

Terugblik op de Financiële Markten en het Jaarverslag over 2022

Als belanghebbende orgaan van Kring RBS, houden we de deelnemers graag op de hoogte van recente ontwikkelingen in de financiële markten en de impact daarvan op de beleggingen van Kring RBS in het Centraal Beheer APF.

Terugblik op de financiële markten sinds februari 2023: Deze periode was toch weer een turbulente tijd op de financiële markten mede als gevolg van het bankroet van Silicon Valley Bank en de overname van Credit Suisse. Wereldwijd werden we geconfronteerd met diverse uitdagingen, waaronder ook de aanhoudende geopolitieke spanningen, stijgende rentetarieven en opnieuw volatiele aandelenmarkten. Deze factoren hebben een aanzienlijke invloed gehad op onze beleggingen.

De aandelenmarkten hebben te maken gehad met flinke schommelingen, gedreven door diverse economische indicatoren, bedrijfsresultaten en het sentiment onder beleggers. In de eerste helft van 2023 waren er enkele momenten van sterke groei, maar deze werden ook regelmatig gevolgd door periodes van dalingen. Daarnaast hebben stijgende rentetarieven wereldwijd geleid tot een verschuiving in de investeringsvoorkeuren van beleggers. Obligatiemarkten kwamen onder druk te staan, wat een negatieve invloed had op het rendement van onze vastrentende beleggingen. Tegelijkertijd boden deze hogere rentetarieven wel kansen voor het genereren van toekomstige rendementen. Mede daarom steeg onze dekkingsgraad van 145.5% per eind december 2022 naar 148,4% per eind juni 2023. Een dekkingsgraad van 100% betekent dat we precies genoeg vermogen hebben om alle pensioenverplichtingen te kunnen voldoen dus we hebben een ruime buffer om eventuele onvoorziene omstandigheden op te vangen.

We zijn verheugd om met jullie te delen dat het jaarwerk over 2022 is afgerond en het jaarverslag inmiddels is gepubliceerd. Het biedt een uitgebreid overzicht van de prestaties en financiële positie gedurende het jaar 2022. Het handhaven van een gebalanceerde en gediversifieerde portefeuille om risico's te minimaliseren en kansen te benutten is goed uitgevoerd. Tijdens het jaarwerk controleproces zijn er door de actuaris en de accountant geen tekortkomingen geconstateerd.

Het belanghebbendenorgaan beschrijft in het jaarverslag 2022 haar bevindingen over de werking van kring RBS. In 2022 waren er geen instemmings- en adviesaanvragen waarover geoordeeld moest worden. Wel heeft het belanghebbendenorgaan erop toegezien dat het bestuur de uitvoerings- en pensioenovereenkomsten goed uitvoert en geeft het BO een oordeel over het beleid dienaangaande van het bestuur. In 2022 zijn de volgende punten onderwerp van gesprek geweest tussen belanghebbendenorgaan en bestuur:

- De Inflatieverwachtingen en het beschermen van pensioen tegen inflatie – de gevolgen van de energiecrisis, de ontwikkelingen op de financiële markten naar aanleiding van de geopolitieke instabiliteit in de wereld
- De Wet Toekomst pensioenen: wat gaat er gebeuren en is er impact voor onze kring
- Het Beleggingsbeleid en resultaten van de beleggingen in het algemeen

Zoals ook veelvuldig in pers besproken wordt gaat met de Wet Toekomst Pensioenen het pensioenlandschap in Nederland een grote verandering doormaken. De overheid heeft van de beide kamers toestemming gekregen om vanaf 2023 met de invoering te gaan starten. De nieuwe wet en stelsel zal naar verwachting meer maatwerk bieden en meer rekening houden met de individuele situaties van deelnemers. Echter, wat precies de mogelijkheden voor onze Kring zijn is nog onduidelijk. We hebben een eerste sessie gehad met experts van het pensioenbureau en afgesproken

om samen de mogelijkheden met voor- en nadelen uit te zoeken. De conclusies zullen we dan met het bestuur gaan bespreken. We zullen jullie op de hoogte houden via deze nieuwsbrief

Tot slot, alle pensioenfondsen zijn verplicht om onderzoek te doen bij de deelnemers naar hun bereidheid risico's te lopen met hun pensioen. Ook voor Kring RBS zal zo een onderzoek gedaan worden, maar wanneer is nog onzeker. Het komt er wel aan. De uitkomsten van dit onderzoek zullen we aan jullie terugkoppelen en uiteraard ook meenemen bij onze werkzaamheden en besluiten.

Als er wellicht nog vragen zijn, moedigen we iedereen aan om contact met ons op te nemen. Ook als jullie verdere informatie nodig hebben, via de reguliere kanalen zijn we altijd bereikbaar.

Amsterdam, juni 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