

Pensioenfonds Update

Augustus 2019

INHOUD

Voorwoord	1
Indexatie per augustus 2019	2
Strategiedag 2019	3
Ontwikkeling dekkingsgraad en beleggingen in 2019 (t/m mei)	4
Nieuw aandelenmandaat gericht op duurzame lange termijn outperformance	5
Afkopen kleine pensioenen niet meer mogelijk	5
Pensioen voor jou en jouw partner	6
Even voorstellen: Bart Osinga	7
Uitnodiging Jaarvergadering 2019	8
Vacature Communicatiecommissie	8

Stichting Pensioenfonds van de KAS BANK

Voorwoord van de voorzitter

Voor je ligt weer een nieuwe PF-Update. Het belangrijkste nieuws is dat we gaan indexeren per 1 juli 2019!!! Verderop in deze PF-Update kun je hier meer over lezen.

Daarnaast wordt in deze PF-Update aandacht besteed aan de in april gehouden strategiedag van het bestuur van het Pensioenfonds en de ontwikkeling van de dekkingsgraad en de beleggingen. Ook wordt kort ingegaan op de wetgeving die het niet meer mogelijk maakt om kleine pensioenen af te kopen.

Het pensioenfonds heeft een nieuw aandelen mandaat gegeven aan Actiam. Corné van Zeijl (analist en strateeg bij ACTIAM) en bekend van radio en TV zal het één en ander toelichten na afloop van de deelnemersvergadering van 5 september. Een ander lezenswaardig artikel is het artikel dat in gaat op het pensioen dat je partner (kan) krijgen van het pensioenfonds.

De communicatie commissie van het Pensioenfonds is versterkt met Bart Osinga. Hij stelt zich in deze PF update aan jullie voor. Ik wens jullie veel leesplezier toe met deze nieuwe PF-Update.



Pieter van der Wal

Voorzitter Pensioenfonds van de KAS BANK



Indexatie per juli 2019

Ons Pensioenfonds gaat per 1 juli indexeren! De actieve deelnemers krijgen een indexatie van 1,72%, de inactieve deelnemers krijgen een indexatie van 0,89%.

Jaarlijks kan het Pensioenfonds van de KAS BANK per 1 juli toeslagen verlenen op de opgebouwde pensioenaanspraken van actieve en gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Toeslagverlening is bekend als indexeren. Deze toeslagen zijn voorwaardelijk en afhankelijk van de financiële positie van het pensioenfonds. De beleidsdekkingsgraad (gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen twaalf maanden) is hiervoor richtinggevend.

Bij een beleidsdekkingsgraad boven de 110% mag het Pensioenfonds indexeren. In het FTK (financieel toetsingskader) staat vermeld hoe berekend moet worden met welk percentage de pensioenaanspraken verhoogd mogen worden.

Ons Pensioenfonds heeft een beleidsdekkingsgraad boven de 110%, waardoor wij mogen indexeren. Het bestuur heeft berekend met hoeveel procent de pensioenaanspraken verhoogd mogen worden, hieronder weergegeven:

	PERCENTAGE 2018*
Actieve deelnemers	1,72%
Inactieve deelnemers	0,89%

Indexeren van pensioenen is belangrijk. Inflatie zorgt namelijk voor een stijging van de prijzen. Wanneer jouw pensioenaanspraken niet (mee)stijgen, betekent dat je minder kunt kopen van hetzelfde geld. Daarom is het Pensioenfonds verheugd dat het dit jaar weer kan indexeren.

De indexatie zal vanaf 1 juli 2019 inwerking treden.

**De toeslagverlening per 1 juli 2019 wordt toegekend op basis van de beleidsdekkingsgraad per 31 december 2018.*



Strategiedag 2019

Op 4 april 2019 heeft het bestuur een strategiedag gehouden van het Pensioenfonds is aandacht besteed aan de inrichting van de compliance functie, wettelijke ontwikkelingen waaronder de nieuwe Uniforme Reken Methodiek (URM) en varianten op een Individual Defined Contribution (IDC) pensioen.

