



Verkort jaarverslag

## Op koers in turbulente tijd

**De coronacrisis heeft een stempel gedrukt op het jaar 2020. Dit hebben wij uiteraard ook gemerkt bij het pensioenfonds. Gelukkig hebben wij dankzij de inspanningen van velen ons werk goed kunnen doen, al gebeurde dat vooral digitaal en online.**

Voor beleggingen was 2020 door de coronacrisis een onrustig jaar. Maar als wij op het hele jaar terugkijken, zien wij dat onze beleggingen het met een rendement van 7,78% relatief goed hebben gedaan. Onze actuele dekkingsgraad liep op van 118,3% aan het eind van 2019 naar 120,6% aan het eind van 2020. Ook was er ruimte voor een beperkte toeslagverlening van 0,24% per 1 januari 2021. In de eerste maanden van 2021 verbeterde onze financiële gezondheid verder.

Daarmee zijn wij nog niet in rustig vaarwater gekomen. Het nieuwe pensioenstelsel komt er aan. Dit vraagt om een hernieuwde afweging als het gaat om de toekomst van het pensioenfonds. U kunt erop rekenen dat wij deze afweging zeer zorgvuldig en evenwichtig maken, met het belang van alle deelnemers voor ogen.

Dat doen wij vanuit een relatief gezonde uitgangspositie. Daarom zien wij de toekomst met vertrouwen tegemoet.

Namens het bestuur,

**E.G.M. Donders** (voorzitter) en **P.A.H. Martens** (secretaris)

## Nieuws

Juli 2021

### IN DIT NUMMER:



2

2020 in beeld

3-4

Drie belangrijke financiële ontwikkelingen

5

Uitkomsten tevredenheidsonderzoek

6

Toekomst van het pensioenfonds

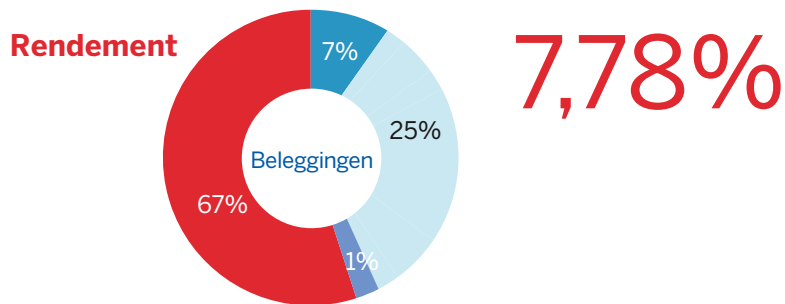
Dit is een verkorte versie van het jaarverslag over 2020 van het pensioenfonds.

Het volledige jaarverslag vindt u op onze website [www.pensioenfondsstaples.nl](http://www.pensioenfondsstaples.nl).

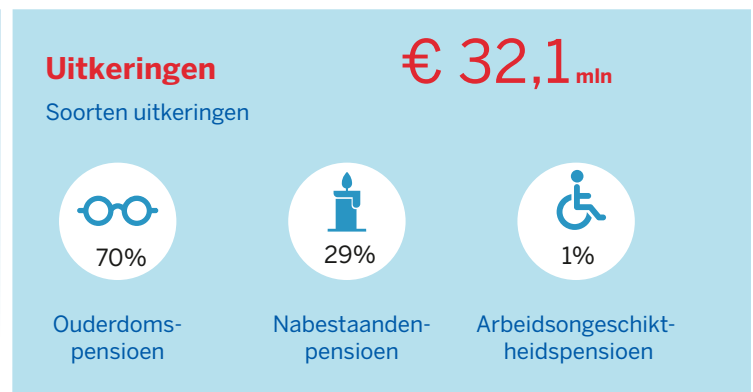
Leest u het liever op papier? Neem dan contact met ons op via 020 426 63 20

