

SPW

Goed voor
elkaar.

www.spw.nl



Verkort
jaarverslag

Terugblik 2019

Wat is er in 2019 met uw pensioengeld gebeurd?

Hoe verliep 2019 voor SPW en daarmee ook voor uw pensioen?

Elk jaar maakt SPW een jaarverslag waarin u leest hoe uw pensioenfonds heeft gepresteerd, wat er veranderd is en welke ontwikkelingen er waren. Om u een goede indruk te geven, zetten we een aantal belangrijke zaken voor u op een rij.

Hoe belegt SPW uw geld?

SPW: verantwoorde belegger

SPW vindt het belangrijk om op een verantwoorde manier te beleggen. Daarbij is de spreiding en beheersing van risico's van groot belang. Hoe SPW dit vormgeeft, is vastgelegd in het meerjarig Strategisch Beleggingsplan. Ook in 2019 is het Strategisch Beleggingsplan 2016-2018 de basis geweest voor het beleggingsbeleid 2019. En is er gewerkt aan de uitwerking van een nieuw Strategisch Beleggingsplan 2020-2022.

Wat vindt u van ons?

Ruim voldoende

Uit het jaarlijkse klanttevredenheidsonderzoek werd duidelijk dat u een positief beeld heeft over SPW en tevreden bent over ons als fonds. Dit resulteerde in een ruim voldoende beoordeling. Regelmatig toetsen we onze dienstverlening bij u om nog meer te verbeteren.

SPW opnieuw in top 5 verantwoorde beleggers

SPW behoort tot de beste Nederlandse pensioenfondsen als het gaat om verantwoord beleggen. De beleggersvereniging VBDO doet elk jaar onderzoek naar het verantwoord beleggingsbeleid van grote beleggers. Op de ranglijst van de vijftig grootste Nederlandse pensioenfondsen blijft SPW op de vijfde plaats staan, net als in 2017 en 2018. In 2019 kreeg SPW ook internationaal waardering. De PRI, een wereldwijde vereniging voor verantwoord beleggen, stelt dat SPW een voorbeeld is voor andere pensioenfondsen en grote beleggers en SPW bij een selecte kopgroep hoort (Leaders' Group).

Samen met grote beleggers wereldwijd, zet SPW zich in om verantwoord beleggen verder te ontwikkelen. In 2018 ondertekende SPW het convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen. Hierin heeft de pensioensector afspraken gemaakt met de overheid, milieu- en maatschappelijke organisaties en de vakbonden om misstanden bij bedrijven, waarin wordt belegd, te voorkomen. Het convenant sluit aan bij het verantwoord beleggingsbeleid. Kern is dat bij alle beleggingsbeslissingen niet alleen wordt gekeken naar rendement, risico en kosten maar ook naar niet-financiële factoren als milieu, maatschappij en goed bestuur. In 2019 heeft SPW ook het Nederlands klimaatakkoord ondertekend.

In 2018 heeft SPW besloten om niet te beleggen in tabaksbedrijven en bedrijven die zich bezighouden met de ontwikkeling en productie van kernwapens. In 2019 is besloten om de lijst waarin SPW geen geld wil beleggen verder uit te breiden met landen die zich schuldig maken aan corruptie en ernstige schending van de mensenrechten. Dit beleid zal in 2020 ingevoerd worden.

[Volledig jaarverslag >](#)

Waarin is het vermogen belegd?

SPW heeft de pensioenpremies van deelnemers belegd in verschillende beleggingscategorieën: aandelen, vastgoed, alternatieve beleggingen en vastrentende waarden. De beleggingen zijn verdeeld over verschillende portefeuilles met elk een eigen beleggingsstrategie.

Wat leverde het op?

SPW heeft in 2019 een rendement geboekt van 19,8%. De benchmark van de beleggingsportefeuille was 21,0%. Sinds 1994 boekte SPW een gemiddeld rendement van 7,3%.

[Volledig jaarverslag >](#)

Resultaten beleggingen 2019

2019 was een prima beleggingsjaar. SPW boekte met bijna 20% een zeer goed rendement. Praktisch alle beleggingscategorieën, met name Aandelen Ontwikkelde Markten en Staatsobligaties, deden het goed. Ook de afdekking van de rente, droeg bij aan het goede resultaat. Het afdekken van de valuta's had daarentegen weer een negatief effect. De financiële gevolgen van de coronacrisis hebben de goede resultaten over 2019 deels verloren laten gaan in 2020.



