

5

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijf

10

Actuariële en bedrijfstechnische nota

15

20

25

30

35 Dit is een uitgave van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Schoonmaak- en
Glazenwassersbedrijf.

Versie: vastgesteld door het Uitvoerend Bestuur op 20 maart 2025

Inhoudsopgave

	I. ACTUARIËLE EN BEDRIJFSTECHNISCHE NOTA.....	4
	II. DE PENSIOENREGELING	5
5	II.1 Aansluiting werkgevers.....	5
	II.2 Verkrijging van deelnemerschap	5
	II.3 Verzekerde aanspraken en definities	5
	II.4 Klachten	8
	III. HOOFDLIJNEN INTERN BEHEERSINGSSYSTEEM.....	9
10	III.1 Inleiding	9
	III.2 Organigram	9
	III.3 Het bestuur	10
	III.4 Intern toezicht	13
	III.5 Bestuurlijke Commissies	13
15	III.6 Verantwoordingsorgaan	15
	III.7 Controle en certificering.....	15
	III.8 Adviserend Actuaris	15
	III.9 Uitbesteding Pensioenadministratie en Vermogensbeheer	15
	IV. INTEGRAAL RISICOMANAGEMENT.....	19
20	V. FINANCIËLE OPZET	20
	V.1 Inleiding	20
	V.2 Activa	20
	V.3 Passiva.....	22
	V.4 Actuariële grondslagen.....	24
25	V.5 Beleidsdekkingsgraad en actuele dekkingsgraad	28
	V.6 Gewenst vermogen.....	28
	VI. FINANCIËLE STURINGSMIDDELEN.....	31
	VI.1 Inleiding	31
	VI.2 Risicohouding.....	31
30	VI.3 Premiebeleid.....	33
	VI.4 Toeslagverleningsbeleid	33
	VI.5 Beleggingsbeleid	33
	VII. HOOFDLIJNEN VAN HET UITVOERINGSREGLEMENT	35
	VII.1 Premievaststelling, premiebetaling en niet nakomen premieverplichtingen	35
35	VII.2 Informatie	35
	VII.3 Toeslagverlening.....	36
	VII.4 Vermogenstekorten, vermogensoverschotten en winstdeling	36
	VII.5 Vrijstelling	36
	VII.6 Klachten	36
	VII.7 Vrijwillige aansluiting.....	36
40	VIII. VERKLARING.....	37
	BIJLAGEN.....	38
	BIJLAGE 01: Actuele cijfers	38
	BIJLAGE 02: Missie, Visie, Strategie versie 28 juni 2022	38
	BIJLAGE 03: Uitbestedingsbeleid PF Schoonmaak versie 9 januari 2025	38
45	BIJLAGE 04: Beleidsplan IRM versie 2025.....	38
	BIJLAGE 05: Gedragscode versie 28 maart 2024	38
	BIJLAGE 06: Klokkenluidersregeling versie 27 mei 2021	38
	BIJLAGE 07: Incidentenregeling versie 9 januari 2025	38

	BIJLAGE 08: Fondseigen ervaringsfactoren 2024, partnerfrequenties 2023 en arbeidsongeschiktheidskansen 2024.....	38
	BIJLAGE 09: Financieel crisisplan	38
	BIJLAGE 10: Verklaring Beleggingsbeginselen versie 27 januari 2025	38
5	BIJLAGE 11: Beleidsplan Vermogensbeheer versie 2024-12	38
	BIJLAGE 12: Onderbouwing Prudent Person versie 2024	38
	BIJLAGE 13: Evenwichtige belangenafweging 2025	38
	BIJLAGE 14: Vaststellingsprocedure beleidsdekkingsgraad versie 2024	38
10	BIJLAGE 15: Vaststelling Vereist Eigen Vermogen versie 2024	38

I. ACTUARIËLE EN BEDRIJFSTECHNISCHE NOTA

In deze Actuariële en Bedrijfstechnische nota (Abtn) van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijf (het fonds) zijn opgenomen:

- 5 ▪ de procedures en criteria voor de aansluiting van werkgevers en voor het verkrijgen van het deelnemerschap van werknemers;
- de aanspraken van (gewezen) deelnemers en partners, voortvloeiende uit de pensioenregeling;
- de risico's die uit de aangegane verplichtingen voortvloeien;
- de financiële opzet;
- de financiële sturingsmiddelen (premie-, toeslagverlenings- en beleggingsbeleid);
- 10 ▪ het financieel crisisplan;
- de risicohouding;
- de kwantitatieve normen die gehanteerd in de haalbaarheidstoets.
- de hoofdlijnen van het uitvoeringsreglement;
- de hoofdlijnen van het interne beheersingssysteem en de opzet van de administratieve organisatie;
- 15 ▪ de verklaring inzake de beleggingsbeginselen.

Deze Abtn is geldig vanaf 20 maart 2025. De actuele cijfers van het fonds zijn opgenomen in de bijlagen. De Abtn bestaat uit dit hoofddocument en een aantal bijlagen. De bijlagen zijn een onderdeel van de Abtn.

II. DE PENSIOENREGELING

De door het fonds uitgevoerde pensioenregeling is vastgelegd in het pensioenreglement Bedrijfstakpensioenfonds voor het Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijf.

II.1 Aansluiting werkgevers

- 5 De aansluiting bij de door het fonds uitgevoerde pensioenregeling is voor werkgevers verplicht gesteld op grond van artikel 2 van de Wet verplichte deelneming in een bedrijfstakpensioenfonds 2000. De verplichtstelling is voor het laatst gewijzigd per 1 januari 2024 bij besluit van de Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid van 12 september 2023, Stcrt. 15 september 2023, nr. 21855.
- 10 Verplicht aangesloten is het schoonmaak- respectievelijk glazenwassersbedrijf. Dat is iedere onderneming, die haar hoofd- of nevenberoep maakt van het een door de opdrachtgever bepaalde locatie regelmatig of eenmalig schoonmaken, dan wel glazenwassen in, op, van of aan gebouwen, woningen, straten/wegen, (huisvuil-) containers, terreinen en/of verkeersmiddelen, een en ander in de ruimste zin van het woord, tenzij overwegend sprake is van rioolreinigingsactiviteiten.
- 15 Het bestuur is bevoegd een onderneming op vrijwillige basis aan te sluiten bij het fonds. Het bestuur heeft daarvoor beleid vastgesteld. De vrijwillige aansluiting wordt geformaliseerd in een uitvoeringsovereenkomst.

II.2 Verkrijging van deelnemerschap

- 20 Deelnemers zijn werknemers van 18 jaar (tot 1 januari 2024 was dat 21 jaar) of ouder en jonger dan 67 jaar die in dienst zijn van een aangesloten werkgever. De verplichtstelling geldt niet voor de werknemers, die ingevolge enige beschikking krachtens artikel 3, eerste lid, van de Wet betreffende verplichte deelneming in een bedrijfspensioenfonds 2000, zoals deze beschikking op 30 december 1968 luidde, verplicht zijn tot deelneming in een ander bedrijfstakpensioenfonds.
- Deelnemers zijn ook de werknemers die tijdens de dienstbetrekking bij een aangesloten werkgever arbeidsongeschikt zijn geworden.

25 II.3 Verzekerde aanspraken en definities

Pensioenregeling

Regeling	Middelloonregeling
Toetredingsleeftijd	18 jaar
Pensioenleeftijd	67 jaar; geheel of gedeeltelijk vervroegen is mogelijk.
Pensioengevend loon	Het loon in de zin van hoofdstuk 3 van de Wet financiering sociale verzekeringen, met uitzondering van de waarde van de auto van de zaak, de SV-uitkeringen en de aanvullingen daarop van de werkgever. Bij de vaststelling van het maximale uurloon wordt rekening gehouden met het in deze wet genoemde maximum op jaarbasis. Het loon dat hoger is dan het voor de deelnemer geldende maximale uurloon is niet pensioengevend. Op basis van het maximale uurloon en het aantal uitbetaalde uren in een jaar wordt een per deelnemer bepaald maximaal jaarbedrag vastgesteld. Het maximale uurloon wordt jaarlijks door het bestuur vastgesteld. Per 1 januari 2016 behoort tot het pensioengevend loon ook de vakantietoeslag die in het loontijdvak is opgebouwd.

Het maximale SV-uurloon wordt jaarlijks per 1 januari als volgt vastgesteld:

	$\frac{\text{maximale SV-jaarloon}}{260 \text{ SV-dagen in een kalenderjaar} * 7,6 \text{ uur per dag}}$ Het maximale SV-uurloon wordt op twee cijfers achter de komma, naar boven afgerond.
Franchise	Het bestuur stelt jaarlijks de franchise vast op basis van de fiscaal minimaal toegestane jaarfranchise. De uurfranchise wordt jaarlijks per 1 januari als volgt vastgesteld: $\frac{\text{jaarfranchise}}{260 \text{ SV-dagen in een kalenderjaar} * 7,6 \text{ uur per dag}}$ Afronding van de uurfranchise vindt plaats op twee cijfers achter de komma, naar boven. De jaarfranchise wordt per deelnemer bepaald uit de uurfranchise en het aantal uitbetaalde uren in een jaar.
Pensioengrondslag	Het pensioengevend loon verminderd met de franchise.
Opbouwpercentage	1,382% van de vastgestelde pensioengrondslag (vanaf 1 januari 2025).
Ouderdomspensioen	Het ouderdomspensioen is gelijk aan de som van de jaarlijks vastgestelde pensioengrondslagen (inclusief eventueel verleende toeslagen) vermenigvuldigd met de relevante opbouwpercentages.
Partnerpensioen	Het partnerpensioen is 70% van het te behalen ouderdomspensioen (opgebouwd ouderdomspensioen en nog op te bouwen ouderdomspensioen). De financiering geschiedt op risicobasis. Na beëindiging van deelneming en na ingang van het ouderdomspensioen is er geen dekking meer, tenzij (een gedeelte van) ouderdomspensioen is uitgeruild in partnerpensioen of het partnerpensioen, dat is opgebouwd voor 1 januari 2003, niet volledig is omgezet in ouderdomspensioen.
Wezenpensioen	Voor ieder kind, 20% van het partnerpensioen (voor volle wezen: verdubbeling).
Anw-hiaatcompensatie	Een aanvulling op het ontbreken van of een gekorte Anw-uitkering tot het niveau van de volledige Anw-uitkering voor de nabestaanden die onder de AWW recht zouden hebben verkregen op een AWW-uitkering. Het pensioenfonds hanteert daarbij een additionele inkomenstoets. Onder volledige Anw-uitkering wordt verstaan de volledige Anw-uitkering voor een nabestaande zonder kinderen.
Arbeidsongeschiktheids-pensioen	Het Arbeidsongeschiktheidspensioen (AOP) is een aanvulling op de WAO vervolguutkering en bedraagt maximaal 30% van het WAO-dagloon. De som van het AOP en de WAO vervolguutkering mag bij ingang niet hoger zijn dan het product van het WAO uitkeringspercentage en het WAO dagloon.

