

2020 in vogelvlucht

In juni 2021 hebben we ons jaarverslag 2020 uitgebracht. We hebben de belangrijkste ontwikkelingen van 2020 voor u samengevat.






Sinds 1 januari 2018 is Pensioenfonds Wonen een gesloten fonds. Dit betekent dat er geen nieuwe deelnemers in het pensioenfonds komen en dat er geen nieuw pensioen wordt opgebouwd. Daarom is het bestuur gestart met een traject voor de overdracht van de pensioenen van premievrije deelnemers en gepensioneerden naar een andere partij. De zoektocht naar de meest geschikte andere partij met een jaar verlengd. Dit gaf het bestuur de ruimte om er zeker van te zijn dat de oplossing die wordt gekozen, ook echt de juiste is voor de deelnemers van het fonds.

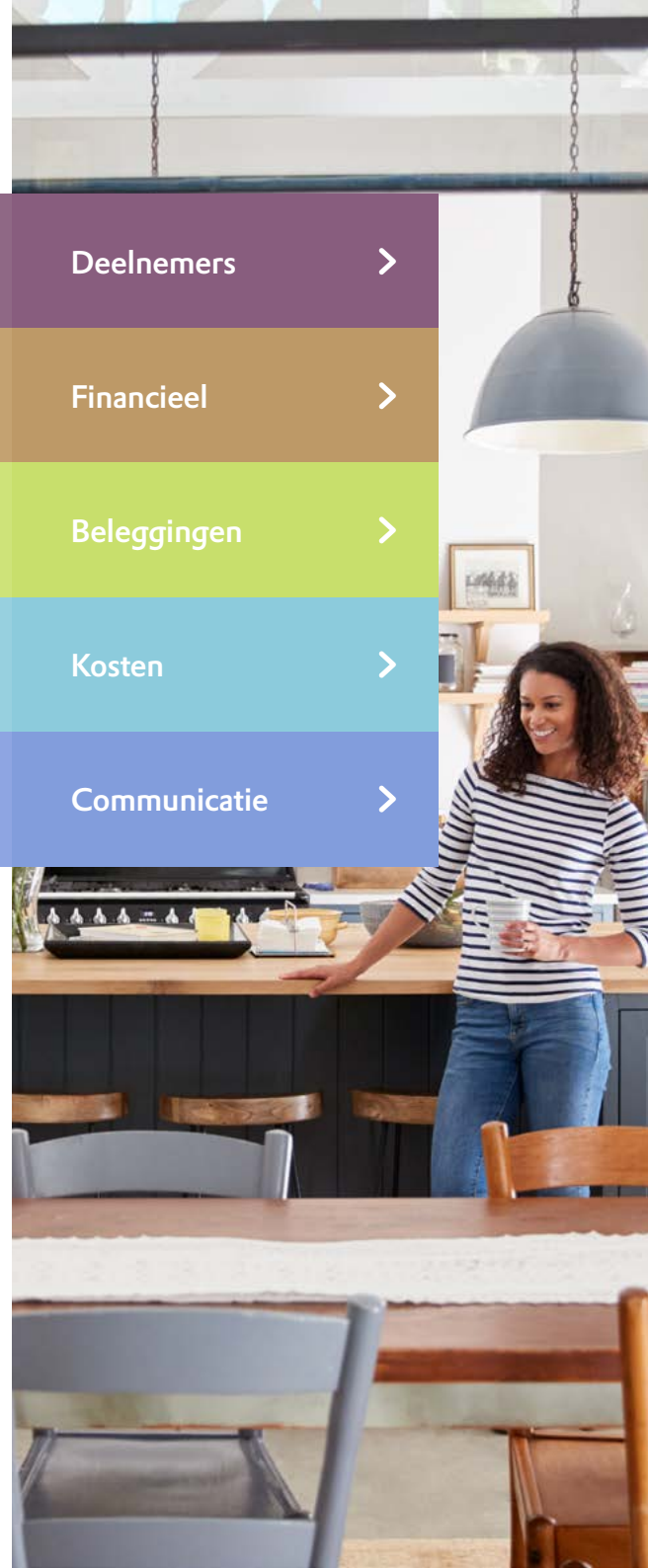
Door het coronavirus is de financiële situatie van het fonds in 2020 geraakt. Dit was ook het geval voor vrijwel alle andere pensioenfonds in Nederland. De financiële situatie van PF Wonen was aan het einde van 2020 minder dan dat deze

eind 2019 was. De actuele dekkingsgraad is gezakt naar 105,0%. Ook de beleidsdekkingsgraad is gezakt, naar 98,0%.

