

Pensioenfonds Update

September 2014

INHOUD

Van de voorzitter	1
<hr/>	
1. Jaarvergadering	2
<hr/>	
2. Langetermijnherstelplan ingetrokken	2
<hr/>	
3. Meer weten over je eigen pensioen?	3
<hr/>	
4. Mijnpensioenoverzicht.nl breidt uit	3
<hr/>	
5. In gesprek met Mark van Weezenbeek	4
<hr/>	
6. Toeslagen	5
<hr/>	
7. Mutaties in het Bestuur	6
<hr/>	
8. Dekkingsgraad	7
<hr/>	
9. Jaarrekening	8

Van de voorzitter

De discussie over de hervorming van het pensioenstelsel begon na de start van de crisis in 2008 en leek in 2011 met het Pensioenakkoord te eindigen. De uitwerking ervan duurde nog ruim drie jaar. Eind juni heeft het kabinet de hervormingsplannen van staatssecretaris Klijnsma goedgekeurd en naar de Tweede Kamer gestuurd. De financiële crisis en het feit dat we steeds langer leven maakt duidelijk dat ons pensioenstelsel aangepast moet worden om ook in de toekomst bestendig te zijn.

De plannen zijn vooral gericht op stabiliteit (= rust), zekerheid en duidelijkheid. We worden minder afhankelijk van dagkoersen op de financiële markten, waardoor we een stabielere dekkingsgraad bereiken. In geval van sterk dalende koersen kunnen we tegenvallers uitsmeren over een periode van tien jaar. Voor meer zekerheid moeten we extra hoge buffers aanhouden.

Hier zit een dilemma. Wij zien graag dat pensioenen meegroeien met prijs- en loonstijgingen en zo koopkracht behouden. Het verplicht moeten aanhouden van extra buffers betekent dat wij de komende jaren de pensioenen naar alle waarschijnlijkheid niet (volledig) kunnen laten meebewegen met stijgende lonen en prijzen. De koopkracht die de laatste jaren al afneemt, zal ook in de (nabije) toekomst daardoor verder achteruit gaan.

Uiteraard zoeken wij mogelijkheden om de pensioenen te laten meebewegen met lonen en prijzen. Immers, een goed pensioen is een pensioen dat zijn koopkracht behoudt. Nadat wij de plannen bestudeerd hebben, zullen we de belangen van alle deelnemers goed en evenwichtig behartigen.

Mark Stoffels
Voorzitter



1. Jaarvergadering

Op donderdag 26 juni 2014 vond de jaarlijkse vergadering van deelnemers plaats. Onder andere legt het bestuur tijdens deze bijeenkomst aan de deelnemers verantwoording af over het in het kalenderjaar 2013 gevoerde beleid. Ook worden deelnemers in de gelegenheid gesteld om met het bestuur in discussie te gaan over het onderwerp pensioen.

De belangrijkste onderwerpen waren de ontwikkeling van de dekkingsgraad, de toekomst van pensioen en de veranderende regelgeving. Dankzij de actieve bijdrage van de aanwezige deelnemers, kwam een levendige discussie op gang. Duidelijk is dat pensioen voorlopig dynamisch zal blijven en dat het daarom des te belangrijker is om als pensioenfonds een bestendige koers te blijven varen.

Door de wijzigingen in de governance van pensioenfondszen zullen ook de gepensioneerden in de toekomst vertegenwoordigd zijn in het bestuur en gaat de Deelnemersraad op in het Verantwoordings-orgaan. De als gevolg daarvan noodzakelijke statutenwijziging werd aan de aanwezige deelnemers voorgelegd en goedgekeurd.

Op verzoek van de deelnemers zullen de stukken ter voorbereiding op de vergadering in het vervolg eerder ter beschikking worden gesteld.

Het bestuur juicht een actieve en kritische inbreng van deelnemers toe en het verheugt het bestuur dat deelnemers tijdens de jaarvergadering 2013 van de gelegenheid gebruik hebben gemaakt om feedback te geven en hun mening te uiten.