Premievrijstelling

Bij arbeidsongeschiktheid in de zin van de WAO kan recht zijn op premievrije voortzetting van de deelneming voor de onderstaande percentages:

- 20% bij een arbeidsongeschiktheid van 15-25%;
- 30% bij een arbeidsongeschiktheid van 25-35%;
- 40% bij een arbeidsongeschiktheid van 35-45%;
- 50% bij een arbeidsongeschiktheid van 45-55%;
- 60% bij een arbeidsongeschiktheid van 55-65%;
- 72,5% bij een arbeidsongeschiktheid van 65-80%;
- 100% bij een arbeidsongeschiktheid van 80-100%.

Bij arbeidsongeschiktheid in de zin van de WIA kan recht zijn op premievrije voortzetting van de deelneming voor de onderstaande percentages:

- 40% bij een arbeidsongeschiktheid van 35-45%;
- 50% bij een arbeidsongeschiktheid van 45-55%;
- 60% bij een arbeidsongeschiktheid van 55-65%;
- 72,5% bij een arbeidsongeschiktheid van 65-80%;
- 100% bij een arbeidsongeschiktheid van 80-100%.

De premievrijstelling duurt tot de AOW-leeftijd die gold op moment van aanvang van de premievrije voortzetting van de deelneming tenzij de deelnemer een resterend dienstverband in de bedrijfstak heeft en zijn mate van arbeidsongeschiktheid toeneemt. In het laatste geval duurt de premievrijstelling tot de AOW-leeftijd die gold op het moment van de verhoging van de mate van arbeidsongeschiktheid.

Toeslagen

De toeslagverlening is voorwaardelijk. Het fonds streeft ernaar om jaarlijks per 1 januari een toeslag te verlenen op de pensioenaanspraken en pensioenrechten. De toeslag is maximaal gelijk aan de stijging van het CBS-consumentenprijsindexcijfer, alle huishoudens afgeleid. Dit is het indexcijfer over de periode van 1 oktober van het kalenderjaar X tot en met 30 september van het kalenderjaar Y. In de voorgaande zin wordt bedoeld met:

X: het kalenderjaar dat voorafgaat aan kalenderjaar Y;

Y: het kalenderjaar dat voorafgaat aan de datum die wordt genoemd in de eerste volzin.

De toeslag kan niet minder zijn dan 0.

Omzetting

Op de pensioneringsdatum heeft de (gewezen) deelnemer het recht zijn tot 1 januari 2003 opgebouwde partnerpensioen geheel of gedeeltelijk om te zetten in ouderdomspensioen. Bij omzetting op de pensioendatum (de eerste dag van de maand waarin de 67-jarige leeftijd wordt bereikt) wordt het ouderdomspensioen verhoogd met 17,1% van het opgebouwde partnerpensioen.

Bij beëindiging van de deelneming of op de pensioneringsdatum heeft de (gewezen) deelnemer het recht om een deel van het ouderdomspensioen om te zetten in partnerpensioen. Het fonds biedt de (gewezen) deelnemer bij beëindiging van de deelneming en in het laatste jaar voor ingang van het ouderdomspensioen standaard die mogelijkheid aan.

II.4 Klachten

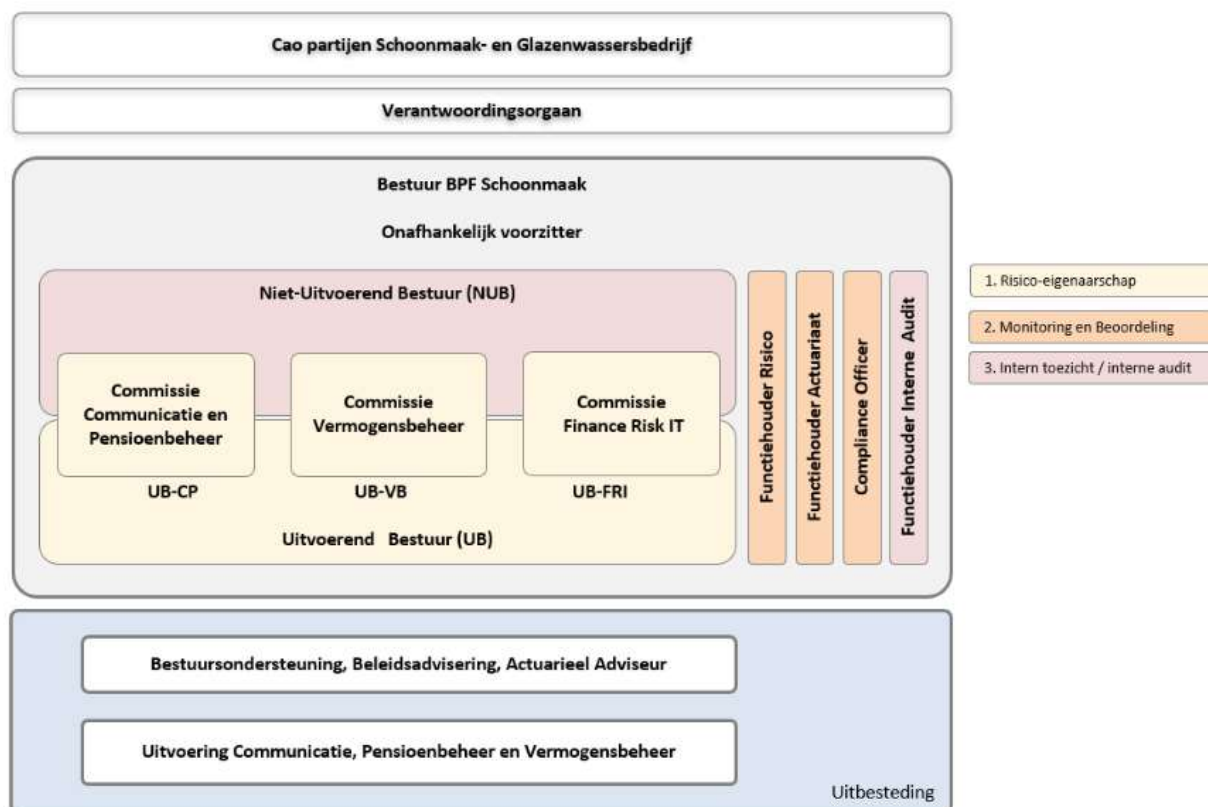
De voor de deelnemers geldende klachtenprocedure is beschreven in het pensioenreglement.

III. HOOFDLIJNEN INTERN BEHEERSINGSSYSTEEM

III.1 Inleiding

Dit hoofdstuk bevat een toelichting op de organisatie van het fonds. In de volgende paragraaf is een organigram opgenomen. In de daaropvolgende paragrafen wordt ingegaan op de verdeling van verantwoordelijkheden en bevoegdheden, de hoofdlijnen van de administratieve organisatie en op de wijze waarop toezicht op de uitvoering wordt gehouden.

III.2 Organigram



III.3 Het bestuur

De bestuurlijke organisatie van het fonds is in de termen van de Pensioenwet te omschrijven als een omgekeerd gemengd bestuur. In een omgekeerd model wordt binnen het algemeen bestuur onderscheid gemaakt tussen een niet- uitvoerend bestuur (NUB) en een uitvoerend bestuur (UB). Het bestuur van het fonds bestaat uit tien leden, waarvan:

- zeven leden het NUB vormen:
 - drie leden op voordracht van werkgeverszijde;
 - twee leden op voordracht van werknemerszijde;
 - één lid op voordracht van de pensioengerechtigden; en
 - één onafhankelijk voorzitter, die wordt benoemd door het NUB op voordracht van het UB.
- drie leden, zijnde onafhankelijke, professionele bestuurders, het UB vormen.

De taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van het bestuur zijn vastgelegd in de statuten en reglementen van het fonds.

Het bestuur vindt dat diversiteit zichtbaar moet zijn in het bestuur en andere fondsorganen. Het gaat dan om diversiteit op het gebied van geslacht, leeftijd en culturele achtergrond. Het diversiteitsbeleid van het fonds is een onderdeel van het geschiktheidsplan. Diversiteit in de bestuurlijke omgeving wordt gewaardeerd en gestimuleerd.

Verantwoordelijkheden:

- eindverantwoordelijk voor de besluitvorming over het fondsbeleid en het toezicht op de uitvoering van de statuten en reglementen;
- vaststellen en wijzigen van beleid (o.a. premie-, toeslagverlenings-, beleggings- en communicatiebeleid);
- vaststellen en wijzigen van de statuten, reglementen en overeenkomsten;
- het waken over de handhaving van de statuten, reglementen en overeenkomsten;
- het besturen van het fonds;
- het waarborgen van goed bestuur van het fonds;
- het verlenen van vrijstelling van de verplichte deelneming op een daartoe strekkend verzoek van een werkgever alsmede het verlenen van vrijstelling op grond van gemoedsbezwaren.

Bevoegdheden:

- het sluiten van overeenkomsten tot het verkrijgen, vervreemden of bezwaren van registergoederen;
- het opdragen van de uitvoering van het dagelijkse beleid aan andere personen of instellingen;
- het opdragen van het beheer aan andere rechtspersonen;
- het beslissen over een beroep van een belanghebbende op een eerder genomen besluit
- het instellen van vaste en tijdelijke commissie alsmede het benoemen van de leden daarvan, die met een speciale taak of taken worden belast ;
- het aanstellen van een uitvoeringsorganisaties, waaronder een administrateur voor de uitvoering van het pensioenbeheer, vermogensbeheer en vastgoedbeheer;
- het benoemen van de externe accountant, de adviserend actuaris en de certificerend actuaris;
- het benoemen van andere externe deskundigen om advies uit te brengen.

Sleutelfuncties (IORP II)

Het fonds benoemt personen buiten het bestuur tot houders van de sleutelfuncties. Het betreft de volgende functies.

Interne audit functie (SFH IA)

De sleutelfunctie interne audit is belast met de interne audit. In het kader van de interne auditfunctie wordt o.g.v. artikel 22a van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen onder meer geëvalueerd of de interne controlemechanismen en andere procedures en maatregelen ter waarborging van de beheerste en integere bedrijfsvoering, in voorkomend geval met inbegrip van de uitbestede werkzaamheden, adequaat en doeltreffend zijn. De sleutelfunctie heeft verder tot taak het verstrekken van een objectief en onafhankelijk oordeel over de kwaliteit van de governance, risicomanagement en interne beheersing. De sleutelfunctie is verder verantwoordelijk voor het adviseren van het bestuur over het Interne Audit Charter en het interne auditjaarplan, het opstellen en beheren van deze documenten en de inrichting van de sleutelfunctie.

Risicobeheerfunctie (SFH Risk):

De SFH Risk is belast met de beoordeling, monitoring en rapportage over het risicobeheersysteem en heeft een controlerende en in voorkomende gevallen adviserende rol bij het vormgeven van het risicobeheer. In deze controlerende en adviserende functie heeft de SFH Risk contact met de Compliance officer en andere sleutelfunctiehouders en escaleert indien nodig naar intern of extern toezicht.

