



Verkort jaarverslag

Gesloten fonds

Tegenvallende beleggingen, toch toeslagverlening in 2018

Voor het pensioenfonds was 2018 een belangrijk jaar. Na onderhandelingen met de werkgever is op 1 juli 2018 de uitvoeringsovereenkomst aangepast. De pensioenopbouw voor de ongeveer 700 actieve deelnemers in het pensioenfonds is gestopt en vanaf die datum voortgezet via de pensioenregeling van PPI Lifesight. Werknemers die ná 1 januari 2015 in dienst zijn gekomen, bouwen al pensioen op in deze pensioenregeling. Het pensioenfonds is nu een zogenaamd gesloten fonds. Er zijn geen premiebetalingen meer.

Het financiële resultaat in 2018 viel tegen. Dit kwam vooral door de lage rente en een tegenvallend rendement van de beleggingen in het laatste kwartaal. Het pensioenfonds behaalde over het hele jaar een negatief beleggingsrendement van 2,4%. De resultaten laten eens te meer zien hoe beweeglijk de financiële markten voortdurend zijn. De beleidsdekkingsgraad was eind december 2018 123,0%, eind 2017 was dit 122,0%.

De pensioenen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers werden per 1 januari 2019 verhoogd met een toeslag van 1,68% en een inhaaltoeslag van 0,16%. Het pensioenfonds is één van de weinige pensioenfonds in Nederland die de pensioenen de afgelopen jaren hebben verhoogd.

Namens het bestuur,
E.G.M. Donders (voorzitter) en **P.A.H. Martens** (secretaris)

Nieuws

Augustus 2019

IN DIT NUMMER:



- 2 2018 in beeld
- 3-4 Drie belangrijke financiële ontwikkelingen
- 5 Kwaliteit is basis voor zekerheid
- 6 Toekomst van het pensioenfonds

Dit is een verkorte versie van het jaarverslag over 2018 van het pensioenfonds. Het volledige jaarverslag vindt u op onze website: www.pensioenfondsstaples.nl. Leest u het liever op papier? Neem dan contact met ons op via 020 426 63 20.

2018 in beeld

Hoe deed uw pensioenfonds het vorig jaar?

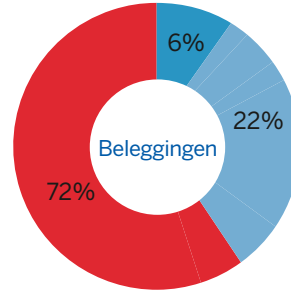
Premie € 3,1 mln

Betaald door werkgever & werknemers



Rendement

-2,4%



Vastrentende waarden
€ 586,9 mln

Aandelen
€ 180,8 mln

Vastgoed
€ 51,0 mln

Kosten

€ 399

Pensioenuitvoering
per deelnemer

0,42%

Vermogensbeheer

0,08%

Transactiekosten

De kosten per deelnemer zijn alleen uitvoeringskosten Pensioenbeheer. De andere kosten hebben betrekking op het gemiddeld belegd vermogen en worden uitgedrukt in een % van dat vermogen.

Uitkeringen

€ 32,8 mln

Soorten uitkeringen



Ouderdoms-
pensioen



Nabestaanden-
pensioen



Arbeidsongeschikt-
heidspensioen

Aantal deelnemers

4.439



Pensioen-
gerechtigden

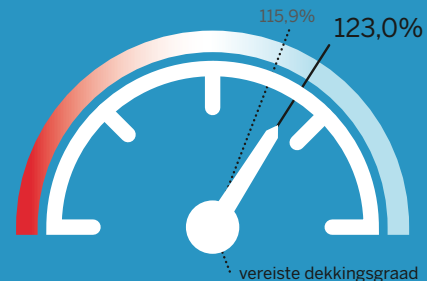
4.842



Gewezen
deelnemers

Beleidsdekkingsgraad

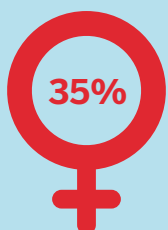
per 31 december 2018



**M/V verdeling
alle deelnemers**



65%



35%

**Totaal vermogen
(mln)**

€ 831,7

**Verplichtingen
(mln)**

€ 711

Alle opgebouwde en ingegane pensioenen die het fonds nu en in de toekomst moet betalen.

Gemiddelde leeftijd
pensioengerechtigden

76

**Actuele maandelijkse
dekkingsgraad**

**Eind
2017**

123,5%

**Eind
2018**
117,0%

Verantwoord beleggen

Het pensioenfonds kijkt voor beleggingen ook naar de impact van bedrijfsactiviteiten op milieu en maatschappij en naar de bestuurlijke kwaliteit van bedrijven. In vaktaal zijn dat de ESG-criteria (Environmental, Social en Governance). Het pensioenfonds is overtuigd van het positieve verband tussen duurzaamheid en rendement. Daarom ondertekende het pensioenfonds in december 2018 het convenant voor Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (het IMVB-convenant), opgesteld op initiatief van de Pensioenfederatie. Het pensioenfonds belegt niet in ondernemingen die clusterindustrie produceren en verlangt van de vermogensbeheerders dat zij het VN-protocol met de principes voor verantwoord beleggen hebben ondertekend.