Gedurende 2020 is er gelukkig wel al herstel opgetreden en inmiddels (halverwege 2021) zitten we ongeveer op het niveau van voor 2020. De pensioenen hoeven niet te worden verlagen, maar het waardevast houden door middel van indexatie was begin 2021 (opnieuw) niet mogelijk.

In 2020 heeft het bestuur van het pensioenfonds het merendeel van de overleggen die plaatsvonden digitaal gevoerd. De processen die het bestuur doorloopt ondervonden hiervan gelukkig geen hinder. Voor de partijen waaraan het pensioenfonds werkzaamheden heeft uitbesteed geldt hetzelfde. Het pensioenfonds gaat regelmatig met deze partijen in gesprek en monitort de situatie. De uitbestedingspartijen blijven hun werkzaamheden conform afspraken uitvoeren en bijvoorbeeld de uitkering als gewoonlijk uitbetalen.

	Deelnemers	>
	Financieel	>
	Beleggingen	>
	Kosten	>
	Communicatie	>



Wat betekende dit voor deelnemers?

Pensioenfonds Wonen heeft de pensioenen per 1 januari 2020 en 1 januari 2021 niet verhoogd. De financiële situatie liet dat niet toe. Omdat de prijzen elk jaar stijgen, wil het pensioenfonds de pensioen(aanspraken) mee laten stijgen. De verwachting is dat het echter ook de komende jaren nog niet lukt om de pensioenen te verhogen.

De dekkingsgraad geeft aan hoe financieel gezond we zijn als fonds. Het is de verhouding tussen ons vermogen en onze verplichtingen. Is onze beleidsdekkingsgraad 100%? Dan hebben we precies genoeg geld (vermogen) om alle pensioenen nu en straks te betalen (verplichtingen). De beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds - het gemiddelde van de laatste 12 dekkingsgraden - was op 31 december 2020 105,0% (2019: 105,9%). Voor een (gedeeltelijke) verhoging moet de beleidsdekkingsgraad echter minimaal 110% zijn. Doordat PF Wonen een gesloten fonds is, vindt er geen premie instroom meer plaats.



Wat betekenen deze cijfers?

Financiële situatie

De beleidsdekkingsgraad is een belangrijke graadmeter voor de financiële situatie van het pensioenfonds. Het geeft de verhouding aan tussen het vermogen en de verplichtingen van het fonds.

Als de dekkingsgraad van het pensioenfonds lager is dan de vereiste dekkingsgraad, moet een herstelplan worden opgesteld waaruit blijkt hoe het pensioenfonds het vermogen binnen 10 jaar op het vereiste niveau brengt.

Ook in 2021 is een herstelplan opgesteld. Dit plan is gebaseerd op de situatie op 31 december 2020, dus startend met de dekkingsgraad van 105,0%. Het herstelplan laat zien dat de beleidsdekkingsgraad binnen 10 jaar herstelt tot boven de vereiste dekkingsgraad. Het herstelplan 2021 is in mei 2021 door de DNB goedgekeurd.

Verhoging van de pensioenen in de afgelopen jaren

In de afgelopen jaren zijn de opgebouwde rechten van deelnemers en de pensioenen van pensioengerechtigden niet verhoogd.