Uniforme Reken Methode

Vanaf 2019 zijn pensioenuitvoerders verplicht om in hun communicatie over het te bereiken pensioen de Uniforme Rekenmethode toe te passen. Dit vloeit voort uit de Wet Pensioencommunicatie die sinds 2015 van kracht is. De rekenmethode verschaft deelnemers inzicht in de koopkracht en risico's die samenhangen met hun pensioenopbouw. Deelnemers kunnen hun verwachtingen en financiële planning voortaan baseren op:

- Een optimistisch scenario
- Een pessimistisch scenario
- Het verwachte scenario

Deze nieuwe wijze van communiceren is conform de herziene Europese Pensioenfondsrichtlijn (IORP). T en aanzien van de Uniforme Reken Methodiek is het pensioenfonds verplicht vanaf september 3 scenario's betreffende het te ontvangen pensioen te schetsen en te rapporteren aan haar deelnemers. Het gaat om een pessimistisch, gemiddeld en optimistisch scenario.

Varianten Individueel Defined contribution

Door Kempen, Shell Pensioenfonds en Achmea Algemeen Pensioenfonds zijn presentaties verzorgd over de varianten die zij voeren ten aanzien van het IDC pensioen. De reden voor het bestuur van het Pensioenfonds om juist deze partijen te vragen een presentatie te geven, is dat het bestuur zich wil voorbereiden op eventuele aanpassingen van de pensioenregeling. Alle drie de presentaties gaan uit van een pensioenregeling waarbij sprake is van een individuele opbouw. Deze opbouw kan worden belegd via de beleggingsportefeuille van het pensioenfonds. Hierdoor kan er gebruik gemaakt worden van de schaalvoordelen die het fonds biedt. Te zijner tijd kan met de individuele opbouw bij het pensioenfonds een pensioenaanspraak worden gekocht. Er is hierbij dus sprake van individuele opbouw, collectieve beleggingen en risicodeling. Door Kempen wordt deze oplossing ook wel het Collective Individual Defined Contribution (CIDC) pensioen genoemd. Overigens lijken deze varianten veel op de voorgestelde wijzigingen van het pensioenstelsel.

De strategiedag werd afgesloten met het jaarlijkse diner waarbij het bestuur en de leden van de diversie commissies en het Verantwoordingsorgaan aanwezig waren. Ook werd afscheid genomen van medewerkers betrokken zijn geweest bij het pensioenfonds als lid van een commissie of het Verantwoordingsorgaan.



Ontwikkeling dekkingsgraad en beleggingen in 2019 (t/m mei)

In de periode januari – mei 2019 daalde de dekkingsgraad UFR van 113,6 eind december 2018 tot 113,3 eind mei 2019. Hoewel de beleggingsportefeuille een rendement van 9,5% liet zien en de waarde van de beleggingen steeg met €34 miljoen, van €323 miljoen naar €357 miljoen, leidde de daling van de rente met bijna 0,5% tot een sterke stijging van de verplichtingen met €28 miljoen (van €284 miljoen naar €312 miljoen).

De beleggingsportefeuille liet over deze periode een resultaat zien van +9,5% versus een benchmark van +9,81%. Zoals hieronder aangegeven bleef de matching portefeuille wat achter op de benchmark, en was het resultaat op de return portefeuille iets beter dan de benchmark.

- De **matching portefeuille** van overheidsobligaties, hypotheek en swaps liet over deze periode een winst zien van +11,7% (benchmark +12,4%) bij dalende rentes. Doordat de rente op overheidsobligaties minder hard daalde dan de swaprente (die de benchmark vormt) was het resultaat op de matching portefeuille lager dan de benchmark. Vanaf januari zijn geleidelijk hypotheek toegevoegd aan de matching portefeuille, waarbij staatsobligaties zijn verkocht. De hypotheek hebben een rendement gerealiseerd van +5,1% versus een benchmark van +3%.
- De **return portefeuille** van aandelen en credit bonds maakte een winst van 8,4% (benchmark +8,3%). Dit resultaat werd vooral gedreven door de aandelen ontwikkelde markten, met een resultaat van +12,6%, maar ook de aandelen opkomende markten en de credit bond portefeuilles lieten een winst zien.
- De **valutahedge** had een negatieve bijdrage van -0,5% aan het resultaat. De dollar, de yen, en het pond stegen in waarde t.o.v. de euro, waardoor de hedge van deze valuta een negatief resultaat lieten zien.



Nieuw aandelenmandaat gericht op duurzame lange termijn outperformance

Naast de belegging in hypotheken in de matching portefeuille sinds januari 2019, zijn in juni 2019 de beleggingen in aandelen volledig ondergebracht in een mandaat bij Actiam. De beleggingsfondsen van Blackrock (Wereld en Emerging Markets) zijn daarbij helemaal verkocht.

