



## Maatschappelijk verantwoord beleggen

Het pensioenfonds vindt maatschappelijk verantwoord beleggen belangrijk. In 2021 is een project gestart om het beleggingsbeleid op dit gebied verder handen en voeten te geven. We doen dat in lijn met de geldende wetten en regels, en de initiatieven van bijvoorbeeld de Verenigde Naties. Ook hebben we het convenant voor Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IMVB) ondertekend.

We hoeven geen voorloper te zijn in maatschappelijk verantwoord beleggen, maar willen ook niet tot de achterhoede behoren. We willen een beleid voeren waarin de deelnemers zich herkennen, en dat past bij ons pensioenfonds. Mensenrechten, arbeidsomstandigheden en klimaat-

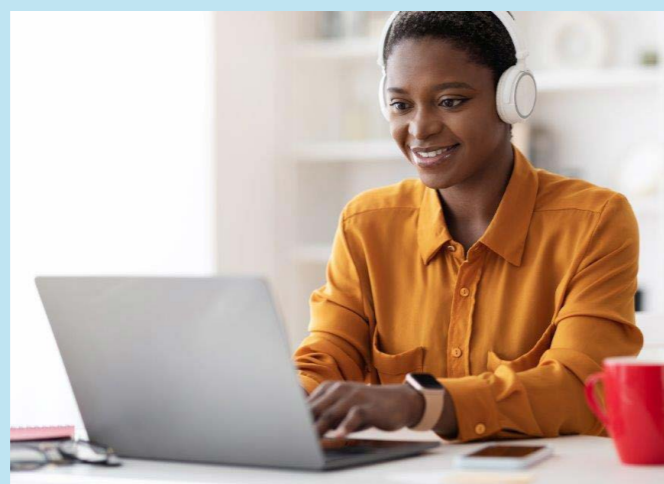
verandering beschouwen we als belangrijke focusthema's. Het pensioenfonds wil niet beleggen in ondernemingen en landen waarvan producten of kernactiviteiten in strijd zijn met internationale verdragen of de Global Compact principes van de Verenigde Naties. Denk aan bedrijven die clustermunitie maken of verkopen, of landen waarvoor bijvoorbeeld EU-sancties gelden. Via onze vermogensbeheerders kunnen we ook invloed uitoefenen door te stemmen tijdens aandeelhoudersvergaderingen of door de dialoog aan te gaan met bedrijven over hun duurzaamheidsbeleid.

Het deelnemersonderzoek dat we in 2021 hebben gehouden, maakte duidelijk dat onze ambitie aansluit bij de opvattingen van onze deelnemers.

**Meer weten over uw pensioen?**  
Meld u aan voor een pensioenwebinar

Gaat u bijna met pensioen en wilt u meer weten over keuzes rondom pensionering? Of wilt u meer weten over uw pensioenregeling in het algemeen? Meld u dan aan voor een pensioenwebinar. Samen met andere deelnemers volgt u dan een online sessie van een uur waarin u uitleg krijgt over de regeling en welke keuzes u binnen de regeling hebt.

Het eerstvolgende webinar vindt plaats op 24 augustus 2022. Kijk voor overige data en om u aan te melden op [www.pensioenfondsstaples.nl](http://www.pensioenfondsstaples.nl).



## 2022: keuze voor de toekomst

In 2021 heeft de toekomst van ons pensioenfonds veel aandacht gekregen, vooral in samenhang met de komst van het nieuwe pensioenstelsel.

We zijn sinds 1 juli 2018 een zogenoemd gesloten fonds, en de centrale vraag was vorig jaar of gesloten fondsen de overgang kunnen maken naar het nieuwe stelsel. Dat leek een goede optie, zo bleek uit eerste berekeningen in de eerste maanden van 2021.

Maar het wachten was op de nieuwe wet. Uit het wetsvoorstel Wet Toekomst Pensioen (Wtp) dat op 30 maart 2022 naar de Tweede Kamer is gestuurd, blijkt dat zo'n overgang ('invaren', in vaktaal) alleen kan als er een actieve werkgever is. Dit laatste is bij ons als gesloten pensioenfonds niet meer het geval.

Zonder actieve werkgever kan ons pensioenfonds binnen de momenteel voorgestelde wetgeving niet over gaan naar het nieuwe stelsel. Het bestuur bestudeert alle toekomstalternatieven, nu duidelijker is geworden welke (on)mogelijkheden de nieuwe wet zal bieden. Bij het maken van keuzes staat voor het bestuur centraal wat het meest gunstig is voor de deelnemers met een evenwichtige afweging van de belangen van alle deelnemers.

