

Nieuwe pensioenregeling heeft gezonde basis met perspectief voor de toekomst



In 2014 zijn de fundamenten gelegd voor een duurzame en betaalbare pensioenregeling voor alle medewerkers van de overheid en aan de overheid verbonden instellingen en stichtingen. Het door het Land Aruba en de vakbonden bereikte Bilateraal Akkoord is een belangrijke mijlpaal die heeft geleid tot een nieuwe pensioenregeling met een gezonde basis en perspectief voor de toekomst. Ondanks deze gezonde basis zal het pensioenfonds in de komende jaren uitdagingen kennen. APFA rapporteert over de ontwikkelingen in het tweede en derde kwartaal van 2015.

Nieuwe start

Het NPR 2014 is met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2014 ingegaan. Per die datum is de bruto dekkingsgraad op 100% gebracht door de al opgebouwde pensioenen later te laten ingaan en door een eenmalige bijstorting door het Land Aruba en de aangesloten werkgevers. De opgebouwde pensioenaanspraken tot 1 januari 2014 zijn ongewijzigd omgezet naar de nieuwe pensioendatum. De opbouw per dienstjaar is vanaf 1 januari 2014 gewijzigd van 2,15% naar 1,75% en het maximaal aantal opbouwjaren is verhoogd van 34 naar 40. De franchise (het deel van het salaris waarover geen pensioen wordt opgebouwd) is verhoogd van Afl. 14.059 naar Afl. 17.616. In de nieuwe regeling is de overheid niet langer verplicht bij te storten als er een financieel tekort is.

Nog wel herstelplan NPR 2014 voor lange termijn

Door de bruto dekkingsgraad op 100% te brengen, had het NPR 2014 geen dekkingstekort meer. Daarmee was er precies genoeg kapitaal om de pensioenen nu en in de toekomst te kunnen betalen. De Centrale Bank van Aruba eist echter van pensioenfondsen dat zij een buffer (weerstandsvermogen) hebben om eventuele financiële tegenvallers te kunnen opvangen. De netto dekkingsgraad, inclusief dat weerstandsvermogen, dient 100% te zijn. Per 1 januari 2014 was de netto dekkingsgraad van het NPR 2014 93,7%. Er was dus nog wel sprake van een reservetekort. Daarom heeft het fonds eind juni van dit jaar een herstelplan ingediend bij de Centrale Bank van Aruba.

Dit herstelplan beschrijft het beleid dat APFA zal voeren om binnen de vereiste hersteltermijn van 15 jaar op het niveau van 100% netto uit te komen. APFA verwacht dit ruim voor het verstrijken van die termijn te kunnen halen. APFA zal het herstelplan publiceren op haar website, zodra het plan is goedgekeurd door de Centrale Bank van Aruba.

Beleggingsbeleid

In 2014 voerde APFA een beleggingsbeleid dat was gericht op herstel van de financiële positie van de oude regeling (NPR 2011) volgens het toen geldende herstelplan. Ondertussen is de financiële positie van de nieuwe regeling (NPR 2014) aanzienlijk gewijzigd. Op basis van deze nieuwe situatie heeft APFA het beleggingsbeleid in de eerste helft van 2015 opnieuw bekeken. De conclusie was dat het huidige beleggingsbeleid passend is binnen de nieuwe pensioenregeling. Er is immers nog een reservetekort. Voor de komende periode streeft APFA naar een gestaag herstel en minimalisatie van de kansen op nieuwe dekkingstekorten.

Ontwikkelingen in 2015

In 2015 zijn de internationale financiële markten erg volatiel. Dit betekent voor APFA dat zij te maken heeft met een instabiele en uitdagende financiële omgeving, waarin de beleggingsresultaten van de buitenlandse beleggingsportefeuille sterk kunnen fluctueren. APFA benadrukt dat als pensioenfonds de beleggingsresultaten op lange termijn belangrijk zijn voor het kunnen voldoen aan de pensioenverplichtingen.

De uitgangspositie aan het begin van dit jaar was positief vanwege de goede beleggingsresultaten in 2014. Na positieve resultaten in de eerste maanden van 2015, zorgde ontwikkelingen op de internationale financiële markten vanaf juni 2015 voor een negatief rendement op de buitenlandse beleggingen per einde van het derde kwartaal. Tot en met september 2015 bedraagt het rendement op de buitenlandse beleggingsportefeuille van APFA -1,4%, waarbij APFA het wel iets beter deed dan het gemiddelde van de markt. Per saldo bedraagt het behaalde rendement op de totale beleggingsportefeuille van APFA tot en met het derde kwartaal 2015 2,3%.

De dalingen op de internationale beurzen hadden hun weerslag op de dekkingsgraad. De bruto dekkingsgraad van het NPR 2014, die in het eerste kwartaal van 2015 nog was gestegen naar 103,4%, daalde in het derde kwartaal tot 102,0%. Ook de bruto dekkingsgraad van het NPR 2005 toonde een lichte daling tot 117,6% aan het eind van het derde kwartaal.

De ontwikkelingen in de maand oktober 2015 laten tot op heden een herstel zien.

APFA merkt op dat bovenstaande resultaten met de huidige inzichten geen aanleiding geven voor aanpassing van het herstelplan en geen effect hebben op de pensioenen van haar deelnemers.

Kerncijfers

NPR 2014	30 september 2015	30 juni 2015	31 december 2014
Pensioenvermogen	Afl. 2.524 miljoen	Afl. 2.541 miljoen	Afl. 2.512 miljoen
Voorziening pensioenverplichting	Afl. 2.474 miljoen	Afl. 2.464 miljoen	Afl. 2.442 miljoen
Bruto-dekkingsgraad	102,0%	103,1%	102,9%
Netto-dekkingsgraad	94,9%	95,7%	95,6%
Pensioenpremie	16,6%	16,6%	17,7%
Actieven	6.334	6.297	6.194
Pensioengerechtigden	4.416	4.312	4.316
NPR 2005			
Pensioenvermogen	Afl. 12,6 miljoen	Afl. 12,0 miljoen	Afl. 10,6 miljoen
Voorziening pensioenverplichting	Afl. 10,7 miljoen	Afl. 10,2 miljoen	Afl. 9,0 miljoen
Bruto-dekkingsgraad	117,6%	118,2%	117,9%
Netto-dekkingsgraad	109,4%	109,7%	109,6%
Pensioenpremie	29,3%	29,3%	28,8%
Actieven	322	326	324
Pensioengerechtigden	21	18	18

Algemene Deelnemersvergadering

APFA zal haar jaarrekening 2014 presenteren aan haar deelnemers gedurende de Algemene Deelnemersvergadering die in de laatste week van november 2015 zal plaatsvinden. Locatie en tijd zal nader worden gecommuniceerd.

