

Nieuwsbrief Belanghebbendenorgaan RBS - november 2023

Het is alweer enige maanden geleden dat we de vorige nieuwsbrief schreven en het is weer tijd voor een update over de ontwikkelingen in de financiële markten, de invoering van de Wet Toekomst Pensioenen (WTP), en de mogelijke invloeden daarop van de uitslag van de recente Tweede Kamer verkiezingen in Nederland.

Door voortdurende geopolitieke spanningen in Oekraïne en het Midden-Oosten is het sentiment op de financiële markten negatief. Sinds de eerste aankondiging van renteverhogingen door de Amerikaanse centrale bank in december 2021 beweegt de wereldwijde aandelenmarkt (MSCI World Index) zijwaarts. Ondanks zorgen om de toekomstige economische groei houden bedrijfscijfers, die ook in de afgelopen drie maanden beter waren dan werd gevreesd, de koersen op peil. Doordat de inflatie nog steeds boven de doelstelling van de centrale bank staat is na de korte rente nu ook de lange rente verder opgelopen. In de Verenigde Staten bijvoorbeeld doorbrak de 30-jaars rente voor het eerst sinds lange tijd de grens van 5%. Het gevolg van hogere rentes is dat eind oktober het vermogen van onze Kring is gedaald, maar dat de dekkingsgraad is opgelopen tot 155,6%. De ontwikkeling van de dekkingsgraad is te volgen op de website van Centraal Beheer Algemeen Pensioenfonds (APF).

Wet Toekomst Pensioenen en andere zaken

Hoe kijkt u naar uw pensioen

Centraal Beheer APF voert onze pensioenregeling uit. In de wet is vastgelegd dat regulier onderzocht wordt hoe de deelnemers kijken naar hun pensioen. Dit risicopreferentieonderzoek heeft de afgelopen maanden plaatsgevonden en ook alle deelnemers van Kring RBS zijn uitgenodigd hier aan deel te nemen. Het beoogt antwoord te geven op de vraag hoeveel onzekerheid u accepteert rondom uw pensioen, daarnaast ook nog hoeveel waarde u hecht aan maatschappelijk verantwoord beleggen. Eind november verwachten we als BO de uitkomsten van dit onderzoek waarna we in de volgende nieuwsbrief hierover zullen berichten.

Stand WTP:

Er is inmiddels iets meer bekend over de planning en de rolverdeling ten aanzien van de transitie 'Op weg naar het nieuwe pensioenstelsel' voor Centraal Beheer APF. We zijn als BO van de Kring RBS geïnformeerd over het tijdspad dat gevolgd gaat worden. De volgorde is dat de voorbereidingen nu plaatsvinden, vervolgens moeten de kringen en de sociale partners het beleid bepalen, daarna kan het bestuur van Centraal Beheer APF besluiten nemen waarna de implementatieplanning kan plaatsvinden. DNB heeft een belangrijke rol bij de beoordeling van implementatieplan en het transitieplan van elke kring. Pas nadat DNB goedkeuring heeft verleend aan het invaren kan met de implementatie begonnen worden waarbij DNB overigens vinger aan de pols zal houden en zal bijsturen indien dat hen nodig lijkt. Voor de fondsen die besluiten niet in te varen zal DNB risico-gebaseerd de besluitvorming toetsen. Niet invaren betekent met de opgebouwde rechten blijven in het huidige FTK, het Financieel Toezicht Kader. Het BO heeft een actieve rol bij het bepalen van de vervolgstappen, maar ook een adviesrecht ten aanzien van voorgenomen besluiten van het bestuur over sluiten, wijzigen of beëindigen van de uitvoeringsovereenkomst of het uitvoeringsreglement. Ook dient het onderzoek en vastlegging van de (beleggings)risicohouding door het bestuur 'in overleg met' het BO te geschieden. Daarnaast moet het bestuur verantwoording aan het BO afleggen over

beleid en wijze waarop het is uitgevoerd, dus ook over keuzes in het kader van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel.

Wij zijn in nauw overleg met het bestuur over de transitiemogelijkheden voor onze kring. In de wetgeving is vastgelegd dat de werkgever samen met de sociale partners samen het beleid rondom transitie bepalen, maar er is geen regelgeving voor gesloten fondsen zonder directe werkgever. Wij bezien samen met het bestuur wat onze mogelijkheden zijn. Het BO streeft ernaar om de keuzemogelijkheden voor het fonds en haar deelnemers te optimaliseren zodat we voor de deelnemers het beste resultaat kunnen bereiken. Hiertoe is juridisch advies ingewonnen waar nu op gestudeerd wordt. Daarnaast speelt ook de verkiezingsuitslag een rol, omdat de winnaars tegen invoering van het nieuwe stelsel waren. Het zal moeten blijken of een nieuw kabinet wijzigingen wil doorvoeren of zelfs alles bij het oude willen laten.

In onze volgende nieuwsbrief zullen we u nader informeren over de resultaten van ons onderzoek. Of we dan al duidelijkheid hebben over nieuwe kabinetsplannen is onzeker.

Als deelnemer aan onze pensioen kring is het essentieel dat u op de hoogte blijft van deze ontwikkelingen. We moedigen u aan om regelmatig onze communicatiekanalen van het Centraal Beheer APF te raadplegen en de updates op de website te volgen. Bovendien staat het klantteam van Centraal Beheer APF klaar om eventuele vragen te beantwoorden en waar mogelijk u te voorzien van informatie.

Met vriendelijke groet,

Amsterdam, November 2023

Namens het Belanghebbendenorgaan van de Kring RBS bij het Centraal beheer APF

Idzard van Eeghen (voorzitter)

Karina van den Berg

Eliane Kuiper

Stephan Mathu

Jean-Paul van Oudheusden