

Verkort Jaarverslag 2020

Pensioenfonds
Detailhandel

Bouwen aan de
toekomst in een
uitdagend jaar



Verkort
Jaarverslag
2020

**Pensioenfonds
Detailhandel**

Het jaar in vogelvlucht

Wil je weten wat de economie in 2020 voor invloed heeft gehad op jouw pensioen?

Hoe Pensioenfonds Detailhandel heeft gepresteerd in het jaar van de coronauitbraak? Dan ben je hier aan het juiste adres: het verkorte jaarverslag van Pensioenfonds Detailhandel.

In plaats van dat je je door honderden pagina's saaie tekst hoeft te worstelen, leggen we je in een paar pagina's uit hoe het pensioenfonds in 2020 heeft gepresteerd.

Allereerst is het goed om te weten dat Pensioenfonds Detailhandel een positief beleggingsresultaat heeft behaald van 14,2 procent. Hierdoor groeide het totaal belegd vermogen van bijna € 28 miljard naar circa € 32 miljard. Ook werd er vorig jaar voor

€ 360 miljoen pensioen uitgekeerd. Door de lage rentestanden konden de pensioenen helaas niet worden verhoogd en aangepast aan de prijsstijging in de markt (indexatie). Er mag pas worden geïndexeerd als de beleidsdekkingsgraad boven de 110 procent ligt. Eind 2020 was dat niet het geval. Het aantal aangesloten werknemers (deelnemers) groeide vorig jaar eveneens met circa 2.000 naar 310.044. Daarnaast nam het aantal gepensioneerden toe van 114.945 naar 120.090. Terwijl het aantal aangesloten werkgevers nagenoeg hetzelfde bleef als in 2019: 32.000. In totaal maakten die bedrijven ruim 700 miljoen euro premie over. Het geld voor deze premie wordt bij elkaar gebracht door werknemers en werkgevers. Daarvan wordt in de regel 3/4 door de werkgever betaald en 1/4 door de werknemer.





Tijdlijn

Het jaar in maanden



Januari

Vorbereidingen voor de overgang naar het nieuwe online administratiesysteem van Capgemini gestart. Hierop is vanaf 2021 real time te zien hoeveel pensioen een deelnemer heeft opgebouwd. Bovendien kan de administratie er makkelijk op worden bijgehouden en meer digitaal worden afgehandeld.

Februari

Verdere besprekingen gevoerd en voorbereidingen getroffen over het Pensioenakkoord en de overgang naar een nieuw pensioenstelsel.

Deelnemers krijgen in dat systeem een persoonlijke pensioenspaarpot. Hierdoor zal de pensioenuitkering afhankelijker worden van de resultaten op de financiële markten. We hebben tot uiterlijk 2027 de tijd om over te gaan naar het nieuwe stelsel.



Maart

Covid-19 in Nederland uitgebroken. Premier Rutte kondigde eerste lockdown aan. Niet alleen in Nederland, maar ook elders in de wereld kwam een deel van de economie bijna letterlijk tot stilstand, de koersen op de aandelenbeurzen maakten een vrije val. Het crisisteam van het pensioenfonds kwam vanaf dat moment een paar maanden twee keer per week bij elkaar om te kijken of de actualiteiten redenen gaven het beleggingsbeleid te wijzigen.





April

2020 was door de coronamaatregelen een bittere pil voor veel bij ons aangesloten werkgevers. Daarom openden wij een digitaal coronaloket waar bedrijven uitstel van de premiebetaling konden krijgen. Een deel van de werkgevers heeft van deze mogelijkheid gebruik gemaakt.

Mei

De financiële markten herstelden zich snel. Positieve beleggingsresultaten werden geboekt.

Mede door het gunstige beursklimaat en het afdekken van de renterisico's werd eind 2020 een plus van 14,2 procent op de beleggingen van het pensioenfonds gerealiseerd. Exclusief de afdekking van valuta- en renterisico is het rendement 4,4 procent.



Juni

Het nieuwe Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid (MVB) van het pensioenfonds werd in het voorjaar van 2020 vastgesteld door het bestuur. Hierin staan de keuzes, acties en doelstellingen die het pensioenfonds heeft op het gebied van MVB. Want MVB moet doorklinken in elk onderdeel van beleggen. In de komende jaren worden er forse CO2-reducties gerealiseerd in alle beleggingscategorieën.



Juli

De rente is verder gezakt van 0,9 naar 0,3 procent. Om pensioen te laten meegroeien met de prijsstijgingen (indexatie) moeten pensioenfondsen minstens een beleidsdekkingsgraad van 110 procent hebben. Door de blijvend lage rente, hebben we dat helaas niet kunnen realiseren.





Augustus

Om werkgevers voor te bereiden op de overstap naar het nieuwe online administratiesysteem werd een communicatieplan opgesteld, uitgewerkt en ontwikkeld. De eerste folder ging eind augustus op de bus om de eerste aankondiging te doen en uitleg te geven. Tot het eind van het jaar volgden nog diverse mails en twee instructiefolders.

September

Onze eigen duurzaamheidsindex voor aandelen in opkomende landen gelanceerd.

We hebben ondernemingen gewaardeerd op hun bijdrage aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties.

