

Provisum in cijfers

Totaal aantal deelnemers: 10.203

Aantal actieve deelnemers: 2.417

Aantal pensioengerechtigden: 2.853

**Aantal slapers: 4.933
(ex-werknemers met pensioen-aanspraken bij Provisum):**

Belegd vermogen: € 1,65 mld.

Dit is het geld dat er eind 2020 aanwezig is om nu en later alle pensioenen uit te betalen.

Pensioenuitkeringen: € 42,2 mln.

Dit betaalden wij in 2020 uit aan onze pensioengerechtigden. Gemiddeld is dat € 14.775 per jaar per pensioengerechtigde.

Verhoging van de pensioenen per 1-1-2021: 1,22%

Dit betekent dat een (opgebouwd of ingegaan) pensioen van bijvoorbeeld € 15.000 verhoogd is met € 183 per 1 januari 2021

Ontvangen premie: € 9,3 mln.

Dit werd door de werkgevers betaald aan premie voor de pensioenopbouw in 2020. Gemiddeld is dat een premie van ongeveer € 3.800 per deelnemer (totale premie gedeeld door aantal actieven)

Pensioenuitvoeringskosten per deelnemer: € 309

Vermogensbeheerkosten: € 8,0 miljoen

Heeft u vragen?

Neem gerust contact met ons op.
Tel. 020- 6213 891
E-mail: pensioenbureau@provisum.nl
Postadres: Postbus 7873
1008 AB Amsterdam



Wat waren de belangrijkste feiten en gebeurtenissen in 2020? U leest het in deze verkorte versie van het jaarverslag. Wilt u meer weten? Ga dan naar onze website www.provisum.nl. Daar treft u ook de volledige versie van het jaarverslag aan.

Terugblik door de voorzitter

Het jaar 2020 gaat de boeken in als een zeer bijzonder jaar. Het coronavirus kwam ons land binnen en zette alles op z'n kop. De medewerkers van het pensioenbureau werkten vanaf maart alleen nog maar vanuit huis en alle vergaderingen van het bestuur en de commissies vonden digitaal plaats. Zelfs halverwege 2021 proberen we nog steeds met heel veel inspanningen als land, als Europa, als wereld, het coronavirus onder de knie te krijgen.

Het coronavirus zorgde vanaf maart 2020 voor enorme ontwikkelingen op de financiële markten en een daling van de maandelijkse dekkingsgraad. Mede door de ondersteunende maatregelen vanuit overheden werd het herstel ingezet en is er in 2020 toch nog een rendement op de beleggingen behaald van 8,4%. Ook de maandelijkse dekkingsgraad steeg weer gestaag na maart en kwam eind 2020 uit op 133,6%. De beleidsdekkingsgraad, het gemiddelde van de laatste 12 maanddekkingsgraden, zakte door de lagere maanddekkingsgraden in 2020 naar 125,3% (eind 2019 was deze nog 131,3%). Gelukkig was dit niveau voldoende om de pensioenen per 1 januari 2021 te kunnen indexeren met de volledige prijsinflatie van 1,22%.

Waar ik in deze terugblik nog aandacht voor wil vragen, zijn de twee prijzen die Provisum eind 2020 in de wacht heeft gesleept bij de Pensioen Pro Awards. Provisum won zowel de zilveren als de gouden Award voor beste pensioenfonds tot € 5 mld. respectievelijk beste pensioenfonds van het jaar. Daar ben ik, en natuurlijk met mij het hele bestuur en pensioenbureau, heel trots op en dat mede omdat u op ons gestemd heeft. Tenslotte wil ik iedereen bedanken die zich het afgelopen jaar heeft ingezet voor Provisum.

Gert Jan Pieters (voorzitter)

Uitvoeringskosten

Om de pensioenregelingen uit te voeren worden er kosten gemaakt. Deze kosten vallen in twee delen uiteen:

Pensioenbeheerkosten

Dit zijn de kosten die samenhangen met het pensioenbeheer. Hier zitten bijvoorbeeld de salarissen van de medewerkers van het pensioenbureau en de kosten voor het pensioenadministratiesysteem in. Deze kosten worden onder andere gemaakt om de pensioenregeling en pensioenrechten op individuele basis te administreren en om aan de gepensioneerden maandelijks hun pensioen uit te keren. De pensioenbeheerkosten bedragen € 1,6 mln. in 2020. Dit komt neer op € 309 per deelnemer (alleen actieve deelnemers en gepensioneerden meegerekend). De kosten per deelnemer zijn iets gestegen ten opzichte van 2019 (€ 291) als gevolg van een daling van het aantal actieve deelnemers.