Drie belangrijke financiële ontwikkelingen in 2018

Voor het pensioenfonds waren in 2018 drie ontwikkelingen het belangrijkste. Dit zijn ze in het kort.

1 Financieel gezond

Als er precies genoeg geld (vermogen) is om alle pensioenen nu en in de toekomst te betalen (verplichtingen) dan is de dekkingsgraad 100%. Dat lijkt genoeg, maar dat is het niet. Pensioenfondsen moeten namelijk een buffer hebben, omdat de toekomst nu eenmaal onzeker is. De hoogte van die buffer wordt uitgedrukt met de vereiste dekkingsgraad. De beleidsdekkingsgraad was met 123,0% hoger dan de vereiste dekkingsgraad van 115,9%. Het pensioenfonds stond er eind 2018 financieel goed voor. Hoewel de maandelijkse dekkingsgraad daalde, was de beleidsdekkingsgraad eind december 2018 hoger dan eind 2017 (123,0% t.o.v. 122,0%). Dit komt doordat de beleidsdekkingsgraad een gemiddelde is van de voorafgaande twaalf maanden.

2 Tegenvallende beleggingen

2018 was voor beleggingen een tegenvallend jaar. De forse terugval van het rendement op aandelen in het vierde kwartaal werd niet voldoende goedgemaakt door de licht positieve rendementen op vastrentende waarden, zoals obligaties. Al met al liet de beleggingsportefeuille van het pensioenfonds een negatief rendement zien van 2,4%. In het eerste kwartaal van 2019 herstelden de aandelenkoersen zich en kwamen ze terug op het niveau van september 2018.

Vernieuwde website www.pensioenfondsstaples.nl

Sinds 1 mei 2019 is de website van het pensioenfonds vernieuwd. Alle informatie over uw persoonlijke pensioen, het pensioenfonds en de pensioenregeling vindt u nu op één plek. Zo kunt u eenvoudig schakelen tussen persoonlijke informatie en de algemene informatie over het pensioenfonds.



3 Volledige toeslag én inhaaltoeslag

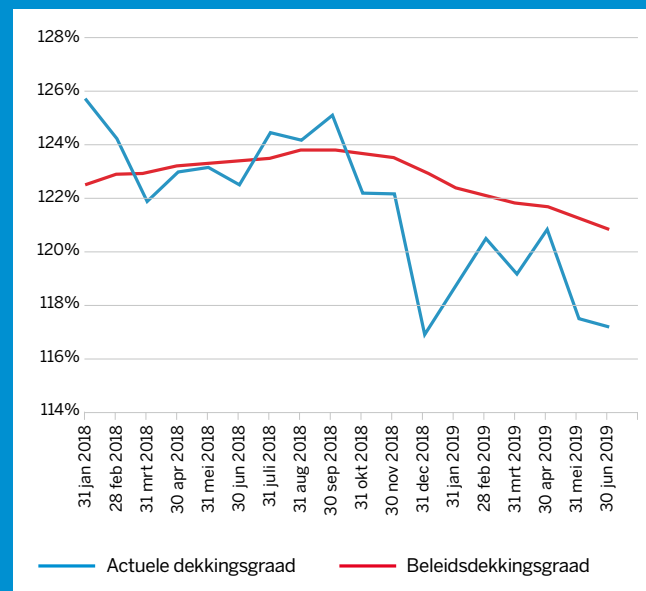
Het pensioenfonds streeft ernaar met een toeslag de pensioenen jaarlijks aan te passen aan de stijging van de prijzen. Het pensioenfonds mag de pensioenen alleen verhogen als er voldoende buffers zijn. Ook moet het pensioenfonds rekening houden met de toekomstige financiële positie. Het bestuur van het pensioenfonds beoordeelt per jaar of verhoging mogelijk is. In december 2018 besloot het bestuur de pensioenen van pensioengerechtigden en gewezen deelnemers te verhogen met 1,68%. Ook was er ruimte voor een bescheiden inhaaltoeslag van 0,16%.

Haalbaarheidstoets 2019: pensioenfonds geslaagd

Het pensioenfonds voert jaarlijks een haalbaarheidstoets uit. De haalbaarheidstoets geeft inzicht in de samenhang tussen de financiële opzet, het verwachte pensioenresultaat en de risico's die daarbij gelden. Uit de uitkomsten van de toets blijkt dat het te verwachten pensioenresultaat voldoet aan de vooraf gestelde grenzen. Ook in een slechtweersscenario blijft het resultaat binnen die grenzen.

Meer informatie over onze haalbaarheidstoets vindt u op de website www.pensioenfondsstaples.nl in de Q&A: Haalbaarheidstoets 2019.

Verloop dekkingsgraden vanaf 2018



De beleidsdekkingsgraad is het gemiddelde van de actuele dekkingsgraden van de voorliggende 12 maanden.



Kwaliteit is basis voor zekerheid

Kwaliteit is de basis voor het goed functioneren van het fonds. Daarom is ook in 2018 weer hard gewerkt aan het op peil houden en waar mogelijk versterken van die kwaliteit.