# 2020 in beeld

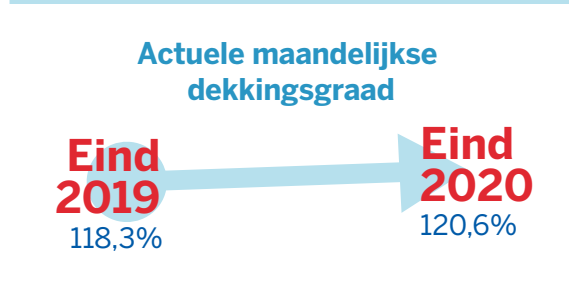
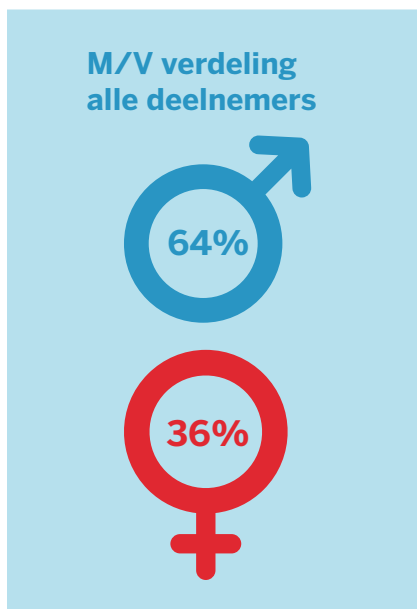
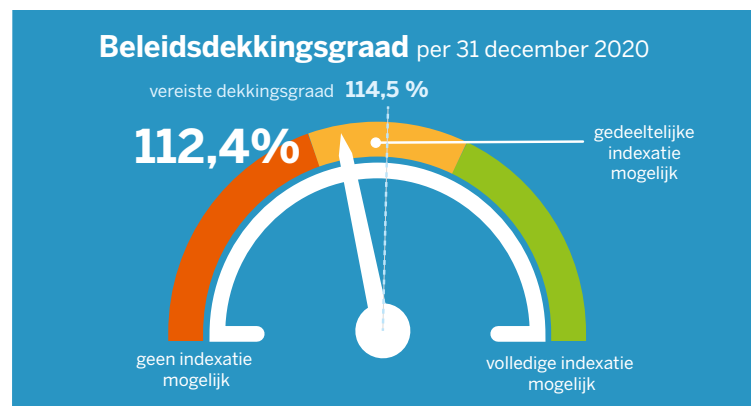
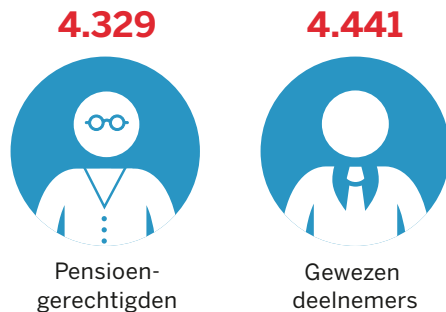
Hoe deed uw pensioenfonds het vorig jaar?