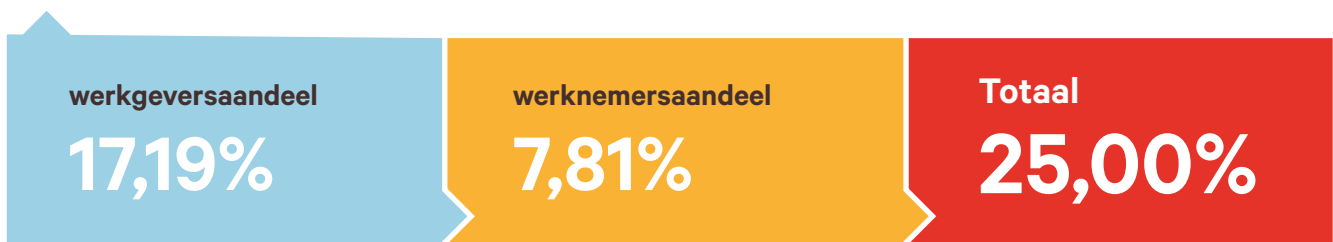
Hoe bouwt u pensioen op?

Verdeling pensioenpremie

Elk jaar bouwt u pensioen op over een gedeelte van uw inkomen. U en uw werkgever dragen daarvoor ieder een deel premie af. Jaarlijks stelt SPW de hoogte van deze premie vast.

Omdat u later ook een AOW-uitkering ontvangt, bouwt u niet over uw gehele inkomen pensioen op. Het deel van uw inkomen waarover u geen pensioen opbouwt, heet 'franchise'. Dat bedrag wordt jaarlijks vastgesteld. In 2019 was het franchisebedrag € 14.770. Het deel van uw inkomen waarover u wel pensioen opbouwt, heet 'pensioengrondslag'. Over dat deel dragen u en uw werkgever pensioenpremie af.

Pensioenpremie als percentage van de pensioengrondslag (2019)



Toeslagverlening

SPW probeert ieder jaar de pensioenen te indexeren: toeslagverlening. Dit betekent dat SPW de pensioenen wil verhogen, gelijk met de jaarlijkse loonstijging in de sector (gemeten van juli tot juli). Pensioenen van pensioengerechtigden en van deelnemers die ooit pensioen bij SPW hebben opgebouwd – we noemen dit gewezen deelnemers - worden geïndexeerd op basis van de prijsstijging. Toeslagverlening kan en mag alleen als de financiële positie van SPW goed genoeg is.

De regels

Of SPW uw pensioen mag verhogen, is afhankelijk van de dekkingsgraad. Die geeft de verhouding weer tussen eigen vermogen en verplichtingen. Dit zijn op hoofdlijnen de regels sinds 1 januari 2015:

Dekkingsgraad	Toeslagverlening toegestaan?
Lager dan 110%	Nee
Tussen 110% en 125%	Deels, afhankelijk van meerdere factoren
Boven 125%	Ja

Is de dekkingsgraad meer dan vijf jaar achter elkaar lager dan 104,2%? Dan moet SPW de pensioenen mogelijk verlagen. Dat is ook het geval als SPW er niet in slaagt de dekkingsgraad binnen tien jaar te laten stijgen naar 126,6%.

[Toeslagverlening >](#)



Verhoging van uw pensioen?

Per 1 januari 2019

Per 1 januari 2019 kon SPW de pensioenen gedeeltelijk mee laten stijgen met de prijzen: pensioengerechtigden en de deelnemers die in het verleden pensioen bij SPW hebben opgebouwd - (gewezen deelnemers) - kregen een toeslag van 0,79%. De pensioenen van de deelnemers zijn net als in 2018 niet verhoogd, omdat er ook geen cao-loonsverhoging is geweest in de periode juli 2017 tot juli 2018.

Per 1 januari 2020

In 2020 zijn de pensioenen voor de mensen die een pensioen van SPW ontvangen (de pensioengerechtigden) én de gewezen deelnemers verhoogd met 0,10%. Het pensioen voor de mensen die nog

pensioen bij SPW opbouwen, is verhoogd met 0,41%. De pensioenen worden verhoogd als de financiële situatie van het fonds voldoende is én de gemiddelde beleidsdekkingsgraad hoog genoeg is. Deze daalde in 2019 van 115,9% naar 110,7%.

De komende jaren

SPW vindt een waardevast pensioen erg belangrijk maar voorlopig is de kans klein dat de pensioenen de lonen en prijzen volledig kunnen bijhouden. De rentestanden zijn nog steeds erg laag, wat een negatieve invloed heeft op de dekkingsgraad en de beleggingsopbrengsten zijn onzeker. Op dit moment (juni 2020) is de situatie, vanwege de coronacrisis, nog moeilijker in te schatten.