Vermogensbeheerkosten

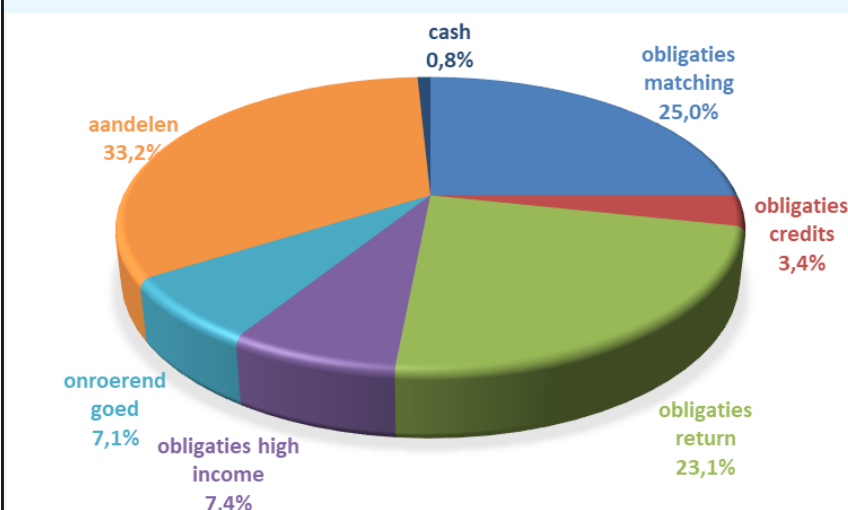
Provisum belegt het pensioengeld om een zo hoog mogelijk rendement te behalen met een verantwoord risico. Beleggen kost echter geld. Er moet onder andere een vergoeding betaald worden aan de externe beleggingsmanagers voor het beleggen van het pensioengeld en een vergoeding aan onze vermogensbeheerder, Anthos Fund & Asset Management, voor advies en het beheer van obligaties. De totale vermogensbeheerkosten bedragen in 2020 € 8,0 mln., oftewel 0,51% (=51 basispunten) van het totale belegde vermogen. Deze liggen hiermee 1 basispunt lager dan in 2019.

Het bestuur laat periodiek een onderzoek uitvoeren naar de hoogte van de kosten en vergelijkt deze met andere pensioenfondsen. Uit het onderzoek dat in 2020 is uitgevoerd, blijkt dat de pensioenbeheerkosten lager liggen dan de kosten bij vergelijkbare pensioenfondsen. De vermogensbeheerkosten liggen nog iets hoger dan bij vergelijkbare pensioenfondsen. De ingezette koers van het bestuur voor de verlaging van de vermogensbeheerkosten is wel zichtbaar en zal worden voortgezet.

Beleggingen

Het rendement op onze beleggingen is nodig om de pensioenafspraken na te kunnen komen tegen een verantwoorde premie. Daarnaast is het rendement nodig om de pensioenen jaarlijks te kunnen verhogen met de prijsinflatie (indexatie). Beleggen is echter niet zonder risico's. De risico's moeten altijd verantwoord zijn en afgestemd zijn op ons pensioenfonds. Een van de belangrijkste instrumenten die we daarvoor hebben is spreiding: we beleggen in verschillende beleggingscategorieën, in verschillende sectoren en in verschillende landen.

Per 31 december 2020 was het vermogen van ruim € 1,6 miljard als volgt verdeeld over de verschillende categorieën:



Uitleg beleggingscategorieën

Obligaties matching: langlopende staatsobligaties van Europese landen met de hoogste kredietwaardigheid (Nederland, Duitsland of Frankrijk)

Obligaties credits: obligaties die uitgegeven worden door bedrijven

Obligaties return: obligaties met een hoge kredietwaardigheid (vaak staatsobligaties in overige Europese landen)

Obligaties high income: obligaties die worden uitgegeven door ondernemingen (en landen) die een lage kredietwaardigheid hebben. Hier tegenover staat een hogere rentevergoeding

Onroerend goed: beleggingen in onroerende zaken als winkelcentra, woningen of kantoren (Provisum belegt direct in winkels en daarnaast ook via fondsen in onroerende zaken)

Aandelen: belegging in het eigendom van ondernemingen. Je bent als het ware mede-eigenaar van een bedrijf.