Actuariële functie (SFH AF):

De actuariële functie is belast met het toezien op de berekeningen van de technische voorzieningen en premiestelling van het fonds.

De SFH AF beoordeelt op kwartaalbasis de plausibiliteit van het verloop van de Technische voorziening en rapporteert hierover aan het bestuur. De SFH AF rapporteert ook over de berekening van het vereiste eigen vermogen op jaarbasis en geeft opinies bij de wijzigingsvoorstellen van actuariële grondslagen.

Het fonds kiest ervoor de certificerend actuaris als houder en vervuller van de actuariële functie aan te stellen.

De taken behorende bij de sleutelfunctie worden in principe uitgevoerd door de houder van de betreffende functie of een met het bestuur overeen te komen partij, die de functiehouder in zijn vervullersrol ondersteunt. De sleutelfunctiehouder rapporteert aan de onafhankelijk voorzitter.

Het niet-uitvoerend bestuur

Het NUB houdt intern toezicht op:

- a. het beleid van het bestuur;
- b. de algemene gang van zaken in het pensioenfonds;
- c. adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het bestuur;
- d. het uitvoerend bestuur.

Het NUB staat het UB met raad ter zijde.

Het uitvoerend bestuur (Operationeel bestuur, controle, coördinatie en voorbereiding)

Een uitvoerend bestuurslid (UB-lid) is bevoegd om een besluit te nemen over een aangelegenheid die tot zijn/haar portefeuille behoort voor zover deze past binnen de door het bestuur vastgestelde:

- 5
- beleidskaders;
 - prijsafspraken;
 - jaarplannen; en
 - strategische doelen.
- 10
- Een UB-lid is binnen zijn portefeuille belast met:
- a. de voorbereiding van de beleidsadvisering door de bestuurscommissies, en het bestuur;
 - b. de voorbereiding van de beleidsbepaling door het bestuur,
 - c. de contacten met en nadere instructies aan partijen, waaraan de uitvoering is uitbesteed;
 - d. de controle op een adequate naleving van verstrekte opdrachten;
- 15
- e. het onderhouden van contacten met andere in- en externe relaties.

Bij twijfel over de vraag of een aangelegenheid behoort tot de portefeuille van het uitvoerend bestuurslid overlegt deze met de daarop betrekking hebbende bestuurscommissie.

- 20
- Indien een aangelegenheid tot de portefeuille van meerdere uitvoerend bestuursleden behoort, overlegt het desbetreffende uitvoerend bestuurslid met het/de desbetreffende andere uitvoerend bestuurslid/leden.

Een uitvoerend bestuurslid legt in een eerstvolgende commissievergadering verantwoording af over de besluiten die behoren tot zijn/haar portefeuille. Dit gebeurt door opname van dergelijke besluiten bij de vergaderstukken voor de eerstvolgende commissievergadering.

- 25
- Indien een uitvoerend bestuurslid niet beschikbaar is voor het nemen van een besluit over een aangelegenheid die tot zijn/haar portefeuille behoort, kan een ander uitvoerend bestuurslid het besluit nemen.

- 30
- Indien ten gevolge van een besluit op grond van dit lid een stuk namens het bestuur moet worden ondertekend, vindt de ondertekening plaats door ten minste twee (uitvoerend) bestuursleden. Het uitvoerend bestuur overlegt in beginsel één keer per maand. Het uitvoerend bestuur legt verantwoording af over de gezamenlijk genomen portefeuille-overstijgende besluiten aan de niet uitvoerend bestuursleden via de besluitenlijst die in een eerstvolgende bestuursvergadering wordt geagendeerd.

35 Onafhankelijk voorzitter

De onafhankelijk voorzitter heeft tot taak:

- a. het bepalen van de agenda van en het voorzitten van de vergaderingen van het bestuur en het NUB;
- b. het houden van toezicht op een goede samenstelling en het functioneren van het bestuur.

- 40
- De onafhankelijk voorzitter zorgt in een bestuursvergadering voor:

- a. de inventarisatie van alle argumenten;
- b. de voor- en nadelen van de eventuele keuzemogelijkheden;
- c. de gevolgen van deze voor- en nadelen;
- d. de conclusie en de belangrijkste argumenten die tot deze conclusie hebben geleid;

- 45
- en toetst of het besluit van het bestuur uitlegbaar is tegenover de belanghebbenden en evenwichtig is.

De onafhankelijk voorzitter coördineert het intern toezicht en bereidt het toezichtbeleid en het jaarlijkse toezichtplan voor.

- 5 De onafhankelijk voorzitter is eerste aanspreekpunt namens het bestuur voor het verantwoordingsorgaan over het functioneren van het bestuur, de sleutelfunctiehouder Interne Audit Functie en de compliance officer.

Compliance officer

- 10 De compliance officer stelt jaarlijks een compliance rapportage op inclusief uitvraag gedragscode naleving verbonden personen en informeert over relevante wet- en regelgeving. Indien nodig, geeft de compliance officer advies over lopende zaken. Vanuit de controlefunctie overlegt de compliance officer regelmatig met de UB-FRI over mogelijke risico's.
- 15 De compliance functie is uitbesteed aan een externe partij die het fonds bijstaat op gebied van compliance en integriteit.

III.4 Intern toezicht

Het intern toezicht is belegd bij het niet-uitvoerend bestuur (NUB) en draagt bij aan:

- 20
1. De realisatie van de doelstellingen van het fonds.
 2. Het compliant zijn aan wet- en regelgeving.
 3. Transparant en integer handelen.
 4. Een effectieve organisatie van het pensioenfonds.
 5. Adequaat functionerende uitbestedingen.
- 25
6. Een goede relatie met sociale partners, verantwoordingsorgaan en andere stakeholders van het fonds.

Het NUB werkt op basis van het toezichtjaarplan. Tenminste driemaal per jaar heeft het NUB een vergadering waarbij het NUB achteraf kijkt naar de manier waarop het uitvoerend bestuur, de commissies en het hele bestuur hebben gewerkt. Of alle wettelijke kaders, belangen en risico's in acht zijn genomen. De bevindingen resulteren ieder jaar in een intern toezicht rapportage en in aanbevelingen in het jaarverslag.

III.5 Bestuurlijke Commissies

- 35 Het bestuur heeft drie vaste bestuurlijke commissies ingesteld:

- de Commissie Communicatie en Pensioenbeheer;
- de Commissie Vermogensbeheer; en
- de Commissie Finance, Risicobeheer en IT

- 40 ten behoeve van de beeld-, oordeelsvorming en advisering voorafgaand aan het moment dat het bestuur een besluit neemt. De portefeuilles van elke commissie komt overeen met de portefeuille van elk UB-lid. Het UB-lid is een van de bestuursleden die deel uit maakt van de commissie.

III.5.1 Commissie Communicatie en Pensioenbeheer

- 45 De commissie communicatie en pensioenbeheer is belast met de advisering van wijzigingen in de dienstverleningsovereenkomst met de uitvoeringsorganisatie van de communicatie en het pensioenbeheer, de statuten en reglementen en de (jaarlijkse) vaststelling van de premie, de toeslag en, de grondslagen de actuariële factoren.

De Commissie Communicatie- en Pensioenbeheer bestaat uit vier bestuursleden. De commissie wordt geadviseerd door de adviserend actuaaris.

III.5.2 Commissie Vermogensbeheer

5 Deze commissie is belast met de advisering van het bestuur over beleggingsaangelegenheden zoals het strategische beleggingsplan en –beleid, de beleggingsrisico's en de dienstverleningsovereenkomst met de administrateur van het vermogensbeheer van het fonds.

10 De commissie bestaat uit vier bestuursleden en wordt geadviseerd door een externe beleggingsadviseur.

III.5.3 Commissie Finance, Risicobeheer en IT:

15 Deze commissie is belast met de voorbereiding van de volgende beleidsthema's: IRM- beleid, ICT-beleid, SIRA, ERB, Calamiteitenplan en Risicohouding en het beheren van het aangenomen beleid; de financiële controle en rapportage; de monitoring dat risicomanagement in de eerste lijn tijdig en goed wordt uitgevoerd; de borging en ondersteuning van het in samenhang beheersen van risico's; initiëring van kennisontwikkeling t.a.v. risico-awareness en overbrenging daarvan naar de andere commissies; en borging van een goed vastgelegd risicobeheersysteem.

20 De commissie bestaat uit vier bestuursleden.

III.6 Verantwoordingsorgaan

Het verantwoordingsorgaan heeft de bevoegdheid een oordeel te geven over het handelen van het bestuur en over de gemaakte uitvoeringskosten aan de hand van het jaarverslag, de jaarrekening en andere informatie over het door het bestuur uitgevoerde beleid en de beleidskeuzes voor de toekomst, waaronder de beleidskeuzes die van invloed zijn op de uitvoeringskosten. Het oordeel wordt, samen met de reactie van het bestuur daarop, bekend gemaakt en in het jaarverslag van het fonds opgenomen.

Het verantwoordingsorgaan adviseert het bestuur desgevraagd of uit eigen beweging over:

- het vaststellen en wijzigen van de vergoedingsregeling voor bestuursleden;
- de vorm en inrichting van het interne toezicht;
- het vaststellen en wijzigen van een interne klachten- en geschillenprocedure;
- het vaststellen en wijzigen van het communicatie- en voorlichtingsbeleid;
- gehele of gedeeltelijke overdracht of overname van verplichtingen aan respectievelijk door het fonds;
- liquidatie, fusie of splitsing van het fonds;
- het sluiten, wijzigen of beëindigen uitvoeringsreglement;
- het omzetten van het fonds in een andere rechtsvorm;
- de samenstelling van de feitelijke premie en de hoogte van de premiecomponenten.

Het verantwoordingsorgaan bestaat uit zes leden, waarvan:

- vier vertegenwoordigers van de kant van de deelnemers;
- één vertegenwoordiger van de pensioengerechtigden; en
- één vertegenwoordiger van de werkgevers.

De leden van het verantwoordingsorgaan worden benoemd door het bestuur na overleg met het verantwoordingsorgaan en ontslagen door het verantwoordingsorgaan na overleg met het bestuur. De werkwijze van het verantwoordingsorgaan wordt door het bestuur in overleg met het verantwoordingsorgaan vastgelegd in het huishoudelijk reglement van het verantwoordingsorgaan.

III.7 Controle en certificering

Het bestuur heeft een externe accountant belast met de controle van de jaarrekening van het fonds. De accountant beoordeelt de opzet en de werking van de door het fonds getroffen beheersmaatregelen voor zover deze relevant zijn voor de controle van de jaarrekening. De accountant legt door middel van een verslag aan het bestuur verantwoording af over zijn werkzaamheden en verstrekt een verklaring bij de jaarrekening.

Het bestuur benoemt een certificerend actuaire voor de controle op de gehanteerde grondslagen voor de vaststelling van de VPV en verstrekt daarbij een (actuariële) verklaring.