**Wat betekent dit voor uw pensioen op dit moment?**

Op dit moment verandert er niets aan de pensioenregeling. Uw pensioen en pensioenuitkering blijven we uitvoeren volgens de huidige regeling. Wij houden u uiteraard op de hoogte van de ontwikkelingen

### Vragen?

Meer lezen over de toekomst van het pensioenfonds? Op de website van het pensioenfonds 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](mailto:pensioenservice@pensioenfondsstaples.nl).

### Colofon

**Uitgever** Pensioenfonds Staples  
**Concept en design** Sabel Communicatie  
**Redactie** Blue Sky Group, Bauke ter Braak  
**Drukwerk** Aeroprint

## STAPLES Pensioenfonds



Verkort jaarverslag

## Goed herstel verstevigt basis

Ons pensioenfonds is in 2021 financieel een stuk gezonder geworden. Daardoor werd het mogelijk om de pensioenen mee te laten groeien met de prijsontwikkeling en een inhaaltoeslag toe te kennen. Belangrijk thema in 2021 was naast corona ook de toekomst van ons fonds.

Het fonds heeft in 2021 een goed herstel laten zien, de beleidsdekkingsgraad liep op van 112,4% naar 128,0%. Het bestuur kon daardoor een toeslag toekennen van 3,28%. Bovendien was er voldoende ruimte voor een inhaaltoeslag van 0,72%. De totale verhoging van de pensioenen per 1 januari 2022 kwam hiermee uit op 4%.

In 2021 heeft de toekomst van ons pensioenfonds vanzelfsprekend veel aandacht gekregen. De centrale vraag was en is of we als 'gesloten fonds' de overgang kunnen maken naar het nieuwe pensioenstelsel. Dat leek op zich de beste optie. Uit het wetsvoorstel dat op 30 maart 2022 naar de Tweede Kamer is gestuurd, blijkt echter dat het voor gesloten fondsen zonder actieve werkgever niet mogelijk is om deze overgang te maken. Dit jaar staat de koers voor de toekomst van ons fonds hoog op de agenda.

De inval van Rusland in Oekraïne in februari 2022 leidde tot onrust op de financiële markten. Deze oorlog heeft nog geen directe gevolgen gehad voor ons pensioenfonds. De al beperkte beleggingen in Rusland worden zo snel mogelijk afgebouwd. De ontwikkeling van de rente en de oplopende inflatie in 2022 heeft de bijzondere aandacht van het bestuur. Dit heeft vooralsnog niet geleid tot beleidsaanpassingen.

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

## Nieuws

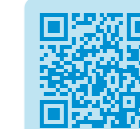
Augustus 2022

### IN DIT NUMMER:



- 2 2021 in beeld
- 3-4 Belangrijke financiële ontwikkelingen
- 5 Maatschappelijk verantwoord beleggen
- 6 Toekomst van het pensioenfonds

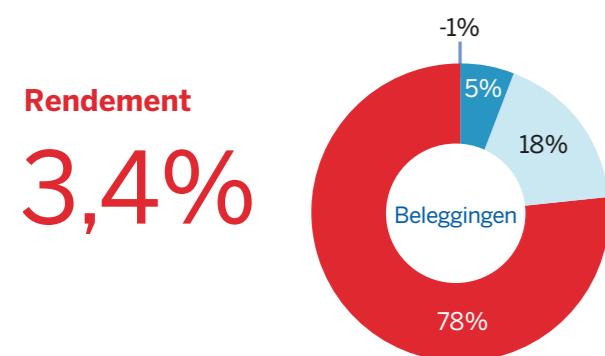
Dit is een verkorte versie van het jaarverslag over 2021 van het pensioenfonds. Het volledige jaarverslag vindt u op onze website [www.pensioenfondsstaples.nl](http://www.pensioenfondsstaples.nl). Leest u het liever op papier? Neem dan contact met ons op via 020 426 63 20.





# 2021 in beeld

Hoe deed uw pensioenfonds het vorig jaar?



## Beleggingen

Vastrentende waarden	€ 723,7 mln
Aandelen	€ 159,3 mln
Vastgoed	€ 49,2 mln
Overig	€ -4,7 mln

## Kosten

**€ 452**  
Pensioenuitvoering per deelnemer

**0,40%**  
Vermogensbeheer

**0,13%**  
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

**€ 31,2 mln**

Soorten uitkeringen



Ouderdomspensioen



Nabestaandenspensioen



Arbeidsongeschiktheidspensioen

## Aantal deelnemers

**4.295**



Pensioen-gerechtigden

**4.225**



Gewezen deelnemers

## Beleidsdekkingsgraad per 31 december 2021

vereiste dekkingsgraad 112,2%

gedeeltelijke indexatie mogelijk

**128,0%**

geen indexatie mogelijk

volledige indexatie mogelijk

# Financiële gezondheid sterk verbeterd

In 2021 waren de volgende ontwikkelingen het belangrijkste voor de financiële situatie van het pensioenfonds.