Maatschappelijk verantwoord beleggen



Wij vinden het belangrijk om maatschappelijk verantwoord te beleggen. Hieronder wordt verstaan dat bij de beleggingen rekening wordt gehouden met milieu, mensenrechten en sociale verhoudingen. Provisum heeft bij haar MVB-beleid aansluiting gezocht bij de Guiding Principles van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen (richtlijnen van de wereldwijde Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling die door Nederland en nog 47 landen zijn onderschreven). Het verantwoord [beleggingsbeleid](#) en een [uitgebreide rapportage over 2020](#) zijn terug te vinden op de website van het pensioenfonds.

Rendement op beleggingen

Het rendement over 2020, na aftrek van alle kosten, is uitgekomen op 8,4%. Staatsobligaties en aandelen waren met 11,6% resp. 10,8% de beleggingscategorieën met verreweg de hoogste rendementen.

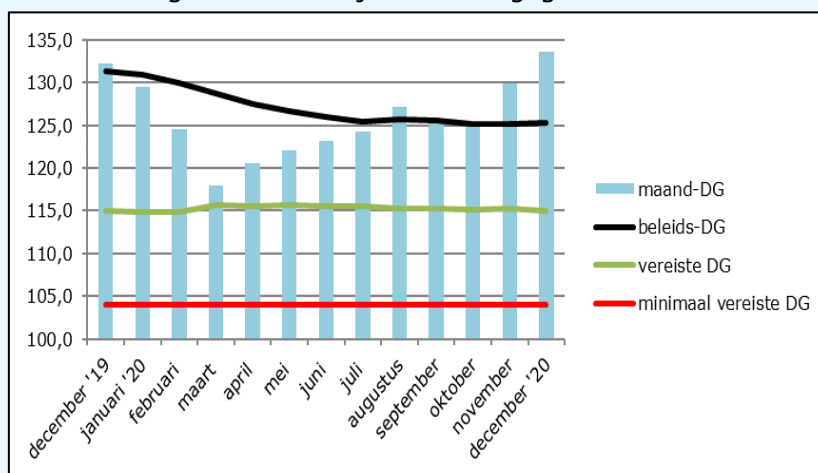
Het behaalde rendement in 2020 lag boven het rendement van de benchmark van 7,7%. De benchmark is de externe onafhankelijk vastgestelde meetlat waarmee wij onze rendementen vergelijken.

	Rendement	Bijdrage aan rendement Provisum
Aandelen	10,8%	3,7%
Obligaties matching	11,6%	2,9%
Obligaties return	4,1%	1,0%
Obligaties credits	3,5%	0,1%
Obligaties high income	-3,4%	-0,2%
Onroerend goed	0,5%	0,0%
Liquiditeit en overig	-2,7%	0,0%
Valuta-afdekking		1,1%
Kosten vermogensbeheerder		-0,2%
Totale rendement		8,4%

Hoe heeft de dekkingsgraad zich het afgelopen jaar ontwikkeld?

De dekkingsgraad wordt maandelijks berekend en geeft de verhouding weer tussen het vermogen en de pensioenverplichtingen. In de eerste maanden van 2020 zien we de maandelijkse dekkingsgraad dalen, met als dieptepunt maart 2020. Na maart steeg de maandelijkse dekkingsgraad weer en kwam eind december uit op 133,6%.

De beleidsdekkingsgraad, het gemiddelde van de 12 maandelijkse dekkingsgraden (de zwarte lijn), daalt geleidelijk in 2020 en is eind 2020 125,3%. Inmiddels is deze beleidsdekkingsgraad in 2021 weer gestegen tot 130,6% eind april 2021. Dit komt door de hogere maandelijkse dekkingsgraden in 2021 en het wegvallen van de lage dekkingsgraden van maart en april 2020. De beleidsdekkingsgraad is een belangrijke graadmeter want het pensioenfonds baseert beleidsbeslissingen, zoals bijvoorbeeld het verhogen van de pensioenen, op basis van deze beleidsdekkingsgraad. Dit is voorgeschreven door De Nederlandsche Bank.



Een pensioenfonds is pas financieel gezond als de beleidsdekkingsgraad boven de vereiste dekkingsgraad ligt. Dit is bij Provisum het gehele jaar het geval geweest. Er is dus geen (reserve) tekort geweest en de actuaire (externe controleur van de pensioenberekeningen) heeft de financiële positie van het fonds als goed bestempeld.

Hoewel dit verkort jaarverslag zorgvuldig is samengesteld kunnen wij niet instaan voor eventuele onvolkomenheden. U kunt hieraan geen rechten ontleen.