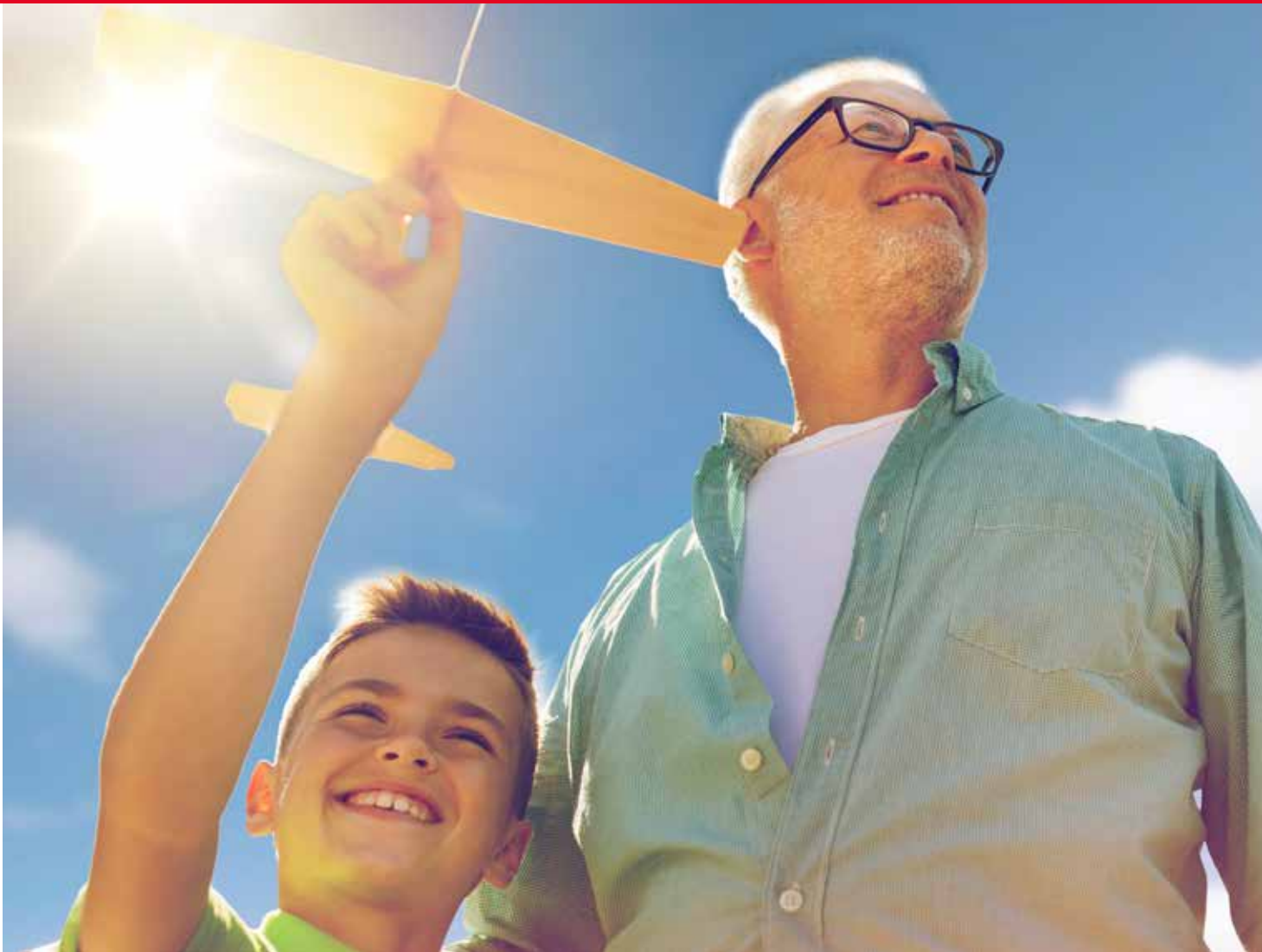


Vastrentende waarden	€ 622,0 mln
Aandelen	€ 228,9 mln
Vastgoed	€ 61,2 mln
Overig	€ 13,3 mln



## Aantal deelnemers





# Herstel van financiële g

In 2020 waren deze ontwikkelingen het belangrijkste voor de financiële gezondheid van het pensioenfonds.

## Financiële positie weer verbeterd

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 weer-gegeven in de vereiste dekkingsgraad.