De presentatie is te vinden op onze website

<http://kasbank.enmijnpensioen.nl/index.cfm/extra-menu/publicaties-van-het-pensioenfonds/>

2. Langetermijnherstelplan ingetrokken

Sinds 2010 was bij het Pensioenfonds van de KAS BANK een langetermijnherstelplan van toepassing vanwege een reservetekort. Van een reservetekort is bij het pensioenfonds sprake als de dekkingsgraad onder de strategisch vereiste dekkingsgraad van 113,4% komt. De afgelopen drie kwartaaleinden lag de dekkingsgraad boven dit percentage. Daarmee wordt aan de voorwaarde voldaan die De Nederlandsche Bank stelt om het langetermijnplan weer te mogen intrekken.

3. Meer weten over je eigen pensioen?

Kijk eens op onze website: www.kasbank.enmijnpensioen.nl

Of

Mijnpensioenoverzicht.nl

Of

Bel met Ton van Ingen: 020-5575457

4. Mijnpensioenoverzicht.nl breidt uit

Mijnpensioenoverzicht.nl is ontstaan uit de gedachte dat het voor mensen gemakkelijk is om al het pensioen overzichtelijk op een rij te hebben, zodat men in één oogopslag ziet wat men heeft opgebouwd en bij welke uitvoerders. In de huidige opzet beantwoordt Mijnpensioenoverzicht.nl uitstekend aan deze vraag. In het voorontwerp van de nieuwe wet Pensioencommunicatie worden echter verder eisen gesteld aan de pensioencommunicatie van pensioenfondsen en de rol van mijnpensioenoverzicht.nl daarin. Tegen deze achtergrond heeft het bestuur van de Stichting Pensioenregister besloten de website met de onderstaande functionaliteiten uit te breiden.

1. De presentatie van de nettobedragen wordt verbeterd, omdat mensen graag het netto-inkomen dat ze ontvangen vergelijken met de bedragen uit het overzicht.
2. Het pensioeninkomen op huishoudniveau wordt zichtbaar gemaakt. In een volgende versie is het mogelijk om samen met de partner in te loggen en de gecombineerde pensioengegevens te bekijken.
3. Koopkracht en risico's worden inzichtelijk gemaakt door drie economische scenario's: goed weer, slecht weer en verwacht.
4. De gevolgen van eerder stoppen met werken of langer doorwerken worden inzichtelijk gemaakt. Mensen kunnen een keuze maken uit verschillende pensioenleeftijden.
5. Gegevens uit het pensioenregister worden vaker geactualiseerd. Op dit moment zijn pensioenuitvoerders verplicht om gegevens minimaal één keer per jaar te actualiseren.

De uitbreiding betekent dat de rol van Mijnpensioenoverzicht.nl in de pensioencommunicatie breder wordt. Naast overzicht, ook inzicht en handelingsperspectief.

(Pensioenmagazine 19e jaargang, juni/juli 2014, nummer 6/7)

5. In gesprek met Mark van Weezenbeek

In een korte serie interviews praten deelnemers van het Pensioenfonds van de KAS BANK over de vraag wat pensioen voor hen persoonlijk betekent. Deze keer spraken wij met Mark van Weezenbeek (47).



Mark werkt sinds 1996 in diverse commerciële functies bij KAS BANK. Sinds april 2014 is hij Hoofd Growth.

Ken je de actuele dekingsgraad van ons pensioenfonds?

Ik dacht 113%. Hoger? 120%? Nou, dat is mooi. Maar het is niet iets waar ik mij dagelijks mee bezighoud.

Heb je je verdiept in de pensioenregeling toen je solliciteerde bij KAS BANK? Zo ja, waar heb je toen op gelet?

Daar heb ik mij toen niet in verdiept maar ik weet nog wel dat 'een goede pensioenregeling' in de vacaturemelding stond. Ik ging er vanuit dat het wel goed geregeld zou zijn. Verder wilde ik gewoon lekker aan het werk. En op die leeftijd denk je niet aan je pensioen.