[🔗 Ons financieel beleid >](#)

Hoe communiceren we over pensioen?

Steeds persoonlijker en relevanter

Ook in 2019 stond persoonlijke, relevante en servicegerichte communicatie centraal. Met onze communicatie willen we aansluiten bij wat u als deelnemer én uw werkgever belangrijk vindt. Wij vroegen daarom naar uw mening én die van uw werkgever. We betrokken u actief bij het ontwikkelen van nieuwe middelen en activiteiten. We deden dit door persoonlijk in gesprek te gaan, door online of persoonlijke panels in te zetten en te kijken waarover de meeste vragen worden gesteld. Met de antwoorden hierop verbeteren we steeds de communicatie en dienstverlening met u en met uw werkgever.

Wilt u in 2020 ook meedenken over het verbeteren van onze (online) dienstverlening? Heeft u een kritische blik en bouwt u bij SPW pensioen op, heeft u dit in het verleden gedaan of ontvangt u al een pensioen van SPW? Dan zijn wij op zoek naar u. Meld u aan met uw e-mailadres en doe mee aan onderzoeken.

[🔗 Aanmelden voor het klantenpanel >](#)

Altijd op de hoogte blijven? Geef dan uw e-mailadres aan ons door. SPW stuurt nieuwsberichten alleen digitaal omdat het sneller, kostenverlagend en goed voor het milieu is.

[🔗 E-mailadres doorgeven >](#)

Marketing en Communicatiebeleid


In 2019 is het nieuwe marketingcommunicatiebeleidsplan voor 2020-2022 uitgewerkt. SPW wil in de toekomst meer gezien worden als een vertrouwde coach op het gebied van pensioen en niet alleen als goede en betrouwbare uitvoerder. Vertrouwen geven en krijgen is voor SPW het belangrijkste doel in de komende jaren. Dit gaan we doen door beter en duidelijker te communiceren wat u van SPW kunt verwachten (dienstverlening), waar SPW voor staat (Pensioenbeloften) en ú meer duidelijkheid en informatie te geven over uw eigen pensioen en pensioenkeuzes (Helder Overzicht & Inzicht).

Pensioenbeloften

SPW staat voor "Goed voor elkaar". Dit betekent bijvoorbeeld dat we de interne zaken goed op orde hebben. Maar dat we ook goed voor elkaar zijn als collectief pensioenfonds in de sector en onderling solidair en betrokken zijn. Om voor iedereen nog duidelijker te maken, wat iemand kan verwachten van SPW, zijn er 6 pensioenbeloften geformuleerd. In 2020 gaat SPW hier actief mee aan de slag.

Helder Overzicht & Inzicht

Sinds 2018 wordt de dienst “Helder Overzicht & Inzicht” aangeboden. Deze online dienst geeft een kijkje in de toekomst: een inschatting van uw inkomsten en uitgaven als u de AOW-leeftijd bereikt. Helder Overzicht & Inzicht laat zien wat u nu kunt doen om keuzes voor later haalbaar te maken. De keuze om eerder te stoppen met werken bijvoorbeeld of er een jaar tussenuit te gaan. Maar ook: welke impact heeft het op uw latere inkomen als u nu minder gaat werken? De deelnemers, die hier al gebruik van maken, reageren positief. In 2019 is de dienst Helder Overzicht & Inzicht verder verbeterd en uitgebreid met meer (reken)mogelijkheden. De verbeteringen zijn voor een groot deel ontstaan uit reacties van de gebruikers zelf.

 [Mijn SPW >](#)


De volgende stap

Na het succes in 2018, zijn het aantal voorlichtingsbijeenkomsten voor medewerkers van een woningcorporatie van 55 jaar en ouder in 2019 verhoogd. Op locatie wordt, door pensioenvoorlichters, informatie gegeven over met pensioen gaan en de mogelijkheden van het flexpensioen. Zo helpt SPW deelnemers bij het maken van hun pensioenkeuzes en de werkgever door belangrijke informatie te geven aan hun werknemers.

AVG

De Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) is leidend in de bescherming van persoonsgegevens. Door de AVG moeten organisaties aan strengere eisen voldoen om de persoonsgegevens die ze hebben, te beschermen tegen misbruik. SPW heeft het altijd al belangrijk gevonden om op een zorgvuldige en veilige manier met uw gegevens om te gaan. Het beschermen van uw persoonsgegevens heeft altijd onze aandacht. Met de AVG heeft u meer rechten gekregen en meer inzicht in hoe wij uw gegevens verwerken. In 2019 is er een gedragslijn AVG van de Pensioenfederatie gekomen. SPW houdt zich aan deze gedragslijn.