Het mandaat bij Actiam is volledig gericht op beleggingen die actief bijdragen aan een sociaal rechtvaardige wereld en een duurzaam klimaat (ESG). Bedrijven worden alleen opgenomen als ze bijdragen aan de 17 Sustainable Development Goals (SDG) van de Verenigde Naties (VN) en actief bijdragen aan het beperken van de negatieve impact op de planetaire grenzen.

Het pensioenfonds is ervan overtuigd dat duurzaam en verantwoord ondernemerschap ten grondslag ligt aan lange termijn outperformance. De SDG bieden een investeringskans ter grootte van \$12 biljoen. Onvoldoende rekening houden met de Planetary Boundaries brengt financiële risico's met zich mee. Het pensioenfonds verwacht dat bedrijven met een focus op financieel materiële duurzaamheidsonderwerpen hogere rendementen zullen realiseren dan bedrijven die zich hier niet mee bezig houden.

Met het nieuwe aandelenmandaat denkt het pensioenfonds daarom niet alleen bij te dragen aan een betere wereld, maar daarbij ook betere rendementen te kunnen realiseren.

Afkopen kleine pensioenen niet meer mogelijk

Zoals je misschien eerder hebt vernomen in het nieuws of via de rijksoverheid, is het niet meer mogelijk om kleine pensioenen af te kopen. Per 1 januari 2019 zijn de regels voor kleine en heel kleine pensioenen veranderd. Het gaat om pensioenbedragen van minder dan €474,11 bruto per jaar en pensioenbedragen van maximaal €2 bruto per jaar

- Kleine pensioenen zijn: pensioenbedragen van meer dan €2 en minder dan €474,11 bruto per jaar.
- Heel kleine pensioenen zijn: pensioenbedragen van maximaal €2 bruto per jaar.

Het Pensioenfonds van de KAS BANK mag kleine pensioenen niet meer afkopen. Dit betekent dat SPKB kleine pensioenbedragen niet mag uitbetalen aan iemand die nog niet met pensioen is. Daartegenover staat dat kleine pensioenen kunnen worden samengevoegd en worden ondergebracht bij SPKB (het fonds waar je nu pensioen opbouwt), of bij de nieuwe pensioenuitvoerder als je van baan verandert.

Heel kleine pensioenen komen te vervallen. Dit betekent dat SPKB deze pensioenbedragen niet meer hoeft uit te betalen. Kijk op www.mijnpensioenoverzicht.nl of je een klein of heel klein pensioen bij een andere pensioenuitvoerder hebt opgebouwd. Heel kleine pensioenen kunnen per 1 januari 2019 niet worden overgedragen of worden afgekocht. Kleine pensioenen kun je overdragen naar SPKB. Dit heet waardeoverdracht. Kijk voor meer informatie over waardeoverdracht op de website van het pensioenfonds.

Pensioen voor jou en jouw partner

Ben je net gaan samenwonen? Ga je trouwen? Dan zijn een aantal zaken die geregeld moeten worden. Een belangrijke zaak, die vaak vergeten wordt, is je pensioen.

Ben je aangemeld bij een pensioenfonds? Dan heb niet alleen jij, maar ook je partner recht op een pensioenuitkering. Jouw partner heeft echter alleen recht op pensioenuitkering wanneer hij/zij bij het pensioenfonds is aangemeld als jouw partner. In het geval jij komt te overlijden wordt dit pensioen uitgekeerd zolang jouw partner nog leeft. Op deze manier wordt financieel gezorgd voor jouw partner.

Wie behoort tot de categorie partner?

Om in aanmerking te komen voor een partner pensioen is de definitie van partner van belang. Voor de hand liggend is wanneer sprake is van een huwelijk of een geregistreerd partnerschap de partner gerechtigd op partnerpensioen. Bij het samenwonen van ten minste van zes maanden met uw partner is daarnaast ook een samenlevingsovereenkomst nodig. Een bloed- of aanverwant is hier een uitzondering op.

Hoe meld je jouw partner aan?

Bij Pensioenfonds van de KAS BANK is het mogelijk om digitaal en fysiek jouw partner aan te melden.

1. Voor een fysieke aanmelding zijn de volgende stappen die doorlopen dienen te worden:
via de website naar 'Documenten' → Formulieren → Formulier aanmelden partner → Formulier invullen en tekenen + kopie notariële samenlevingsovereenkomst → opsturen naar:

Stichting Pensioenfonds van de KAS BANK,
p.a. AZL, Postbus 4471, 6401 CZ Heerlen

2. Via mijnpensioenoverzicht kun je eenvoudig je partner aanmelden en ben je binnen vijf minuten klaar. In het overzicht van [Mijn Pensioencijfers](#) kun je inloggen met je DigiD en onder de Homepagina staat een tabblad 'Direct Regelen' en klik hier op 'Partner aanmelden'. Je komt op een online invulformulier terecht en daar vul je de gegevens van je partner in en voeg je de notariële samenlevingsovereenkomst toe als bijlage. Na een paar weken ontvang je per post een bericht als de aanmelding van je partner door het pensioenfonds is geaccepteerd. De naam van je partner is vervolgens ook terug te zien in het overzicht van 'Mijn Pensioencijfers'.