Hoeveel weet je over je eigen pensioen?

Ik weet in hoofdlijnen hoe mijn pensioen eruit ziet maar de overzichten die je van Delta Lloyd krijgt zijn niet echt verhelderend. In de loop der jaren heb ik meerdere regelingen gehad. Wat dat samen uiteindelijk allemaal oplevert weet ik niet exact. Ik besteed er ook weinig tijd aan. In een collectieve regeling heb je zelf uiteindelijk weinig invloed op je pensioen. Het is wat het is en voor de rest moet je zelf maar bijsparen.

Ben je wel beter op de hoogte van de ontwikkelingen rondom de pensioenen door het werk dat je bij KAS BANK doet?

Ik weet er wel meer van dan de gemiddelde Nederlander, denk ik. Maar de precieze details van mijn eigen pensioenregeling weet ik dus ook niet. Ik hoop gewoon zo lang mogelijk door te kunnen werken, want leuk en interessant werk is toch het mooiste wat er is.

Hoe belangrijk is pensioen voor jou en waarvoor wil je het gebruiken?

Pensioen is vooral belangrijk als basisinkomen voor je vaste lasten na je pensionering. Verder geloof ik niet zo in het Zwitserleven gevoel. Leuke dingen moet je nu doen en niet na je pensionering. Als de AOW leeftijd nog verder omhoog gaat wordt de tijd om 'leuke dingen' te doen vanzelf korter. Wacht dus niet tot later, zou ik zeggen.



Hoe kijk jij aan tegen de verschuiving van de pensioenleeftijd?

Ik kan mij niets leukers voorstellen dan werken. Dus een hogere pensioenleeftijd is, zolang je fit genoeg bent, alleen maar goed en bovendien economisch verstandig.

Wat vind je van het Nederlandse pensioenstelsel?

Ons pensioenstelsel is goed georganiseerd maar de verdeelsleutels tussen jong en oud maken het nodeloos ingewikkeld. We moeten de slag maken naar meer individualisering naast behoud van de voordelen van de collectiviteit, zoals het delen van risico's.

Overigens vind ik dat we het besturen van pensioenfondsen vooral aan de besturen moeten overlaten. Transparantie en heldere communicatie over de pensioenregeling zijn goed en noodzakelijk. Maar als deelnemer moet je niet op de stoel van de bestuurder gaan zitten. Zij zijn de specialisten.

Daarop inhakend: wat vind je van de communicatie door het Pensioenfonds?

Die is sterk verbeterd de afgelopen jaren. De informatie in de Pensioen Update en op de website is in mijn ogen nog wel te generiek. Idealiter zou ik een eigen pagina willen hebben op de site van het Pensioenfonds met alle financiële gegevens die met mijn pensioen te maken hebben. Dan kan ik bijvoorbeeld direct zien of ik moet bijsparen of andere stappen moet ondernemen. Pensioen is gewoon één van de onderdelen van iemands persoonlijke financiële planning voor de toekomst. Maar wie weet komt die pagina er nog?

6. Toeslagen

Op basis van de dekkingsgraad per 31 december 2013 heeft het Bestuur van het Pensioenfonds bepaald dat per 1 juli 2014 de volgende toeslagen van kracht zijn:

- Voor de actieve deelnemers: 0,8%
- Voor de inactieve deelnemers: 0,4%

Deze percentages zijn in lijn met de in de toeslagentabel vastgestelde percentages bij deze dekkingsgraad.



7. Mutaties in het Bestuur

Ard de Wit

Per 1 juli heeft ons bestuurslid Ard de Wit KAS BANK verlaten voor een functie bij het Pensioenfonds van de Detailhandel. Dit betekent dat hij ook geen zitting meer heeft in het bestuur van het pensioenfonds van de KAS BANK. Ard heeft zich 9 jaar ingezet als bestuurder en vice voorzitter van ons pensioenfonds. Hij ondersteunde het Bestuur, en was als voorzitter van de beleggingscommissie van onschatbare waarde. Wij willen Ard via deze weg bedanken voor zijn jarenlange inzet.