In onze privacyverklaring, leest u welke rechten u heeft en hoe u daarvan gebruik kunt maken.

 [Privacy en het gebruik van uw gegevens >](#)

Wijzigingen in pensioenreglementen en statuten

In 2019 heeft het bestuur van SPW besloten om de fondsdocumenten op verschillende punten aan te passen. Hieronder zijn de belangrijkste wijzigingen kort toegelicht:

Flexpensioenreglement

Per 1 januari 2019 vervallen de hele kleine pensioenen, voor deelnemingen vanaf 1 januari 2019 van €2,- bruto op jaarbasis of minder. SPW draagt kleine pensioenen, onder de afkoopgrens (in 2019: € 484,09), in geval van beëindiging van de deelneming (op of na 1 januari 2018) automatisch over naar de nieuwe pensioenuitvoerder.

 [Nieuwe regels voor kleine pensioenen >](#)

Vanuit de wens van de deelnemers zijn de flexibiliseringsmogelijkheden binnen de pensioenregeling per 1 januari 2020 verruimd. Bij uitstel van pensioen en hoog/laag constructies is de vaste maximumleeftijd vervangen door een koppeling aan de AOW-ingangsdatum.

Sinds 13 januari 2019 is de landelijke IORP II-richtlijn van kracht. Dit betekent in de pensioencommunicatie dat er meer en uitgebreidere informatie moet komen voor alle mensen die pensioen opbouwen (deelnemers). In het reglement zijn de informatiebepalingen hierop aangepast.

 [Flexpensioenreglement >](#)

Statuten

Doordat de IORP II – richtlijn van kracht is, zijn de statuten aangepast. Er is een artikel toegevoegd over de sleutelfuncties. Dit zijn de risicobeheerfunctie, de interne auditfunctie en de actuariële functie. Daarnaast kan per eind 2019 één van de twee voorzitters van het bestuur (vanuit de werkgevers - of vanuit de werknemerszijde) voor een periode van twee jaar (in plaats van drie jaar) optreden als fungerend voorzitter van het bestuur.

 [Statuten >](#)

Reglement Geschillenprocedure

Als u het niet eens bent met een besluit dan kunt u aankloppen bij de geschillencommissie. Het Reglement Geschillenprocedure is eind 2019 gewijzigd. Voor een belanghebbende zijn er meer waarborgen als deze een geschil heeft met SPW. Als de behoefte bestaat, kan de belanghebbende gehoord worden door de geschillencommissie. Verder is in het Reglement Geschillenprocedure opgenomen dat een besluit genomen wordt aan de hand van stukken die zijn ingediend door de belanghebbende en door SPW. Ook is digitale indiening toegevoegd.

In 2019 zijn er 21 klachten geweest. Ook is er een geschil aan de geschillencommissie voorgelegd.

[Reglement Geschillenprocedure >](#)

Reglement Verantwoordingsorgaan

Omdat er een wijziging is geweest in de Code Pensioenfondsen, zijn de bevoegdheden van het verantwoordingsorgaan anders en is het reglement aangepast. De aanpassing gaat over het benoemen en ontslaan van leden van het orgaan.

[Reglement Verantwoordingsorgaan >](#)

Organisatie van SPW

Hoe ziet het bestuur van SPW eruit?

Het bestuur van SPW bestaat uit 8 leden. Eind 2019 waren dat 6 mannen en 1 vrouw en is er een vacature. In 2019 heeft de heer C. van der Sluis, bestuurslid namens Aedes, zijn functie neergelegd. Hij zag om persoonlijke redenen af van herbenoeming. Het bestuur heeft per 1 januari 2019 de heer M. Simon benoemd als bestuurder. De heer Simon is bestuurslid namens De Unie.

[Bestuur SPW >](#)

Verantwoordingsorgaan behartigt uw belangen

Het bestuur legt aan het Verantwoordingsorgaan verantwoording af over het gevoerde beleid; ook heeft het VO adviesrecht over bijvoorbeeld de hoogte van de premie, de geschillenregeling en het communicatiebeleid. Jaarlijks geeft het VO een oordeel over het door het bestuur gevoerde beleid. Dit oordeel wordt opgenomen in het jaarverslag.