III.8 Adviserend Actuaris

De adviserend actuaire adviseert het bestuur over de actuariële grondslagen, het premie- en toeslagverleningsbeleid en de financiële opzet waarop de uitvoering berust van hetgeen bepaald is in de pensioenreglementen met betrekking tot de te verstrekken pensioenen. Daarnaast verzorgt de adviserend actuaire jaarlijks (indien van toepassing) het herstelplan en de haalbaarheidstoets.

III.9 Uitbesteding Pensioenadministratie en Vermogensbeheer

Het fonds heeft haar pensioenadministratie, het vermogensbeheer, de bewaarneming van haar effecten en de financiële administratie uitbesteed aan externe partijen. Aan uitbesteding is een aantal belangrijke operationele, financiële en integriteitsrisico's verbonden. Daarom heeft het bestuur beleid vastgesteld over de beheersing van de risico's die samenhangen met de uitbesteding.

Het fonds kent de volgende uitbestedingen:

- Pensioenadministratie, communicatie en bestuursondersteuning: APG DWS en Fondsenbedrijf N.V. (APG);
- Fiduciair beheer van het vermogen, de beleggingsadministratie, performancerapportage en compliance-monitoring: Achmea Investment Management BV (Achmea IM);
- Uitvoering vermogensbeheer: Dit is uitbesteed aan verschillende vermogensbeheerders. De belangrijkste is Achmea Investment Management BV (Achmea IM);
- Bewaarneming van effecten (custody): Northern Trust Global Services Limited (hierna: Northern Trust).

In de dienstverleningsovereenkomsten is vastgelegd wat de taken en verantwoordelijkheden zijn van partijen. Het pensioenfonds toetst regelmatig of de uitbestede bedrijfsprocessen worden uitgevoerd in overeenstemming met de gemaakte afspraken.

III.9.1 Hoofdpijnen administratieve organisatie en interne controle APG

Systemen, administratieve organisatie

Het bestuur is verantwoordelijk voor het uitvoeren van interne controlemaatregelen gericht op de juiste en volledige registratie van de gegevens van het fonds. Het bestuur heeft veel uitvoerende taken gedelegeerd aan APG.

Taken van APG zijn onder andere:

- het ter goedkeuring van het bestuur schrijven en onderhouden van de reglementen en statuten;
- administreren en uitvoeren van de pensioenregelingen;
- uitkeren van de diverse pensioenen;
- incasseren van verschuldigde premies en bijdragen;
- informeren van werkgevers, deelnemers, pensioengerechtigden en nabestaanden;
- adviseren van het bestuur over actuariële, financiële, juridische en operationele aspecten;
- verzorgen van rapportages (DNB en AFM);
- voorbereiden van commissie- en bestuursvergaderingen en uitvoering geven aan / monitoring van besluiten.

Het bestuur ziet erop toe dat APG de interne processen onder controle heeft. Hiertoe ontvangt het bestuur van APG:

- Een ISAE 3402 type II en COS 3000 rapportage en verklaring van KPMG, als onafhankelijk accountant.
- Per kwartaal informatie over de tussen het fonds en de administrateur overeengekomen Service Level Agreement (SLA), door middel van een SLA rapportage;
- Per kwartaal informatie over de incasso (gefactureerde en openstaande premie, top debiteuren bij extern incassobureau);
- Per kwartaal een overzicht van de administratie- en fondskosten;
- Per kwartaal een overzicht van de resultaten van de doelen uit het communicatiejaarplan;
- Per maand de aangeleverde arbeidsverhoudingen en premie;
- Per kwartaal een Non-Financial Risk rapportage over de risico's van de uitbestede dienstverlening (het tweedelijnsrisicomanagement);
- Per kwartaal een compliance rapportage inclusief bijlage over privacy.
- Op afspraak in overleg met UB FRI, voorzitter en SFH IA de kwartaalrapportage interne audit van Group Internal Audit.

APG zorgt voor een voldoende kennisniveau van haar medewerkers door middel van een interne opleiding met betrekking tot de pensioenregeling. In aanvulling hierop biedt APG haar medewerkers basis- en vervolgcursussen aan.

5 *Aansluiting werkgevers*

APG baseert zich onder meer op gegevens van de Kamer van Koophandel en het UWV, en beoordeelt de indeling en de aansluiting van de werkgever bij het pensioenfonds. Daarvoor worden werkingssfeeronderzoeken uitgevoerd.

10 De aangesloten werkgevers leveren per loontijdvak (vier weken of maand) een Levering Premie en Gegevens (LPG) aan. De LPG bevat de personele gegevens, loon, premies en mutaties. De gegevens die binnenkomen bij het werkgeversportaal worden na een controle door APG verwerkt ten behoeve van de vaststelling van de pensioenaanspraken en de te betalen premie.

15 De opgave van de werkgever leidt tot de vaststelling van een premienota. Direct bij en na ontvangst van de LPG voert APG verschillende controles uit (juistheid en volledigheid, consistentie). Periodiek draait de controle op aanwezigheid. In het geval van ontbrekende opgaven of niet consistente opgaven wordt de werkgever gevraagd ontbrekende opgaven alsnog aan te leveren respectievelijk de juiste gegevens aan te leveren. Bij het uitblijven daarvan, leggen deze controleprocessen ambtshalve premienota's op. Jaarlijks worden looncontroles uitgevoerd. Hierbij wordt achteraf gecontroleerd of de opgave van loon
20 en premie overeenkomt met de gegevens die de werkgever via de afdracht van de loonbelasting aan het UWV heeft verstrekt.

25 APG hanteert bij de premie-incasso strikte betaaltermijnen voor aanmaningen, ingebrekestellingen en overdracht aan een incassobureau voor het bijzondere incasso. De debiteurenportefeuille wordt actief beheerd.

III.9.2 Hoofdlijnen werkzaamheden Achmea Investment Management (Achmea IM)

Het bestuur heeft de volgende onderdelen uitbesteed aan Achmea IM:

- het Fiduciair beheer van het Vermogen.
- de (gedeeltelijke) uitvoering van het vermogensbeheer.
- 30 ▪ de beleggingsadministratie (onderuitbesteding aan State Street)

Achmea IM heeft onder meer de volgende taken:

- het strategisch beleggingsadvies;
- het uitvoeren van het risicomanagement;
- 35 ▪ het selecteren, aansturen en monitoren van de vermogensbeheerders;
- het beheren van het vermogen volgens de door het bestuur gegeven aanwijzingen. Deze aanwijzingen worden jaarlijks vastgelegd in het jaarplan Vermogensbeheer en het beleidsplan Vermogensbeheer met de Beleggingsrichtlijnen. Elk kwartaal wordt een overzicht van de stand van de beleggingen verstrekt.
- 40 ▪ Het adviseren over en (doen) uitvoeren van het MVB beleid.
- het waarderen van het vermogen en de administratie van de vermogensbestanddelen. (onderuitbesteding aan State Street)

45 Het pensioenfonds en Achmea IM hebben de afspraken, inzake uitbesteding, vastgelegd in een beheerovereenkomst. Afspraken over de kwaliteit van de dienstverlening zijn vastgelegd in de producten- en dienstencatalogus. De overeenkomst voorziet in een procedure om de bestaande dienstverlening aan te passen of nieuwe diensten toe te voegen. In overleg tussen het bestuur en de uitvoerder worden daarover afspraken gemaakt en contractueel vastgelegd.

De uitbestede bedrijfsprocessen zijn bij Achmea IM vastgelegd in procesbeschrijvingen en werkinstructies. Handhaving van een beheerste en integere bedrijfsvoering vindt plaats via controles door de Interne Accountantsdienst van Achmea Groep. In het kader van een integere bedrijfsvoering geldt voor de medewerkers van Achmea een gedragscode, die voldoet aan de daartoe door De
5 Nederlandsche Bank gestelde eisen. Voor de medewerkers van Achmea IM geldt een aanvullende gedragscode, die voldoet aan de daartoe door de Autoriteit Financiële Markten gestelde eisen. Naast de gedragscodes zijn maatregelen genomen ter voorkoming van fraude. In de ICT-procedures zijn beveiligingen ingebouwd en in alle processen zijn functiescheidingen aangebracht met betrekking tot het vaststellen, controleren en accorderen.

10 Achmea IM heeft een standaard 3402 type II en een standaard 3000A rapportage. Deze geven zekerheid dat de processen van de uitvoerder en de daarin opgenomen interne controles in opzet en bestaan adequaat zijn en effectief hebben gewerkt. Deze rapportage (scope en bevindingen) wordt jaarlijks met het bestuur besproken.

15 **III.9.3 Hoofdpijnen van de dienstverlening door Northern Trust**

Het bestuur heeft de bewaarneming van beursgenoteerde beleggingen (custody) uitbesteed aan Northern Trust. Het pensioenfonds en Northern Trust hebben de afspraken inzake uitbesteding vastgelegd in een raamovereenkomst bewaarneming. De raamovereenkomst en de
20 dienstverleningsovereenkomst voorzien in een procedure om de bestaande dienstverlening aan te passen of nieuwe diensten toe te voegen. In overleg tussen het bestuur en Northern Trust worden daarover afspraken gemaakt en contractueel vastgelegd.

De uitbestede bedrijfsprocessen zijn vastgelegd in procesbeschrijvingen en werkinstructies. Handhaving van een beheerste en integere bedrijfsvoering vindt plaats via controles door de Interne
25 Accountantsdienst van Northern Trust. In het kader van een integere bedrijfsvoering geldt voor de medewerkers van Northern Trust een gedragscode, die voldoet aan de daartoe door De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten gestelde eisen. Naast de gedragscodes zijn maatregelen genomen ter voorkoming van fraude. In de ICT-procedures zijn beveiligingen ingebouwd en in alle processen zijn functiescheidingen aangebracht met betrekking tot het vaststellen, controleren en
30 accorderen.

Northern Trust levert een SOC-1 en SOC-2(IT) rapportage met daarin een standaard 3402 type II rapportage. Deze verklaring geeft zekerheid dat de processen van de uitvoerder en de daarin opgenomen interne controles in opzet en bestaan adequaat zijn en effectief hebben gewerkt. Deze
35 rapportage (scope en bevindingen) wordt jaarlijks met het bestuur besproken.

IV. INTEGRAAL RISICOMANAGEMENT

Het fonds streeft naar een pensioen dat zijn waarde behoudt voor alle deelnemers en rechthebbenden, maar wil ook zoveel mogelijk voorkomen dat pensioenen gekort moeten worden. Het fonds heeft
5 daarbij te maken met een toenemend complexe en sterk veranderende omgeving alsook nieuwe wet- en regelgeving.

Het bestuur onderkent het belang van het bewust omgaan met risico's, en heeft daarom gekozen voor het implementeren van een methodiek van Integraal risicomanagement (hierna: IRM) dat breed in het
10 bestuur en zijn bestuurlijke commissies wordt gedragen.

Het bestuur heeft de governance zodanig ingericht dat de besluiten op het juiste niveau worden genomen en dat er sprake is van voldoende onafhankelijke controle en countervailing power binnen de besluitvormingscyclus.

In het beleidsplan IRM wordt aangegeven hoe de beheersstructuur en het risicomanagement is ingericht
15 binnen het pensioenfonds.