Met die score bepalen we voor een deel of we wel of niet, of meer of minder in een onderneming beleggen. Bedrijven met een hogere score zijn we meer in gaan beleggen, bedrijven met een lagere score zijn we minder in gaan beleggen. Het totaal van onze investeringen in deze beleggingsportefeuilles groeide naar € 11 miljard.



Oktober

In 2019 is het pensioenfonds gestart met extra aandacht voor 'vergeten pensioenen'. Dit zijn pensioenen die ooit zijn opgebouwd, maar niet kunnen worden uitbetaald omdat de mensen die recht hebben op deze pensioenen zich niet melden of onvindbaar zijn, bijvoorbeeld door emigratie. In 2020 is het pensioenfonds hiermee verdergegaan. Dat heeft een mooi resultaat opgeleverd: een uitkering aan bijna 4.000 deelnemers en partners.

We kijken ondanks de coronacrisis terug op een onverwacht goed verlopen beleggingsjaar

November

Door de investering in het nieuwe technologisch platform voor de pensioenadministratie zijn de kosten per deelnemer opgelopen. Van 65 euro in 2018, naar 80 euro in 2019 en 96 euro in 2020.

In 2021 en daarna zullen de kosten weer dalen. Deze daling is afhankelijk van de investeringen die nodig zijn voor aanpassingen voor invoering van het nieuwe pensioenstelsel.



December

In 2020 behaalden wij een beleids-dekkingsgraad van 105,5 procent en noteerden eind december een dekkingsgraad van 110,9 procent. Helaas mochten wij daardoor niet indexeren. Toch zijn wij erin geslaagd om goed te presteren door tijdig in crisismodus te gaan en vanuit de thuiswerksituatie makkelijk en snel te schakelen.

Beleggings- beleid

Pensioenfonds Detailhandel wil met haar beleggingen een zo hoog mogelijke opbrengst (rendement) en zo min mogelijk risico lopen. Zo heeft het pensioenfonds onder meer de gevaren van lage rentestanden afgedekt. Dit betekent dat het vermogen van het pensioenfonds niet te lijden heeft onder de actuele lage markttrentes.

Van de gehele portefeuille is 30 procent belegd in aandelen, 60 procent in obligaties, 5 procent in vastgoed, 3 procent in Nederlandse woninghypotheken en 2 procent divers. Voor het overgrote gedeelte van de portefeuille doen we dat als indexbelegger met een

portefeuille waarin wij in heel veel bedrijven kleine posities hebben. Hierbij volgen wij gangbare benchmarks. Daardoor zijn er weinig transacties en de kosten heel laag.

In ons beleggingsbeleid sporen wij bedrijven aan om maatschappelijk verantwoord te ondernemen. Wij zijn ervan overtuigd dat verantwoord beleggen op de lange termijn betere resultaten oplevert. Deze overtuiging is vastgelegd in het Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid (MVB). In 2020 is dit beleid aangescherpt.

Wil je meer weten:

<https://www.pensioenfondsdetailhandel.nl/mvb>





Dekkings- graden

Dekkingsgraden zijn de graadmeters voor pensioenfondsen. Hoe hoger de dekkingsgraad, des te financieel gezonder is het pensioenfonds.

De drie belangrijkste dekkingsgraden zijn: de actuele dekkingsgraad (stand per maand), beleidsdekkingsgraad (gemiddelde over 12 maanden), de reële dekkingsgraad (hierin wordt de stijging van de prijzen meegenomen).

Om pensioen te laten meegroeien met de prijsstijgingen in de markt moeten pensioenfondsen minstens een beleidsdekkingsgraad van 110 procent halen.

Vanaf dat moment mag er een gedeeltelijke indexatie worden doorgevoerd. Omdat het leven ieder jaar een stukje duurder wordt, willen wij het liefst ieder jaar de pensioenen met het prijspeil laten meestijgen. Door de blijvend lage rente, hebben we dat helaas niet kunnen realiseren. Afgelopen jaar is die rente verder gezakt van 0,9 naar 0,3 procent. In 2020 behaalden wij een beleidsdekkingsgraad van 105,5 procent en noteerden eind december een dekkingsgraad van 110,9 procent.

Lees hier meer over dekkingsgraden:
<https://www.pensioenfondsdetailhandel.nl/onze-organisatie-dekkingsgraad>

Toezicht

Onze koers wordt bepaald door het bestuur. Dit bestuur komt maandelijks bij elkaar en bestaat uit bestuursleden van werkgevers (brancheorganisaties) en werknemers (vakbonden). Over alles wat het bestuur beslist, legt zij verantwoording af aan de Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten. Dit zijn door de overheid opgerichte

instanties die de handel en wandel van pensioenfondsen controleren. Ook hebben wij twee eigen instanties in het leven geroepen om controle uit te oefenen: de Raad van Toezicht (drie onafhankelijke pensioendeskundigen) en het Verantwoordingsorgaan (14 leden: 9 werknemers, 4 namens gepensioneerden en 1 voor werkgevers).

Wij hebben twee eigen instanties in het leven geroepen om controle uit te oefenen





Praktische informatie

Wil je meer weten over je pensioen of de regeling, ga dan naar pensioenfondsdetailhandel.nl.

Op mijnpensioenoverzicht.nl ontdek je hoeveel ouderdomspensioen je tot nu toe hebt opgebouwd. Houd wel je DigiD bij de hand om te kunnen inloggen.



**Pensioenfonds
Detailhandel**