nederlands pensioenstelsel in 2020, een mogelijk nieuwe pensioenregeling, de toekomst van het pensioenfonds, en de uitgevoerde haalbaarheidstoets 2018 aan de orde. Tot slot is er door de deelnemers gebruik gemaakt van de rondvraag en die vragen zijn naar volle tevredenheid door het bestuur beantwoord.

Lees [hier](#) het verkorte jaarverslag. De notulen worden binnenkort ook op de website gezet. Houd de nieuwsberichten in de gaten.



Winnaars bekend - Waar staat jouw digitale brievenbus?

Vlak voor de zomer hebben we een leuke campagne gevoerd om e-mailadressen te ontvangen van deelnemers, slapers en gepensioneerden. De winnaars van de dinerbonnen zijn bekend en zij hebben hun dinerbon ontvangen van het pensioenfonds. Het stelt het fonds in staat om jullie ook digitaal te informeren over de relevante ontwikkelingen van het fonds.

Jeannet Bijker over pensioeninformatie op de website.

“Ik krijg alle informatie over mijn pensioen bij KAS BANK per e-mail. Ik heb hiervoor gekozen omdat ik zeker wil weten dat ik altijd op de hoogte ben en geen belangrijke informatie mis. Vanuit de mail kan ik direct doorklikken naar de juiste informatie op de website. Handig! Want zo kom ik altijd direct uit waar ik moet zijn. En dat scheelt tijd. Daarnaast vind ik het zonde voor het milieu en van het geld om zoveel op papier te ontvangen. Ik heb liever dat dat geld aan mijn pensioen wordt besteed. En als ik iets op papier wil nalezen, dan kan ik het zelf printen. Maar eerlijk gezegd doe ik dat bijna nooit.”





Kennissessie 13 december – Life Events

Op donderdag 13 december wordt er voor alle deelnemers een kennissessie georganiseerd. In deze Kennissessie wordt er aandacht besteed aan de belangrijkste life-events: samenleven, huwen, scheiden, overlijden en verandering van baan. Theo Gommer van Gommer Pensions Group is gastspreker en hij zal inzoomen op het nieuwe pensioenstelsel dat er aan zit te komen en de mogelijke wijzigingen die het nieuwe stelsel met zich mee kan brengen. Bovendien zal hij jullie vragen over de persoonlijke situatie beantwoorden! Maak hier gebruik van en kom naar de Kennissessie. Iedereen is van harte welkom!!

Waar: KAS LAB
Datum: Donderdag 13 december 2018
Tijd: 16:00-17:30 uur



2385 (2014,1)



www.pensioenfondskasbank.nl

Mailen kan naar pensioenfonds@kasbank.com

Stichting Pensioenfonds van de KAS BANK


COMMITTED SINCE 1806