Verkiezingen

Ard wordt in het pensioenfonds opgevolgd door een gepensioneerde deelnemer van ons pensioenfonds.

Hiervoor hebben zich twee kandidaten beschikbaar gesteld:

Robert Laman en Jan Voskuilen.

Omdat we twee kandidaten hebben, heeft het bestuur verkiezingen uitgeschreven onder onze gepensioneerde deelnemers.

Inmiddels is gebleken dat Jan Voskuilen deze verkiezingen heeft gewonnen. Wij willen Robert Laman langs deze weg hartelijk bedanken voor zijn kandidaat stelling en Jan Voskuilen feliciteren.

De benoeming van Jan Voskuilen is nog onder voorbehoud van de toetsing door DNB.

Risicobereidheidsonderzoek

Vele van u hebben positief gereageerd op het risicobereidheidsonderzoek; waarvoor onze dank.

We hebben rond de 250 reacties mogen ontvangen wat een voldoende basis geeft om betrouwbare uitspraken te kunnen doen. De resultaten van het onderzoek zijn afgezet tegen een benchmark die voortkomt uit een onderzoek dat Towers Watson heeft gehouden onder enkele duizenden werkenden en gepensioneerden van de Nederlandse bevolking.

De belangrijkste bevindingen uit ons onderzoek zijn:

- Het risicodraagvlak (hoeveel risico kan een deelnemer lopen) en risicohouding (hoe denken deelnemers over risico) wijzen in de richting van een gemiddeld risiconiveau;
- Bij gepensioneerden ligt de risicobereidheid op een lager niveau dan bij de actieven (in lijn met de hierboven genoemde benchmark);
- Er is voorkeur voor het evenredig delen van tekorten en overschotten, met een lichte voorkeur van de gepensioneerden zichzelf niet te benadelen; actieve deelnemers vinden tegenvallers, die tot gevolg hebben dat men 1-2 jaar langer door moet werken, acceptabel;
- Er is een voorkeur voor een collectief bepaald risicoprofiel. Onder gepensioneerden is die voorkeur wat groter dan onder de actieven;



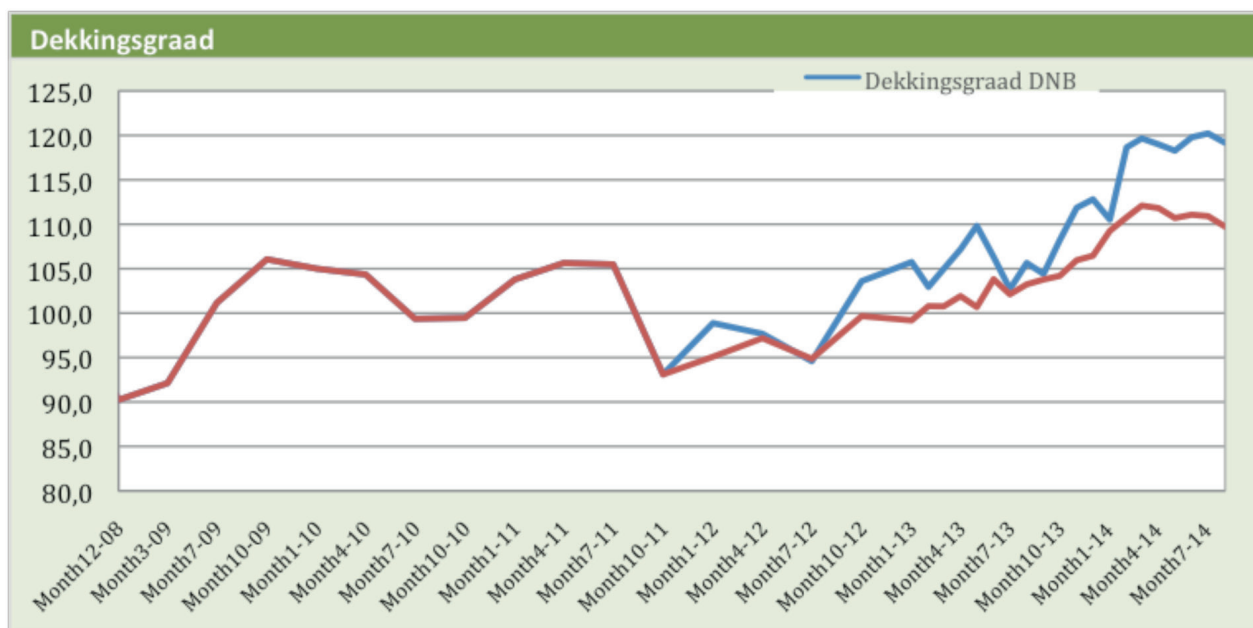
- Gepensioneerden geven gemiddeld genomen aan dat er een behoorlijke marge in het pensioen-inkomen zit om tegenvallers op te vangen;
- De deelnemers lijken, op basis van een ruwe vergelijking, een lager risicoprofiel te hebben dan het fonds.