We begonnen 2020 met een beleidsdekkingsgraad (de gemiddelde dekkingsgraad over de twaalf maanden daarvoor) van 117,6%. Maar in juni 2020 kwamen we onder de vereiste dekkingsgraad van 114,8%. In zo'n situatie is er sprake van een reservetekort en moet het pensioenfonds een herstelplan indienen bij De Nederlandsche Bank. In het herstelplan stond dat het pensioenfonds verwachtte in 2022 het reservetekort te hebben weggewerkt. Door positieve internationale ontwikkelingen ging dit sneller dan verwacht. Eind maart 2021 kwam de beleidsdekkingsgraad met 115,4 % alweer boven de vereiste dekkingsgraad, een maand later was dit percentage 117,1%. Daarmee zijn we dus weer bijna terug op het niveau van begin 2020.

## Beleggingen na daling weer hersteld

Ook voor de beleggingen was 2020 door de coronacrisis een onrustig jaar. In de eerste helft van het jaar daalden de beleggingen in waarde. Na de eerste helft trad er herstel op. Dit kwam door het ingrijpen van overheden en centrale banken en het vertrouwen dat effectieve vaccins corona een halt zouden toeroepen. Zo kon het pensioenfonds het beleggingsjaar afsluiten met een rendement van 7,78%.

## Gedeeltelijke toeslag mogelijk

Het pensioenfonds streeft ernaar de pensioenen jaarlijks, met een toeslag, te laten meegroeien met de stijging van de prijzen (inflatie). Dat mag alleen 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 2020 besloot het bestuur de pensioenen gedeeltelijk te laten meegroeien met de stijging van de prijzen. De pensioenen van alle deelnemers zijn per 1 januari 2021 verhoogd met 0,24% (beoogde prijsindex 1,12%).

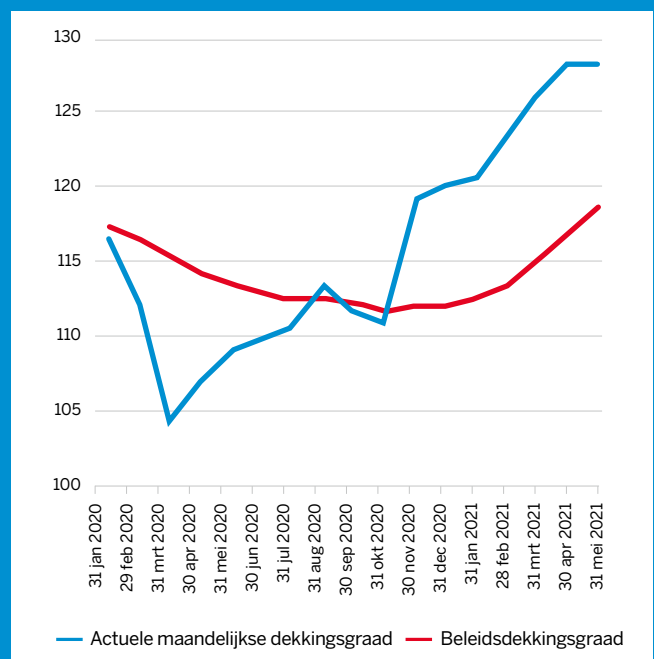
# ezondheid

## Haalbaarheidstoets 2021: 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. In 2015 heeft het bestuur de (lange termijn) risicohouding van het pensioenfonds vastgelegd. Hierbij zijn ondergrenzen voor het pensioenresultaat bepaald. Het verwachte pensioenresultaat wordt vervolgens elk jaar aan deze grenzen getoetst. 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](http://www.pensioenfondsstaples.nl) in de Q&A Haalbaarheidstoets.

## Verloop dekkingsgraden vanaf 2020



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



## Uitkomsten tevredenheidsonderzoek

**Het pensioenfonds heeft in april onderzocht hoe tevreden u bent met het pensioenfonds. Wij wilden graag van u weten wat goed gaat en wat wij beter kunnen doen.**

In totaal hebben 540 deelnemers meegedaan. Hierdoor hebben wij een goede indruk kunnen krijgen van uw mening over het fonds. Wij willen u hiervoor hartelijk danken.