Hoogte van het partnerpensioen?

Wanneer bovenstaande geregeld is ben jij waarschijnlijk ook benieuwd naar de hoogte van het partnerpensioen. Dit bedrag is afhankelijk van het moment dat jouw partner is komen te overlijden.

- Tijdens dienstverband; circa 70% van het pensioen dat je had kunnen opbouwen als tot aan je 68e bij KAS BANK was blijven werken met gelijkblijvend salaris.
- Bij beëindiging van je dienstverband en/of indien je met pensioen gaat heb je zelf invloed op de hoogte van dit bedrag. De verdeling van jouw pensioen, inclusief het partnerpensioen, mag jij zelf invullen.



nr 28 | augustus 2019 | pagina 7

Even voorstellen: Bart Osinga

Via deze weg wil ik me graag voorstellen als nieuw lid van de Communicatiecommissie. Mijn naam is Bart Osinga en ik werk op de Treasury afdeling als Balance Sheet Manager.

Balance Sheet Manager is mijn derde functie binnen KAS BANK, waar ik 3,5 jaar geleden als net afgestudeerde begon. Na mijn Master Finance ben ik begonnen als Performance Analyst, waar we verantwoordelijk zijn voor de Performance en Risk rapportages voor met name pensioenfondsen en verzekeraars. Na anderhalf jaar ben ik overgestapt naar het Risk Solution team, waar we verantwoordelijk zijn voor het beheren en inrichting van Overlay portefeuilles, zoals valuta en rente overlay portefeuilles. Verder was ik verantwoordelijk voor het ontwikkelen van ons nieuwe overlay systeem Matchinglink. In Februari 2019 ben ik overgestapt naar het Balance Sheet Management team, waar ik me bezig hou met het monitoren en beheren van de balans en daarnaast het optimaliseren van de investeringsportefeuille van KAS BANK.

In het dagelijks leven ben ik veel te vinden op de tennisbaan. Tot 3 jaar geleden stond ik op de baan als tennisleraar, maar tegenwoordig vooral als liefhebber en recreant. Verder woon ik samen met mijn vriendin Alissa in Amsterdam-Oost.

Binnen de Communicatiecommissie wil ik een bijdrage leveren door de nieuwe generatie te betrekken bij ons Pensioenfondsen. Voor Young Professionals is het pensioen vaak een ver je van je bed show met een stoffig imago, waardoor het niet de interesse wekt. Ik hoop dat we met heldere communicatie en leuke interactieve bijeenkomsten deze doelgroep kunnen betrekken bij ons Pensioenfondsen.





Uitnodiging Jaarvergadering 2019

De Jaarvergadering van de deelnemers wordt dit jaar gehouden op donderdag 5 september 2019 van 12:00 tot 14:00 uur bij KAS BANK, in Amsterdam Zuidoost.

Gast spreker is Corné van Zeijl.

Corné van Zeijl is analist en strateeg bij ACTIAM. Daarnaast is hij een graag geziene beurscommentator bij onder meer RTL Z en BNR en schrijft hij columns voor o.a. het FD.

Je bent van harte welkom op deze jaarvergadering!

Vacature Communicatiecommissie

De communicatiecommissie is met ingang van 1 augustus 2019 op zoek naar een nieuw lid.

Vind je goede, heldere communicatie belangrijk, heb je affiniteit met pensioenen en denk je dat jij een steentje kan bijdragen aan de vergroting van het pensioenbewustzijn bij onze deelnemers? Dan zijn we op zoek naar jou. Meld je aan bij de leden van de Communicatie Commissie (Larissa Gabriëlse, Otto Hulst, Wouter de Jonge en Bart Osinga) of bij Sharda Nandelall, bestuursondersteuning Pensioenfonds van de KAS BANK.



2385 (2014,1)



www.pensioenfondskasbank.nl

Mailen kan naar pensioenfonds@kasbank.com

Stichting Pensioenfonds van de KAS BANK


COMMITTED SINCE 1806