In 2019 heeft de heer R. Feenstra, vertegenwoordiger voor de werkgevers, zijn plek in het VO opgezegd omdat hij een andere functie heeft gekregen en daarom niet langer de werkgever kon vertegenwoordigen. De heer N. Overdeest is zijn opvolger. Mevrouw M. Teitink heeft een nieuwe functie als bestuurder van een woningcorporatie. Zij zal haar plek in het Verantwoordingsorgaan afstaan. Zij wordt in 2020 opgevolgd door de heer P. Mekers; hij is de eerstvolgende op de lijst van gekozenen bij de verkiezingen voor de actieven en pensioengerechtigden in het VO in 2018.

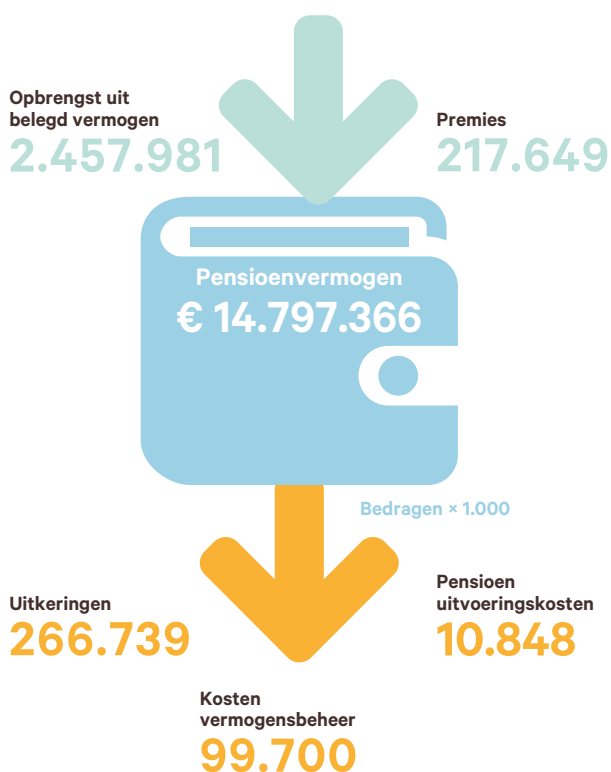
[Verantwoordingsorgaan SPW >](#)



Het jaar 2019 in cijfers

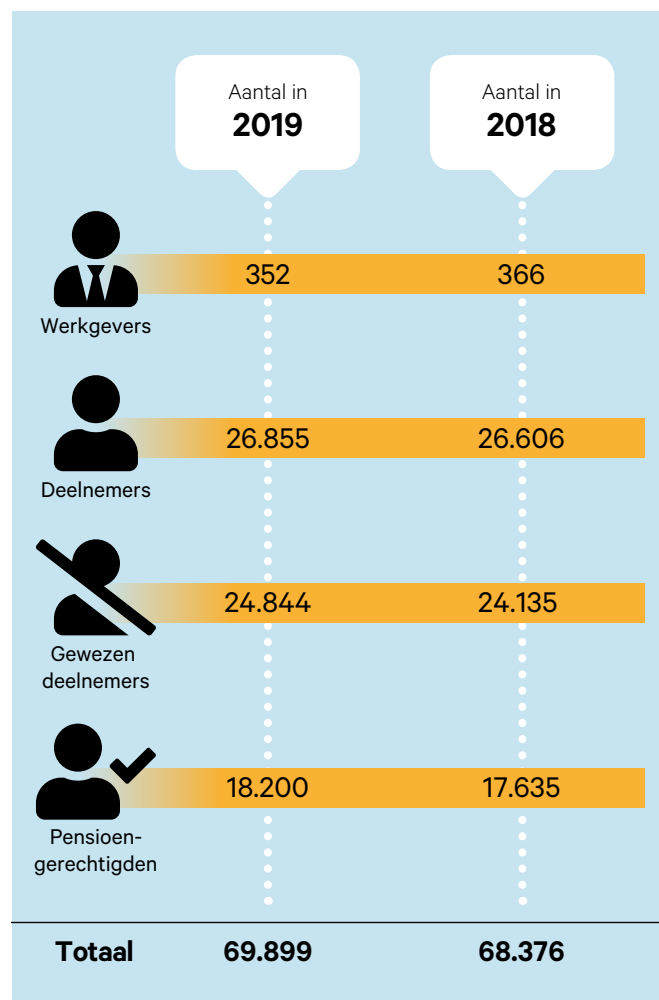
De portemonnee van SPW

In het jaarverslag leest u alles over het vermogen dat SPW beheert en welke kosten en opbrengsten we hadden in 2019.



Wij beheren uw pensioen...

...en dat van bijna 70.000 anderen!



 [Bekijk het volledige jaarverslag >](#)