Het beleidsplan IRM is opgenomen in de bijlagen van deze Abtn.

V. FINANCIËLE OPZET

V.1 Inleiding

De vereenvoudigde balans van het fonds wordt als volgt weergegeven:

Activa	Passiva
Belegd vermogen:	Stichtingskapitaal en reserves:
- Vastgoed	- Bestemmingsreserve beleggingen
- Aandelen	- Beleidsreserve
- Vastrentende waarden	
- Derivaten	Voorziening pensioenverplichtingen
- Overige beleggingen	
Vorderingen en overlopende activa	Overige schulden en overlopende passiva:
	- Negatieve derivaten
	- Overige schulden en overige passiva
Overige activa	- Schuld overgangsregeling*

* Vervallen per 31 december 2021

V.2 Activa

Algemeen

Volgens de Pensioenwet moeten we beleggingen waarderen op reële waarde. Voor het bepalen van de reële waarde van bezittingen en schulden maakt het fonds gebruik van een getrapte benadering, waarbij investeringen worden geclassificeerd in 3 categorieën.

Voor de meeste beleggingen van het fonds kunnen we marktprijzen gebruiken. Bij directe genoteerde marktprijzen wordt de waarde door een beurs bepaald. Bij afgeleide marktnoteringen wordt er via een beleggingsfonds belegd en hebben de beleggingen in dat fonds een waarde die door een beurs bepaald is. In deze groep zitten verder beleggingen waarbij de reële waarde bepaald wordt met markt- en beursinformatie (bijvoorbeeld valutakoersen) en informatie van onafhankelijke partijen. Voor sommige beleggingen zijn er geen marktnoteringen. Dan gebruiken we waarderingsmodellen en –technieken, zoals contante waardeberekeningen of intrinsieke waarde.

Vorderingen en schulden uit beleggingen die bij een bepaalde beleggingscategorie horen, nemen we als beleggingsdebiteuren en crediteuren op in die beleggingscategorie. Dit doen we ook voor liquide middelen (geld op bankrekeningen) die bij een beleggingscategorie horen.

Achmea IM voert de leidende beleggingsadministratie van het fonds en is in die rol verantwoordelijk voor de waardering van de beleggingen. Het proces dat Achmea IM volgt en de details inzake de bepaling van de reële waarde zijn door Achmea IM vastgelegd in een waarderingshandleiding. Periodiek onderzoekt het fonds of deze aansluit bij de waardering op basis van reële waarde.

Vastgoedbeleggingen

Beursgenoteerde vastgoedfondsen waardeert Pensioenfonds Schoonmaak tegen de reële waarde: de beurskoers op de balansdatum. Niet-beursgenoteerde beleggingen in vastgoedfondsen waarderen we ook tegen de reële waarde. Eerst stellen we de waarde van de beleggingen in het vastgoedfonds vast. De waarde wordt bepaald door onafhankelijke taxateurs. Deze waarde wordt gecontroleerd door een accountant. Daarna bepalen we wat ons aandeel in het vastgoedfonds is. Ons aandeel in die waarde staat op de balans. Soms wijken de waarderingsgrondslagen van vastgoedfondsen af van de waarderingsgrondslagen van het fonds. Dan passen we de waardering als het kan aan de waarderingsgrondslagen van Pensioenfonds Schoonmaak aan.

Aandelen

Beursgenoteerde aandelen en participaties in beursgenoteerde beleggingsinstellingen waardeert Pensioenfonds Schoonmaak op reële waarde. Deze waarde is de beursnotering op de balansdatum. De reële waarde van niet-beursgenoteerde participaties in aandelenfondsen is gelijk aan de laatst bekende intrinsieke waarde (marktwaarde). Dit is ons aandeel in het zichtbare eigen vermogen op de balans van die aandelenfondsen.

Private equity-beleggingen worden gewaardeerd op reële waarde, oftewel op de intrinsieke waarde. Private equity zijn investeringen in ondernemingen buiten de aandelenbeurzen om. Deze intrinsieke waarde halen we uit de laatste rapportages van de fondsmanagers en de fonds-van-fonds-managers. De fondsmanagers waarderen de onderliggende beleggingen op basis van waarderingsmodellen en technieken. Dit zijn de managers van de fondsen waarin we beleggen.

We passen deze waarde aan voor nog te ontvangen en nog te betalen bedragen in de periode tot de balansdatum. Ook houden we rekening met eventuele belangrijke financiële gevolgen van gebeurtenissen na ontvangst van de rapportages.

Vastrentende waarden

- Beursgenoteerde vastrentende waarden en participaties in beursgenoteerde beleggingsinstellingen waardeert Pensioenfonds Schoonmaak op reële waarde. De reële waarde is de beurskoers op de balansdatum, met toevoeging van rente.
- Covered fondsen zijn fondsen waarvan de bezittingen gedekt worden door onderpand. Het fonds waardeert deze fondsen ook op reële waarde.
- Leningen worden gewaardeerd tegen reële waarde. Deze waarde wordt bepaald door de te ontvangen kasstromen (rente, aflossingen en verwachte boeterente bij vervroegde aflossingen) contant te maken op basis van geldende marktrente. Hierin nemen we een opslag voor debiteurenrisico en liquiditeitsrisico mee.
Contant maken (of de contante waarde berekenen) van een toekomstige kasstroom betekent dat we zijn waarde op de balansdatum bepalen. Dit doen we door rekening te houden met verwachte rentepercentages in de toekomst. Dit is de periode tussen de balansdatum en het moment van de kasstroom (ontvangst of betaling).
- Deposito's en vorderingen op banken op waarderen we op nominale waarde.

Derivaten

Derivaten is een verzamelnaam voor financiële contracten. Voorbeelden zijn opties, futures en swaps. Derivaten waardeert Pensioenfonds Schoonmaak op reële waarde (de marktwaarde) van het contract. Voor beursgenoteerde contracten is dit de beurskoers op de balansdatum. De waardering van niet-beursgenoteerde contracten baseren we op beschikbare marktinformatie. Deze informatie gebruiken we daarna in waarderingsmodellen. Schuldposities in derivaten staan onder de overige schulden.

Overige beleggingen

Geldmarktbeleggingen

Geldmarktbeleggingen waardeert Pensioenfonds Schoonmaak op reële waarde, oftewel de contante waarde van de toekomstige kasstromen (rente en aflossing). Posities in rekening-courantsaldi

waarderen we op nominale waarde.
Niet-beursgenoteerde belangen in infrastructuurbeleggingen waardeert Pensioenfonds Schoonmaak op ons aandeel in de reële waarde van de onderliggende beleggingen. Hierbij nemen we ook de overige onderliggende activa en onderliggende verplichtingen mee die daar bij horen.

Vorderingen en overlopende activa.

Wanneer we verwachten dat vorderingen oninbaar zijn (dus niet betaald worden), maken we hiervoor een voorziening. Dat betekent dat we een bedrag opzij zetten op de balans. Voor gelijksoortige posten met gelijksoortige risico's maken we één schatting van verliezen en risico's op balansdatum.

Overlopende activa zijn bijvoorbeeld vooruitbetaalde kosten. Vorderingen en overlopende activa die horen bij beleggingen, staan onder de beleggingen.

Overige activa

Onder overige activa vallen bijvoorbeeld de banktegoeden die meteen opeisbaar zijn (dit noemen we liquide middelen). Dat betekent dat we er gebruik van kunnen maken wanneer we dat willen. Deze tegoeden zijn anders dan tegoeden uit beleggingstransacties. Liquide middelen die horen bij beleggingstransacties staan onder de beleggingen.

V.3 Passiva

Stichtingskapitaal en reserves

Stichtingskapitaal en reserves worden bepaald door het bedrag dat resteert nadat alle actiefposten en posten van het vreemd vermogen, inclusief de voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds en overige technische voorzieningen, volgens de van toepassing zijnde

Het fonds kent de volgende reserves:

- Bestemmingsreserve beleggingen
De bestemmingsreserve beleggingen is bedoeld om alle risico's, zoals vastgelegd in de Regeling Pensioenwet onder vaststelling vereist eigen vermogen, op te kunnen vangen. Deze wordt bepaald conform de methode in hoofdstuk V.6.
- Beleidsreserve
De beleidsreserve bevat het resterende gedeelte van het eigen vermogen van het pensioenfonds. De beleidsreserve wordt gevoed door het resultaat nadat de overige reserves op het juiste niveau zijn gebracht.

Voorziening pensioenverplichtingen

De voorziening voor pensioenverplichtingen waardeert PF Schoonmaak op reële waarde. Hiervoor kiezen we de beste inschatting van toekomstige pensioenuitkeringen die nodig zijn voor de onvoorwaardelijke pensioenverplichtingen op de balansdatum. Daarna maken we deze inschatting van de waarde contant. Dat betekent dat we uitrekenen hoeveel geld we nu moeten hebben om straks aan de verplichtingen te kunnen voldoen. Onvoorwaardelijke pensioenverplichtingen zijn de nominale aanspraken die deelnemers hebben opgebouwd en de onvoorwaardelijke (indexatie)toezeggingen die het fonds heeft gedaan op of voor 31 december. De contante waarde bepalen we met de nominale rentetermijnstructuur.

De berekening van de voorziening pensioenverplichtingen baseren we op:

- het pensioenreglement dat geldt op de balansdatum;
- de aanspraken die over de afgelopen deelnemersjaren zijn verworven;
- actuariële uitgangspunten.

De post voorziening pensioenverplichtingen (VPV) bestaat uit de volgende onderdelen:

1. Voorziening basisregeling

Dit zijn alle verplichtingen die voortkomen uit de basisregeling met betrekking tot het ouderdomspensioen/partnerpensioen.

2. Voorziening AOP

De voorziening arbeidsongeschiktheidspensioen betreft een voorziening voor ingegane arbeidsongeschiktheidspensioenen.

3. Voorziening premievrijstelling/IBNR

De berekening van de voorziening is de contante waarde van de premievrije pensioenopbouw en de risicopremies voor het nabestaandenpensioen in verband met arbeidsongeschiktheid. Daarbij wordt rekening gehouden met de revalidatiekans.

De voorziening in verband met zieke deelnemers wordt gevormd voor deelnemers die zich in de twee jaar loondoorbetalingsverplichtingsperiode bevinden. De voorziening dient ter afdekking van de verwachte instroom voor de premievrije bijboeking bij arbeidsongeschiktheid. De voorziening wordt van jaar op jaar vastgesteld. Het deel van deze voorziening voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid van twee boekjaren terug wordt onttrokken en het deel voor het nieuwe boekjaar wordt toegevoegd. De voorziening voor zieke deelnemers wordt vastgesteld op basis van de actuele rentetermijnstructuur conform de andere onderdelen van de post VPV. Daardoor bedraagt de voorziening aan het eind van het boekjaar twee jaar aan aangroei van de voorziening voor premievrije bijboeking. De risicopremie voor premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid op basis van RTS wordt elk jaar toegevoegd aan de IBNR. De onttrekking uit de IBNR voor de ingang van premievrijstelling is ook op basis van RTS.