Het algemene beeld is heel positief. Al zijn gepensioneerde deelnemers meer tevreden met het pensioenfonds dan deelnemers die nog geen pensioen ontvangen. Gepensioneerde deelnemers geven het pensioenfonds gemiddeld een 8,4. In 2017 gaven zij het pensioenfonds nog gemiddeld een 7,6. Deelnemers die nog niet met pensioen zijn, beoordelen het pensioenfonds met gemiddeld een 7. In 2017 gaven zij gemiddeld een 6,4.

Gepensioneerde deelnemers zijn tevreden met de informatie die ze van het pensioenfonds ontvangen en geven hiervoor een gemiddeld rapportcijfer van 8,3. Ook de dienstverlening scoort met 8,4 heel goed. De informatie die via e-mail wordt verstuurd wordt samen met de digitale nieuwsbrief het best gelezen. Gepensioneerden geven aan graag goed geïnformeerd te willen blijven over de toekomst van pensioenfonds, de risico's en de kosten. Hier blijven we als pensioenfonds dan ook alert op.

Deelnemers die nog niet met pensioen zijn, beoordelen de informatie lager met een 6,6. We gaan kijken hoe we de informatievoorziening aan deze deelnemers kunnen verbeteren. Eind vorig jaar zijn we begonnen met het organiseren van online pensioenwebinars. Deze webinars zijn mogelijk nog niet voldoende bekend, of sluiten onvoldoende aan op de behoefte. Dit gaan we verder onderzoeken.

### Dank voor uw feedback

Om uw mening over de dienstverlening van het pensioenfonds blijvend te monitoren, ontvangen deelnemers sinds eind 2020 een e-mail wanneer zij telefonisch of per e-mail contact hebben gehad met het pensioenfonds. Hierin vragen we kort naar de ervaringen met het fonds. Het eerste half jaar van 2021 gaf u ons gemiddeld een 8,2.



## Keuzes voor de toekomst

**Het pensioenfonds beoordeelt al sinds 2014 jaarlijks hoe de toekomst van het pensioenfonds er het beste uit kan zien. Het bestuur heeft er een speciale Commissie Toekomst voor en het is een vast agendapunt op de bestuursagenda. We kijken steeds naar onze kracht én onze kwetsbaarheid.**

Tot nu toe is het doorgaan als zelfstandig pensioenfonds de beste optie gebleken, vergeleken met bijvoorbeeld een overgang naar een bedrijfstakpensioenfonds, een Algemeen Pensioenfonds (APF) of een verzekeraar. Ook in 2020 was dat nog de conclusie van het bestuur.

In de komende jaren kan hier verandering in komen. Het nieuwe pensioenstelsel is daarbij een belangrijke factor, onder meer omdat een overgang naar het nieuwe stelsel tot extra kosten kan leiden. Op dit moment wordt gewerkt aan nieuwe wetgeving, begin 2027 moeten alle pensioenfondsen overgestapt zijn naar het nieuwe stelsel. Het bestuur heeft het pensioenakkoord in december 2020 tijdens een speciale themabijeenkomst besproken en ook in 2021 meerdere malen op de bestuursagenda gezet..

### Zorgvuldige keuze

Een nieuwe beoordeling van de kwetsbaarheid van het fonds kan in de komende periode leiden tot de conclusie dat het zelfstandig voortbestaan van het pensioenfonds niet meer in het belang is van de deelnemers.

Het bestuur zal een zorgvuldige keuze maken, met een evenwichtige afweging van de belangen van alle deelnemers. We kunnen ons goed voorstellen dat onzekerheid over de toekomst van het fonds bij u tot onzekerheid leidt. Daarom informeren we u bij elke nieuwe stap zo snel en duidelijk mogelijk.

## 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

<b>Uitgever</b>	Pensioenfonds Staples
<b>Concept en design</b>	Sabel Communicatie
<b>Redactie</b>	Blue Sky Group, Bauke ter Braak
<b>Drukwerk</b>	Aeroprint