Wat we als bestuur als groot compliment ervaren is dat 83% van de respondenten vertrouwen heeft in ons als bestuur (landelijk ligt dat gemiddeld op de 70%). Het bestuur zal de resultaten van het onderzoek nader analyseren en u hierover in een volgende update informeren.

8. Dekkingsgraad

De dekkingsgraad van Stichting Pensioenfonds van de KAS BANK op basis van UFR / Marktwaarde is per 31 juli 2014: 119,2 % / 109,8%

(Dit is een voorlopige dekkingsgraad, hier kunnen geen rechten aan worden ontleend).



9. Jaarrekening

Eind juni heeft het pensioenfonds haar jaarrekening gepubliceerd (<http://kasbank.enmijnpensioen.nl/index.cfm/extra-menu/publicaties-van-het-pensioenfonds>), hieronder een overzicht van de kerncijfers.

Kerncijfers

Per ultimo jaar	2013	2012	2011	2010	2009
Aantal verzekerden					
Aantal deelnemers	721	757	759	763	829
Aantal slapers	842	822	796	762	732
Aantal (tijdelijke)pensioen-trekkenden	368	339	329	310	301
Reglementvariabelen					
Indexatie actieven per 1 januari in %	0,0%	1,25%	0,0%	1,0%	3,0%
Indexatie inactieven per 1 juli in %	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pensioenuitvoering					
Feitelijke premie	7.398	8.262	7.687	8.115	14.887
Gedempte premie	5.557	6.169	5.650	6.435	7.636
Kostendeckende premie	7.398	8.262	6.433	6.683	9.949
Pensioenuitvoeringskosten	646	714	567	705	495
Uitkeringen	4.653	4.296	4.122	3.998	3.880

Vervolg tabel op volgende pagina

Per ultimo jaar	2013	2012	2011	2010	2009
Vermogenssituatie en solvabiliteit					
Pensioenvermogen	26.891	15.719	-1.414	6.156	7.048
Pensioenverplichtingen	197.824	205.385	189.024	160.953	140.961
Dekkingsgraad (%) - marktwaarde	113,6%	107,7%	99,3%	103,8%	105,0%
Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,2%	104,2%	104,2%	104,2%	105,0%
Vereiste dekkingsgraad	113,5%	112,2%	112,7%	113,7%	115,1%
Beleggingsportefeuille					
Aandelen	68.644	50.955	46.832	51.741	42.949
Vastrentende waarden	152.714	159.502	124.745	112.079	91.230
Derivaten	592	8.201	14.870	1.078	-2.330
	221.950	218.658	186.447	164.898	131.849
Beleggingsperformance					
Beleggingsrendement in %	1,5%	15,8%	10,9%	7,9%	12,4%
Benchmark in %	1,8%	12,4%	0,7%	5,1%	12,7%



2385 (2014,1)



www.kasbank.enmijnpensioen.nl
Pensioenfondssite KAS Point
Mailen kan naar petra.valk@kasbank.com

Stichting Pensioenfonds van de KAS BANK


COMMITTED SINCE 1806