### Stijging rente en positief rendement beleggingen

Ook 2021 was door de coronapandemie een onrustig jaar op de financiële markten. Toch sloten de meeste beleggingscategorieën het jaar met een positief rendement af en behaalde ook de beleggingsportefeuille als geheel een

positief rendement. Door de gestegen rente daalden bovendien onze verplichtingen. Beide bewegingen zorgden ervoor dat de beleidsdekkingsgraad opliep van 112,4% eind 2020 naar 128,0% eind 2021.

### Haalbaarheidstoets 2022: pensioenfonds geslaagd

De haalbaarheidstoets is een wettelijk verplichte toets waarmee een pensioenfonds jaarlijks bekijkt of het fonds over een periode van 60 jaar het pensioenresultaat behaalt waar het fonds naar streeft en of het pensioenresultaat in slechte economische scenario's binnen een gestelde bandbreedte blijft. Omdat wordt uitgegaan van een periode van 60 jaar, zegt de uitkomst van deze berekening maar zeer weinig over

de huidige financiële positie van het fonds en de mogelijkheid tot het verhogen van de pensioenen op de korte termijn.

Uit de uitkomsten van de toets in 2022 blijkt dat het te verwachten pensioenresultaat voldoet aan de vooraf gestelde grenzen. Het pensioenfonds is dus geslaagd voor de toets.

Meer informatie over onze haalbaarheidstoets vindt u op [www.pensioenfondsstaples.nl](http://www.pensioenfondsstaples.nl) in de Q&A Haalbaarheidstoets.

### Pensioenfonds beschikt weer over voldoende financiële buffers

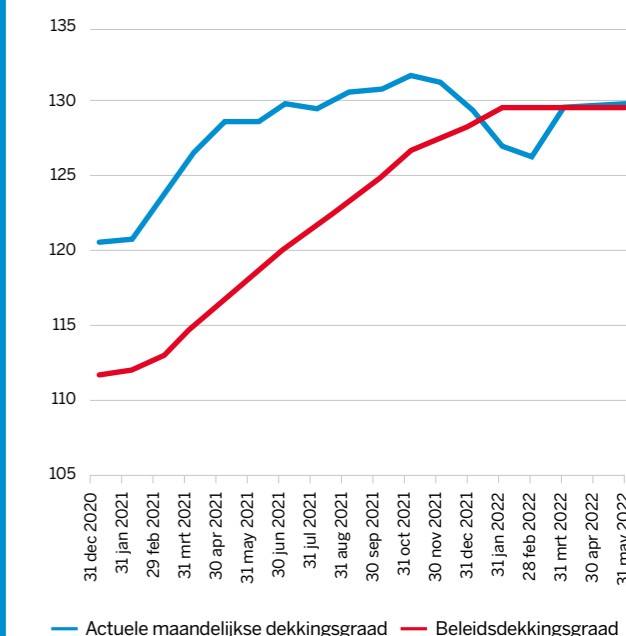
Als er precies genoeg geld (vermogen) is om alle pensioenen nu en in de toekomst te betalen (verplichtingen), dan is de dekkingsgraad 100%. Maar de toekomst is onzeker en daarom moeten pensioenfondsen van de overheid een financiële buffer hebben. Deze vereiste buffer wordt weergegeven in de vereiste dekkingsgraad. Met een beleidsdekkingsgraad van 128,0% en een vereiste dekkingsgraad van 112,2% was de buffer van het fonds eind 2021 ruim voldoende.

### Pensioenen stijgen mee met prijzen en ruimte voor een inhaaltoeslag

Het pensioenfonds streeft ernaar de pensioenen jaarlijks te laten meegroeien met de stijging van de prijzen (inflatie). Zo'n toeslag mag alleen als de beleidsdekkingsgraad hoger is dan de vereiste financiële buffers. Het bestuur van het pensioenfonds beoordeelt jaarlijks of een verhoging mogelijk is en zo ja, met hoeveel de pensioenen kunnen worden verhoogd.

Dankzij de positieve ontwikkeling van de dekkingsgraad kon het bestuur in december 2021, na zorgvuldige afweging van alle belangen, besluiten om een volledige toeslag toe te kennen. Dat komt neer op een verhoging van 3,28%, gelijk aan de stijging van de prijzen. Bovendien was er ruimte voor een inhaaltoeslag van 0,72%, zodat de totale verhoging per 1 januari 2022 uitkwam op 4%.

## Verloop dekkingsgraden vanaf 2021



De beleidsdekkingsgraad is het gemiddelde van de actuele maandelijkse dekkingsgraden van de twaalf maanden daarvoor.

## Maatschappelijk verantwoord beleggen in 2021:

Deze thema's vonden wij extra belangrijk



Mensen-rechten



Arbeids-normen



Klimaat-verandering

## Verplichtingen (mln)

**€ 727,4**

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

## Totaal vermogen (mln)

**€ 937,3**