Overige schulden en overlopende passiva

Onder overige schulden en overlopende passiva vallen onder andere de derivaten met een negatieve waarde en nog te betalen kosten.

V.4 Actuariële grondslagen

Bij de berekening van de voorziening pensioenverplichtingen (VPV), de actuariële koopsommen en de doorsneepremie wordt uitgegaan van de volgende actuariële grondslagen:

Sterftekansen	De sterftekansen worden vastgesteld op basis van de AG-Prognosetafel 2024 waarbij de sterftekansen zijn vermenigvuldigd met fondseigen ervaringsfactoren (opgenomen in de Bijlagen). Het aanvangsjaar in de prognosetafel wordt jaarlijks aangepast met het betreffende jaar. De ervaringsfactoren worden periodiek geëvalueerd. Bij deze periodieke evaluatie wordt een robuustheidtest uitgevoerd.
Leeftijdsverschil	Voor partnerpensioen is aangenomen dat de partner 3 jaar jonger is dan de verzekerde man en 4 jaar ouder dan de verzekerde vrouw.
Interest	De voorziening wordt berekend op basis van de marktrente zoals deze geldt op het berekeningsmoment. Hiervoor worden de rentetermijnstructuren (inclusief UFR) toegepast die door De Nederlandsche Bank maandelijks worden vastgesteld en gepubliceerd.
Partnerfrequenties	Voor zowel de berekening van de VPV als de berekening van risicopremies wordt een voor het fonds specifieke partnerfrequentie gehanteerd (CBS 2021 maal 80% voor mannen leeftijden t/m 64 jaar en CBS 2021 maal 85% voor vrouwen). Voor de leeftijden 65 tot en met 67 wordt in tegenstelling tot de berekening van de risicopremies voor de VPV een partnerfrequentie van 100% gehanteerd. Vanaf leeftijd 67 wordt de werkelijke burgerlijke staat gehanteerd.
Toekomstige administratiekosten	Voor de dekking van toekomstige administratie- en excassokosten wordt de netto voorziening verhoogd met 2,0%.
Administratiekosten	Voor de dekking van de administratiekosten voor het actuele boekjaar wordt vanaf 1 januari 2025 een opslag van 1,1% van de pensioengrondslag gehanteerd in de premie.
Reservering voor wezenpensioen	De lasten van nog niet ingegaan wezenpensioen worden gesteld op 0,5% van de lasten van het nog niet ingegaan partnerpensioen op opbouwbasis; bij gepensioneerden met een nog niet ingegaan partnerpensioen wordt geen reservering voor wezenpensioen gedaan; bij de vaststelling van de lasten van het ingegane wezenpensioen wordt verondersteld dat het pensioen moet worden uitgekeerd tot de 18-jarige leeftijd, waarbij geen rekening wordt gehouden met sterftekansen.
Opslag voor wezenpensioen op risico partnerpensioen	De opslag voor het wezenpensioen op de risicokoopsom voor partnerpensioen bedraagt vanaf 1 januari 2024 3,6%.
Opslag premievrije voortzetting	Deze opslag wordt jaarlijks berekend op basis van de arbeidsongeschiktheids- en revalideringskansen en de actuele pensioenregeling waaronder het actuele opbouwpercentage. De opslag in de zuiver kostendekkende premie wordt berekend op de rekenrente van desbetreffende premie. Bij de premievrijstelling wordt de toekomstige opbouw gereserveerd.

IBNR-voorziening	De IBNR-voorziening wordt op basis van de rentetermijnstructuur (RTS) vastgesteld. Deze voorziening is gelijk aan twee jaar risicopremies voor premievrije voortzetting bij arbeidsongeschiktheid, herrekend naar de RTS op de berekeningsdatum van de IBNR-voorziening.
Arbeidsongeschiktheids-pensioen	Dit pensioen wordt op basis van rentedekking gereserveerd.
Risicopremie Anw-hiaatcompensatie	De risicopremie voor de Anw-hiaatcompensatie is per 1 januari 2025 vastgesteld op 15,1% van de risicopremie voor het levenslang partnerpensioen.
Arbeidsongeschiktheids-kansen	De arbeidsongeschiktheidskansen zijn in 2023 vastgesteld per leeftijd en per geslacht op basis van historische cijfers van het fonds. De resulterende kansen zijn opgenomen in de Bijlagen.
Revalidatiekansen	Bij de bepaling van de premievrije opbouw voor arbeidsongeschikte deelnemers wordt uitgegaan van een revalidatiekans van 10%. Bij het ingegane arbeidsongeschiktheidspensioen wordt uitgegaan van geen kans op revalidatie.
Leeftijden	De leeftijd van de deelnemers op de balansdatum wordt vastgesteld in maanden nauwkeurig.
Voorziening niet opgevraagde pensioenen	Voor ouderdomspensioen dat nog niet is ingegaan omdat de deelnemer onvindbaar is of niet reageert of ander niet-opgevraagd pensioen, dat vrijwel uitsluitend komt door het niet ontvangen bewijs van in leven stopgezette uitkeringen, wordt de volgende staffel voor het vormen van een voorziening aangehouden inclusief gemiste uitkering: van Pensioenleeftijd tot 70 jaar: 100% van de voorziening, vanaf 70 jaar steeds 10% minder, zodat op leeftijd 79 geen voorziening meer resteert. Voor nabestaandenpensioen dat nog niet is ingegaan na overlijden van de (gewezen) deelnemer of gepensioneerd omdat de nabestaande onvindbaar is of niet reageert wordt geen voorziening aangehouden.
Vervroeging, uitruil, hoog/laag	De eventuele keuzes voor vervroeging van het ouderdomspensioen, meer/minder levenslang partnerpensioen en hoog/laag worden afgewikkeld op basis van collectieve actuariële gelijkwaardigheid.

Algemeen beleid

De flexibiliserings- en afkoopfactoren zijn geldig voor maximaal 2 jaar. De rekenrente is de rentetermijnstructuur ultimo jaar van vaststelling. Er wordt geen rekening gehouden met een wijziging van de UFR na deze datum ultimo jaar.

Voor het tussenliggende jaar worden de factoren aangepast wanneer de gebruikte rente veel is gewijzigd. Dit wordt jaarlijks getoetst aan de constante - vervangende - rente ultimo jaar. Er is sprake van een grote wijziging wanneer die rente meer dan 0,5%-punt verschilt met de rente in de factoren.

Het bestuur heeft in ieder geval de discretionaire bevoegdheid om de factoren aan te passen in de volgende gevallen:

- Wijziging regeling
- Wijziging grondslagen die bij vaststelling ervan duidelijk een grote impact op de flexibiliserings- of afkoopfactoren zullen hebben (na advies hierover in notitie over deze grondslagwijziging).

De flexibiliseringsfactoren zijn voor het laatst per 1 januari 2024 gewijzigd.

Als de factoren moeten worden herzien dan zullen de toekomstige flexibiliseringsfactoren worden vastgesteld uitgaande van de dan geldende actuariële grondslagen van het fonds.

Beleid met betrekking tot verhouding man/vrouw in sekseneutrale factoren

De huidige wegingsfactoren zijn:

Flexibiliseringselement	Verhouding man/vrouw
Vervroegen (en uitstellen voor MijnFonds)	44% / 56%
Hoog/laag	44% / 56%
Uitruil partnerpensioen in extra ouderdomspensioen	27% / 73%
Uitruil ouderdomspensioen in extra partnerpensioen	73% / 27%
Afkoop gewezen deelnemers	33% / 67%
Afkoop pensioeningang	33% / 67%
Afkoop ingegaan partnerpensioen	67% / 33%

De man/vrouw verhouding wordt zodanig vastgesteld dat ex ante de voorziening voor en na flexibilisering gelijk blijft. Als resultaten op de verschillende flexibiliserings- en afkoopfactoren daarvoor aanleiding geven dan kunnen voor meerdere flexibiliserings- en afkoopmogelijkheden afwijkende wegingsfactoren worden vastgesteld.

Voor de verschillende factoren gelden vanaf 2023 verschillende man-vrouw verhoudingen:

- De man-vrouw verhouding voor de afkoopfactoren is gebaseerd op de groep deelnemers die in de komende 5 jaar naar verwachting op de pensioendatum afgekocht zal worden.
- De man-vrouw verhouding voor de vaststelling van de uitruilfactoren van ouderdomspensioen naar partnerpensioen is gebaseerd op de uitruil van ouderdomspensioen naar partnerpensioen in de afgelopen 5 jaar
- De man-vrouw verhouding voor alle andere flexibiliseringsfactoren is gebaseerd op de groep deelnemers die in de komende 5 jaar naar verwachting de pensioendatum zal bereiken en daarbij niet zal worden afgekocht.

Toetsing actuariële grondslagen

De actuariële grondslagen worden periodiek getoetst. Daarnaast kunnen resultaten uit het jaarwerk, aanbevelingen van de certificerend actuaire en wijzigingen in het fondsbeleid ook aanleiding zijn om opslagen buiten de periodiciteit nader te onderzoeken. Hieronder is een overzicht van frequentie van onderzoek en/of evaluatie van de grondslagen opgenomen.

Nr.	Grondslagen voor vaststelling voorziening en premie	Frequentie	Laatst uitgevoerd
1	Opslag voor administratie- en excassokosten op de voorziening	(Jaarlijks)	2024
2	Opslag voor uitvoeringskosten voor het lopend boekjaar in de premie	(Jaarlijks)	2024
3	Opslag voor wezenpensioen	3 jaar	2023
4	Opslag voor Anw-compensatie	3 jaar	2022
5	Ervaringssterfte	2 jaar	2024
6	Partnerfrequenties	3 jaar	2022
7	Leeftijdsverschil tussen hoofdverzekerde en medeverzekerde partner	3 jaar	2022
8	Arbeidsongeschiktheidskansen	3 jaar	2023
9	Revalideringskansen	3 jaar	2023
10	Ontslagkansen	5 jaar	2023
11	Carrière kansen	5 jaar	2023
12	Toetredingsprofiel	5 jaar	2023

Administratie- en excassokosten op de voorziening

Wat betreft de bepaling van de opslag voor administratie- en excassokosten op de voorziening hanteren wij een methode die uitgaat van liquidatie en overdracht bij stopzetting van de opbouw. Het alternatief is uitgaan van doorgaan als zelfstandig fonds. In het geval van liquidatie zal het fonds aansluiting willen zoeken bij een ander pensioenfonds. Daarom is wordt voor de vaststelling van de opslag voor administratie- en excassokosten aangesloten bij fondsen, waarbij het fonds zich zou kunnen aansluiten.

Uitvoeringskosten voor het lopend boekjaar in de premie

Wat betreft de bepaling van de opslag voor uitvoeringskosten voor het lopend boekjaar in de premie wordt gebruik gemaakt van resultaten op kosten van de afgelopen jaren en naar de mogelijke kostenontwikkeling van het komende jaar. Deze kosten worden omgeslagen over de pensioengrondslagsom. Hierbij wordt rekening gehouden met prudentie.