Financieel	
Beleidsdekkingsgraad	105,0%
Belegd vermogen	4,09 miljard
Pensioenverplichtingen	4,16 miljard
Beleggingsresultaat	€439.889

Geen verhoging	0,0% per 1-1-2020
-----------------------	--------------------------

Financieel	Eind 2020	Eind 2019
Actuele dekkingsgraad	98%	102,1%
Beleidsdekkingsgraad	105,0%	105,9%
Vereiste dekkingsgraad	120,0%	120,0%
Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,0%	104,0%



Beleggingen

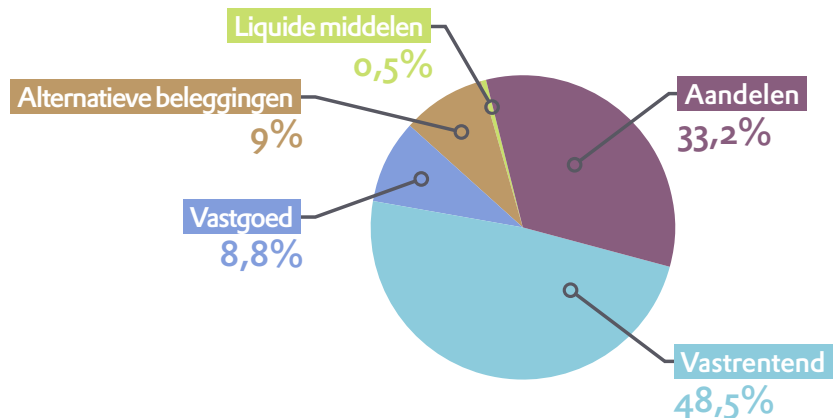
Ontwikkeling vermogen

Doordat PF Wonen per 1 januari 2018 een gesloten fonds is, vindt er geen premie instroom meer plaats. De eerder ontvangen premie wordt belegd. Zo kunnen we ervoor zorgen dat u voldoende pensioen opbouwt.

De waarde van onze beleggingen hebben zich de afgelopen jaren als volgt ontwikkeld:

	2020	2019	2018	2017	2016
Belegd vermogen (exclusief negatieve derivaten)	€4.373.066	€4.010.723	€3.370.392	€3.445.809	€3.206.882
Rendement	13,8%	-0,3%	-0,0%	6,3%	12,9%

Verdeling beleggingen



Kosten

Het pensioenfonds maakt voor het uitvoeren van de pensioenregeling diverse kosten. Globaal kunnen deze kosten worden onderverdeeld in kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling en kosten van het vermogensbeheer.

De kosten voor de uitvoeringen pensioenen zijn licht gedaald in 2020

Uitvoering pensioenen	2020	2019
Kosten pensioenbeheer	€3,5 miljoen	€3,8 miljoen
Kosten per deelnemer en pensioengerechtigde*	€24,54	€27,26

** In afwijking tot de aanbeveling van de Pensioenfederatie is ervoor gekozen om ook het aantal gewezen deelnemers mee te nemen in de berekening van de pensioenbeheerkosten per deelnemer. Omdat er geen actieve opbouw is per 1 januari 2018, zou dit anders een vertekend beeld geven van de pensioenbeheerkosten per deelnemer.*

De kosten voor het beheer van het vermogen namen toe. De stijging van de absolute kosten wordt met name veroorzaakt door hogere performance gerelateerde kosten (bij private equity). De beheer- en transactiekosten daalden in 2020.

Vermogensbeheer	2020	2019
Kosten vermogensbeheer	€15,5 miljoen	€14,6 miljoen
% belegd vermogen	0,38%	0,38%



Communicatie

In 2020 stond de communicatie van het pensioenfonds in het teken van het informeren van de deelnemers over de financiële situatie van het pensioenfonds en de toekomstplannen voor het pensioenfonds. Via de website is aanvullend voornamelijk gecommuniceerd over de coronacrisis.

Op de website wordt maandelijks de dekkingsgraad gepubliceerd samen met een grafiek waarin de ontwikkeling van de dekkingsgraad te volgen is en ook duidelijk af te lezen is wanneer toeslagverlening mogelijk is en wanneer niet.

Om alle deelnemers en pensioengerechtigden te informeren over de toekomstplannen van het pensioenfonds is in november 2020 een nieuwsbrief verzonden. Hierin is een interview met de voorzitter opgenomen over de coronacrisis en de toekomst van het pensioenfonds. Daarnaast zijn pensioenvragen beantwoord, is kort aandacht besteed aan het nieuwe pensioenakkoord en is aandacht besteed aan de vereniging voor gepensioneerden.

Om een totaaloverzicht te krijgen kunnen deelnemers van het pensioenfonds het beste kijken op www.mijnpensioenoverzicht.nl.



Meer informatie?

Bekijk ons complete jaarverslag