Zelfevaluatie

Het bestuur van het pensioenfonds moet aan hoge eisen voldoen. Bestuursleden gaan geregeld naar seminars en pensioenbijeenkomsten. De nieuwe bestuursleden en de leden van het verantwoordingsorgaan maken gebruik van de opleidingsmogelijkheden van de door De Nederlandsche Bank (DNB) erkende Willis Towers Watson Academy en de Stichting Pensioen Opleidingen (SPO). Daarnaast zijn er elk jaar twee studiedagen voor bestuursleden om actuele onderwerpen verder uit te diepen. In het najaar van 2018 heeft het bestuur onder externe leiding een collectieve zelfevaluatie gedaan. Het beeld dat uit deze evaluatie naar voren kwam is dat bestuursleden een goed gemotiveerd team vormen. Er is voldoende ruimte voor discussie. Aandachtspunt is de noodzaak om voldoende aandacht te blijven besteden aan relevante actuele thema's zoals de wendbaarheid van het pensioenfonds en het doorschakelen naar de status van gesloten pensioenfonds.

Sleutelfuncties

De herziene IORP-richtlijn (Institutions for Occupational Retirement Provision Directive) van de EU regelt onder meer dat pensioenfonds in 2019 moeten zorgen voor drie controlerende sleutelfuncties in hun organisatie: actuariel, risicobeheer en interne audit. Alle sleutelfuncties moeten onafhankelijk kunnen worden uitgevoerd. Ook gelden geschiktheidseisen voor de personen die de functies vervullen. Het bestuur verkende in 2018 verschillende opties en besloot uiteindelijk om de drie sleutelfuncties door bestuursleden in te laten vullen.

De herziene richtlijn richt zich ook op de invulling van het risicomanagement en leidt in 2019 onder meer tot uitbreiding van de informatievoorziening aan deelnemers via het Uniform Pensioenoverzicht (UPO).

Privacy

Op 25 mei 2018 is de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) in werking getreden. Deze nieuwe privacywetgeving is in de plaats gekomen van de Wet bescherming persoonsgegevens (Wbp). Het pensioenfonds heeft zich zorgvuldig op de komst van de AVG voorbereid en beschikte tijdig over een adequaat privacybeleid met de vereiste bijbehorende procedures. Het bestuur heeft in 2018 onder meer procedures opgesteld voor inzage in persoonsgegevens en voor het melden van datalekken.



De toekomst tegemoet

Het pensioenfonds is sinds 1 juli 2018 een zogenoemd gesloten pensioenfonds. Er wordt geen pensioen meer in opgebouwd en er hoeft dus ook geen premie meer te worden betaald. Het bestuur gaat de komende tijd na of er uiteindelijk voor een andere uitvoeringsvorm moet worden gekozen.

Na zorgvuldige en evenwichtige afweging van alle belangen vond het bestuur het voortgaan als zelfstandig pensioenfonds de beste optie. In ieder geval tot en met 31 december 2020, wanneer de huidige uitvoeringsovereenkomst afloopt. De commissie Toekomst van het pensioenfonds brengt de opties in kaart voor de toekomst van het pensioenfonds vanaf 1 januari 2021. De commissie onderzoekt bij welke omstandigheden en op welk moment een overgang naar een andere uitvoeringsvorm mogelijk beter aansluit bij de belangen van alle deelnemers. Daarbij valt te denken aan een bedrijfstakpensioenfonds, een Algemeen Pensioenfonds (APF) of een verzekeraar. Het bestuur verwacht eind 2019 de koers voor 2021 en verder te bepalen. In 2020 kan het bestuur de eventueel te nemen maatregelen implementeren.

Een gesloten pensioenfonds kan zelfstandig voortbestaan. Het pensioenvermogen levert naar verwachting via beleggingen genoeg op om de pensioenen uit te betalen (inclusief toeslagverlening, als het goed gaat). Gesloten fondsen lopen wel risico's. Want ook zulke relatief kleine fondsen moeten voldoen aan alle wet- en regelgeving en ze moeten zorgen voor geschikte bestuurders.

Uw pensioen, wat vindt u belangrijk?

Wij willen graag van u weten wat u belangrijk vindt als het om uw pensioen gaat, zodat we u zo goed mogelijk van dienst kunnen zijn. Wilt u inzicht? Of vindt u het bijvoorbeeld belangrijk dat u persoonlijke begeleiding krijgt bij het maken van keuzes? U helpt ons bij het verbeteren van onze dienstverlening door mee te werken aan een kort onderzoek. Het kost u hooguit vijf minuten.

Ga naar www.pensioenfondsstaples.nl/onderzoek

Vragen?

Meer lezen over de toekomst van het pensioenfonds?

Op de website www.pensioenfondsstaples.nl vindt u een uitgebreide Q&A.

Hebt u vragen of wilt u meer informatie?

Neem dan contact met ons op via 020 426 63 20 of pensioenservice@pensioenfondsstaples.nl.

Colofon

Uitgever	Pensioenfonds Staples
Concept en design	Sabel Communicatie
Redactie	Blue Sky Group
Drukwerk	Aeroprint