Uitvoeringskosten voor Wet toekomst pensioenen

Er wordt geen reservering dan wel bestemmingsreserve aangehouden voor de kosten die gerelateerd zijn aan de werkzaamheden in verband met de Wet toekomst pensioenen.

De kosten van de wijziging van de pensioenregeling als gevolg van de Wet toekomst pensioenen en de daaraan gerelateerde transitie moeten door alle aanspraakgerechtigden gedragen worden, aangezien het alle deelnemers van het pensioenfonds aangaat en deze dus allen overgezet moeten worden naar een nieuw administratiesysteem. Een extra opslag in de premie om deze kosten te dragen zou onevenwichtig zijn.

Afspraak CAO partijen over kosten

Met cao-partijen is afgesproken dat het fonds een opzegtermijn van 3 jaar in acht zal nemen wanneer de overeenkomst met het fonds wordt opgezegd. De marge in de kostenopslag moet daarbij voldoende geacht worden om de kosten van overdracht en liquidatie te kunnen dekken. Bij de bepaling van de opslag voor uitvoeringskosten wordt hiermee rekening gehouden vanaf het moment dat cao-partijen opzeggen. Na opzegging zal het resultaat op kosten in een voorziening worden bijgehouden en worden gebruikt voor de dekking van kosten van de overdracht en liquidatie.

V.5 Beleidsdekkingsgraad en actuele dekkingsgraad

Vanaf 1 januari 2015 wordt de toereikendheid van het fondsvermogen getoetst op de beleidsdekkingsgraad. De beleidsdekkingsgraad is gedefinieerd als het gemiddelde van de laatste twaalf actuele maandelijkse dekkingsgraden.

De actuele dekkingsgraad wordt vastgesteld als het quotiënt van beschikbaar vermogen en technische voorzieningen, waarbij het beschikbaar vermogen gelijk is aan:

Balans Totaal -/- Schulden

In de procesbeschrijving “Vaststellingsproces (beleids-)dekkingsgraad Pensioenfonds Schoonmaak” (bijlage 14) staat beschreven hoe de dekkingsgraad wordt vastgesteld, gecontroleerd en gerapporteerd.

V.6 Gewenst vermogen

V.6.1 Minimaal Vereist eigen vermogen

Het Minimaal Vereist eigen vermogen (MVEV) wordt jaarlijks vastgesteld overeenkomstig artikel 11 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen en voldoet daarmee aan de daaromtrent gestelde wettelijke eisen. Verder wordt bij de vaststelling uitgegaan van de leidraad van het Actuarieel Genootschap. Het MVEV wordt bepaald door het al dan niet aanwezig zijn van beleggingsrisico's en door beheerslasten en risico's die voortkomen uit de pensioenregeling, waaronder nabestaanden- en arbeidsongeschiktheidspensioen. Deze componenten komen als volgt terug in de berekening:

Beleggingsrisico	4% van het niet-herverzekerde gedeelte van de voorziening pensioenverplichtingen, met een minimum van 4% van 85% van de voorziening pensioenverplichtingen.
Beheerslasten	Deze component is alleen van toepassing als het fonds geen beleggingsrisico heeft.
Risico van vooroverlijden	0,3% van het risicokapitaal bij overlijden. Het risicokapitaal bij overlijden is gedefinieerd als de contante waarde van het potentieel direct ingaand partnerpensioen, vermeerderd met 15,1% (2025) van de contante waarde van het potentieel direct ingaand partnerpensioen teneinde rekening te houden met de risicodekking Anw-hiaatcompensatie, onder aftrek van de technische voorziening.

Risico van arbeidsongeschiktheid	18% van de in het vorige boekjaar geboekte/verdiende premies inclusief poliskosten (voor zover deze premies inclusief poliskosten niet meer bedragen dan € 50 miljoen) plus 16% van deze premies inclusief kosten voor zover deze meer bedragen dan € 50 miljoen. De uitkomst hiervan wordt vermenigvuldigd met de verhouding tussen schades die voor eigen rekening komen (dus na aftrek van het herverzekerde deel) en de bruto schaden in de voorlaatste drie boekjaren. Dit verhoudingsgetal is minimaal 50%. Deze uitkomst wordt vervolgens vermenigvuldigd met de verhouding tussen de TV voor te betalen schades die voor eigen rekening komen (dus na aftrek van het herverzekerde deel) aan het einde van het boekjaar en dezelfde TV aan het einde van het vorige boekjaar. Dit verhoudingsgetal is maximaal 100%.
----------------------------------	--

Indien de beleidsdekkingsgraad lager is dan de som van de technische voorzieningen en het MVEV, bestaat er een situatie van “dekkingstekort”. Indien de beleidsdekkingsgraad vijf jaar achtereenvolgens onder de minimaal vereiste dekkingsgraad ligt én de actuele dekkingsgraad op het laatste meetmoment eveneens onder de minimaal vereiste dekkingsgraad ligt dan voert het fonds een onvoorwaardelijke korting door (zie ook V.6.3 Herstelplan), tenzij gebruik wordt gemaakt van de vrijstellingsregeling.

V.6.2 Vereist eigen vermogen

Het bestuur streeft ernaar om het aanwezige vermogen in het fonds ten minste gelijk te laten zijn aan het Vereist eigen vermogen (VEV). Het VEV is het vermogen dat behoort bij de evenwichtssituatie van het pensioenfonds. In die situatie is het eigen vermogen zodanig vastgesteld dat met de wettelijk vastgestelde zekerheidsmaat van 97,5% wordt voorkómen dat het fonds binnen één jaar beschikt over minder middelen dan de hoogte van de technische voorzieningen voor de onvoorwaardelijke onderdelen van de pensioenovereenkomst.

Het VEV wordt berekend op zowel de feitelijke als strategisch beoogde beleggingsmix. De uitkomst van de strategische beleggingsmix is maatgevend.

Het VEV wordt vastgesteld volgens het standaardmodel van DNB. Voor een toelichting op dit model verwijzen wij naar de documentatie van DNB en voor discretionaire invulling binnen het standaardmodel wordt verwezen naar de bijlage Vaststelling Vereist Eigen Vermogen.

V.6.3 Herstelplan

Wanneer de beleidsdekkingsgraad lager is dan de dekkingsgraad die bij het VEV hoort, bevindt het fonds zich in een situatie van een “reservetekort”. Indien deze situatie van “reservetekort” zich ultimo van enig kwartaal voor het eerst voordoet, licht het pensioenfonds cao-partijen, het verantwoordingsorgaan en DNB direct in over de ontstane situatie en stelt het pensioenfonds een herstelplan op met inachtneming van het bepaalde bij of krachtens artikel 138 van de Pensioenwet.

Dit herstelplan beschrijft de maatregelen die moeten worden genomen om aan de normen van het vereist eigen vermogen te voldoen. Uit dit herstelplan zal blijken dat het pensioenfonds zo snel mogelijk, maar uiterlijk binnen de wettelijk maximale periode van tien jaar, na het ontstaan van het reservetekort, de situatie van “reservetekort” heeft opgeheven.

Elk jaar waarin het “reservetekort” van kracht is, wordt een nieuw herstelplan opgesteld. Hiermee wordt gekeken of herstel binnen 10 jaar (bij gebruikmaking van de vrijstellingsregeling indien nodig 12 jaar voor herstelplan 2021) mogelijk is. Mocht dat niet het geval zijn, dan wordt vastgesteld hoe hoog de eventuele korting moet zijn om dit herstel wel binnen deze termijn te realiseren.

Uitsmeerperiode

Indien uit het herstelplan blijkt dat er een korting benodigd is dan wordt uit oogpunt van evenwichtige belangenafweging de totaal benodigde korting om tot het vereist eigen vermogen te herstellen over een periode van 5 jaar uitgesmeerd.

5

Voorwaardelijke korting van aanspraken

Het voorwaardelijk korten van aanspraken geschiedt op basis van de wettelijke eisen zoals gesteld in artikel 134 van de Pensioenwet.

10 Het pensioenfonds kan de verworven pensioenaanspraken en pensioenrechten uitsluitend verminderen indien uit het herstelplan blijkt dat binnen de gekozen hersteltermijn van 10 jaar (bij gebruikmaking van de vrijstellingsregeling 12 jaar voor herstelplan 2021) de beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds op basis van het reguliere beleid niet tot de dekkingsgraad die bij het VEV hoort, herstelt.

15 Indien het fonds op basis van een herstelplan een korting moet doorvoeren, wordt vastgesteld hoe hoog de korting in het eerste jaar wordt en wordt de korting uit het eerste jaar binnen 12 maanden na de betreffende berekeningsdatum onvoorwaardelijk doorgevoerd.

Onvoorwaardelijke korting van aanspraken

20 Het onvoorwaardelijk korten van aanspraken geschiedt op basis van de wettelijke eisen zoals gesteld in artikel 140 van de Pensioenwet.

25 Indien de beleidsdekkingsgraad vijf jaar aaneengesloten onder de minimaal vereiste dekkingsgraad ligt én de actuele dekkingsgraad op het laatste meetmoment eveneens onder de minimaal vereiste dekkingsgraad ligt dan voert het fonds een zodanige onvoorwaardelijke korting door, dat na verwerken van deze onvoorwaardelijke korting de actuele dekkingsgraad van het pensioenfonds gelijk is aan de minimaal vereiste dekkingsgraad).

30 Een korting wordt binnen zes maanden na het betreffende laatste meetmoment in één keer door het fonds doorgevoerd, tenzij deze meer dan 5% bedraagt. Dan treedt het bestuur eerst in overleg met cao-partijen. Bij een korting van 5% tot 10%: in beginsel in één keer doorvoeren van de korting, waarbij een korting boven de 5% afgestemd zal moeten worden met sociale partners. Bij een korting vanaf 10%: zo spreiden dat maximaal 8% in één keer wordt doorgevoerd. De totale korting wordt dan gedeeld zodat een gelijke korting per jaar. Pas bij 16% (twee keer 8%) wordt overgegaan op meer dan twee jaar korten.

Informeren van belanghebbenden in geval van een korting

35 Het pensioenfonds informeert de deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en de werkgever(s) schriftelijk over het besluit tot vermindering van pensioenaanspraken en pensioenrechten. De vermindering kan op zijn vroegst één maand na de in de vorige volzin bedoelde informatieverstrekking worden gerealiseerd.

Herstel van gekorte aanspraken en gemiste toeslagen

40 Doorgevoerde voorwaardelijke en onvoorwaardelijke kortingen worden in de toekomst niet ongedaan gemaakt en gemiste (voorwaardelijke) toeslagen worden niet ingehaald.

VI. FINANCIËLE STURINGSMIDDELEN

VI.1 Inleiding

Teneinde invloed uit te kunnen oefenen op de financiële positie, heeft het bestuur de beschikking over de volgende sturingsmiddelen:

- Premiebeleid;
- Toeslagverleningsbeleid;
- Beleggingsbeleid.

Na de beschrijving van de risicohouding van het fonds, worden deze beleidsvormen in dit hoofdstuk behandeld.

Evenwichtige belangenafweging.

In bijlage 13 is een samenvatting opgenomen van de belangenafweging ten behoeve van de verschillende stakeholders.

Financieel crisisplan

Het financieel crisisplan van het fonds, beschreven op grond van de beleidsregel van De Nederlandsche Bank inzake opstellen crisisplan die vanaf 10 december 2011 van kracht is geworden, is opgenomen in bijlage 9. In dit crisisplan worden de (nood)maatregelen beschreven, die het bestuur op korte termijn kan treffen indien het fonds in een financiële crisis terecht komt.

VI.2 Risicohouding

De risicohouding van een fonds, bedoeld in artikel 102a van de Pensioenwet is

- de mate waarin een fonds, na overleg met sociale partners en het verantwoordingsorgaan van het fonds, bereid is risico's te lopen; én
- de mate waarin het fonds risico's loopt gegeven de kenmerken van het fonds.

De risicohouding van het fonds komt voor de lange termijn tot uitdrukking in de door het fonds gekozen ondergrenzen in het kader van de haalbaarheidstoets en voor de korte termijn in de hoogte van het vereist eigen vermogen (met bandbreedte).

Om de risicohouding te concretiseren baseert het fondsbestuur zich op de kenmerken van het fonds en hanteert beleidsuitgangspunten, zoals:

- Kans op kortingen verkleinen en de maximaal acceptabele korting bedraagt 5%;
- Stabiele premie en stabiele pensioenregeling.

De doelstellingen zijn als volgt geprioriteerd:

Doelstelling	Prioriteit
Voorkomen van hoge nominale kortingen	1
Voorkomen van premiestijgingen	2
Voorkomen van grote daling koopkracht	3
Realiseren hoge mate van koopkrachtbehoud	4
Realiseren hoge indexatieverwachting op korte termijn	5

Door het bestuur en cao-partijen zijn de volgende ondergrenzen voor de haalbaarheidstoets (met een horizon van 60 jaar) vastgesteld:

- Het verwachte pensioenresultaat op fondsniveau uitgaande van de vereiste dekkingsgraad bedraagt minimaal 70%;
- Het verwachte pensioenresultaat op fondsniveau uitgaande van de actuele dekkingsgraad bedraagt minimaal 62%;
- Het pensioenresultaat in het slechtweerscenario (5% percentiel) uitgaande van de feitelijke financiële positie bedraagt minimaal 37%. Daardoor bedraagt de maximale afwijking van het verwachte pensioenresultaat 40%.

Aanvangshaalbaarheidstoets 2016

De aanvangshaalbaarheidstoets, uitgevoerd in 2016, geeft de volgende uitkomsten:

- De mediaan van het verwacht pensioenresultaat op fondsniveau startend vanuit een dekkingsgraad die gelijk is aan de vereiste dekkingsgraad bedraagt 82,7%. Dit is hoger dan de vastgestelde ondergrens van 70%;
- Het verwacht pensioenresultaat op fondsniveau startend vanuit de actuele dekkingsgraad bedraagt 72,1%. Dit is hoger dan de vastgestelde ondergrens van 62%;
- De maximale afwijking van het verwacht pensioenresultaat op fondsniveau in het slechtweerscenario (5% percentiel) startend vanuit de actuele dekkingsgraad bedraagt 33,7%. Deze maximale afwijking is lager dan de vastgestelde grens van 40%.

Haalbaarheidstoets

Het bestuur van het pensioenfonds zal jaarlijks een haalbaarheidstoets laten uitvoeren, om de waarschijnlijkheid van de toeslagverlening vast te stellen en op basis hiervan te communiceren met de belanghebbenden.

Bandbreedtes rondom het vereist eigen vermogen

Voor het beheersen van het balansrisico hanteert het fonds het strategisch vereist eigen vermogen (VEV). Het strategisch VEV varieert in de tijd vanwege marktontwikkelingen. Rondom het strategisch VEV hanteert het fonds een bandbreedte. Deze bandbreedte is bedoeld om uitvoering te geven aan het feitelijke beleggingsbeleid. Het pensioenfondsbestuur heeft in 2023 besloten de korte termijn risicohouding aan te passen; de toegestane bandbreedte bedraagt 3%-punt naar boven en 6%-punt (i.p.v. 3%) naar beneden.

Procedure vereist eigen vermogen en bandbreedtes

Ieder kwartaal rapporteert het fonds de vereiste dekkingsgraad op basis van de feitelijke beleggingsmix en op basis van de strategische beleggingsmix aan DNB. Op basis van deze rapportage wordt getoetst of het vereist eigen vermogen op basis van de feitelijke beleggingsmix binnen de toegestane bandbreedte valt. Indien het vereist eigen vermogen buiten de bandbreedte valt past het fonds de feitelijke beleggingsmix aan.

VI.3 Premiebeleid

Voor 2021 tot en met 2026 hebben Cao-partijen met het fonds afgesproken een premie van 21,4% van de pensioengrondslag beschikbaar te stellen voor pensioen.

Met ingang van 2023 maakt het fonds geen gebruik meer van een gedempte kostendekkende premie, maar wordt de opbouw - gegeven de feitelijke premie - vastgesteld op basis een zuivere kostendekkende premie.

Zuivere kostendekkende premie

De zuivere kostendekkende premie bestaat uit de volgende onderdelen:

1. De actuarieel benodigde premie voor de 'inkoop' van onvoorwaardelijke onderdelen van de pensioenregeling en risicopremie voor overlijden inclusief excassokosten. De risicopremie voor de premievoortzetting bij arbeidsongeschiktheid is een opslag over de pensioengrondslagsom.
2. De solvabiliteitsopslag.
3. Een opslag voor de administratiekosten. De ex-post administratiekosten zijn de daadwerkelijke kosten minus de vrijval excassokosten.

Premiedekkingsgraad

Pensioenfonds Schoonmaak heeft een geambieerd minimumniveau van 90% voor de premiedekkingsgraad. De peildatum hiervoor is eind september voorafgaand aan het kalenderjaar waar de premie betrekking op heeft. Er wordt geen rekening gehouden met wijziging van de UFR na deze peildatum van eind september. Door wijziging van het premiebeleid waarbij met ingang van 2023 geen premiedemping wordt gehanteerd is de premiedekkingsgraad altijd boven de geambieerde minimale 90%.

Premiekortingsgrens en premiekorting

Het pensioenfonds geeft geen premiekortingen en er is geen sprake van een premiekortingsgrens.

VI.4 Toeslagverleningsbeleid

De toeslagverlening is voorwaardelijk. Dat wil zeggen dat er altijd een bestuursbesluit aan vooraf gaat. De toeslagverlening wordt gebaseerd op de CBS-consumentenprijsindex (CPI) "afgeleid". Deze index is geschoond voor de invloeden van belasting- en accijnseffecten. Als leidraad voor toeslagverlening is de volgende staffel van toepassing:

- Indien de beleidsdekkingsgraad lager is dan de vereiste dekkingsgraad (VDG) of lager is dan 110%, dan wordt er geen toeslag verleend;
- De grens waarboven de volledige toeslag kan worden toegekend, wordt bepaald op basis van toekomstbestendige indexatie regels en de fondseigen parameters die op prudente wijze zijn afgeleid van de uitgangspunten van de Commissie Parameters;
- Indien de beleidsdekkingsgraad tussen de VDG en de bovengrens ligt, dan wordt de toeslag naar rato van de beleidsdekkingsgraad gegeven.

Gemiste toeslagen worden in de toekomst niet ingehaald. De toe te kennen toeslagen worden getoetst aan de wet- en regelgeving.

VI.5 Beleggingsbeleid

Prudent Person

Volgens artikel 135 PW moeten de volgende uitgangspunten in acht genomen worden:

- de waarden worden belegd in het belang van de aanspraak- en pensioengerechtigden;
- de beleggingen in de eigen onderneming worden tot een bepaald niveau beperkt;
- de beleggingen worden gewaardeerd tegen marktwaarde.

Het begrip prudent-person is nader uitgewerkt in artikel 13 en 13a van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen.

5 Het Fonds belegt vanuit de ‘prudent person’ regel. Hierbij moeten de beleggingen voldoen aan kwalitatieve beginselen van veiligheid, kwaliteit en spreiding van risico’s. Dit houdt onder andere in dat het beleggingsbeleid wordt afgestemd op de verplichtingenstructuur van het pensioenfonds. Hierbij wordt rekening gehouden met de wettelijke eisen die onder het Financieel Toetsingskader aan het beleggingsbeleid en risicomanagement worden gesteld.

10 De onderbouwing Prudent Person is in de Bijlagen opgenomen. Aan de hand van de door het Actuarieel Genootschap gepubliceerde “Leidraad toets-criteria prudent-person regel”, is per criterium aangegeven hoe dit is ingevuld door het fonds.

Beleggingsdoelstelling

15 De missie van het fonds is vastgelegd in het Missie, Visie en Strategie document (Bijlage 2): “Het fonds zorgt voor een goede uitvoering van de pensioenregeling die de cao-partijen in onze sector hebben afgesproken.”

20 In de Strategie wordt het beleggingsbeleid geduid: “Maatschappelijk verantwoord beleggen is de basis voor ons beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid is erg belangrijk om onze rechthebbenden te bieden waar we voor willen zorgen: een koopkrachtbestendig pensioen. Daarom is het behalen van een passend rendement op de beleggingen belangrijk. Dit passend rendement is niet een maximaal rendement maar het best mogelijke rendement dat past bij de missie van ons fonds. We weten dat dit niet zonder risico kan. Daarom werken we met een beleggingsbeleid en een risicobeleid. In ons beleggingsbeleid maken we onderscheid tussen de risico’s van de verplichtingen en het behalen van een passend rendement (matching en return portefeuille). Het beleid wordt steeds goed gevolgd,

25 onderzocht en zo nodig bijgesteld. We streven naar een zo eenvoudig mogelijk beleggingsbeleid.”

Het beleggingsbeleid van het Fonds is beschreven in het Beleidsplan Vermogensbeheer. Hierin zijn de volgende onderwerpen opgenomen:

- Doelstelling Beleggingsbeleid;
- 30 ▪ Overtuigingen vermogensbeheer;
- Risico- en beleidsrestricties;
- Maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB)
- Strategische allocatie;
- Van Feitelijke portefeuille naar Strategische portefeuille;
- 35 ▪ Organisatie beleggingen;
- Het beleggingsproces;

Ook wordt het beleid beknopt beschreven in de ‘Verklaring inzake de beleggingsbeginselen’. Beide documenten zijn opgenomen in de Bijlagen.

VII. HOOFDLIJNEN VAN HET UITVOERINGSREGLEMENT

Het uitvoeringsreglement bevat bepalingen die betrekking hebben op de verhouding tussen een aangesloten werkgever en het pensioenfonds. Hier volgen de hoofdlijnen, voor zover deze hoofdlijnen niet al elders in deze Abtn worden beschreven.

VII.1 Premievaststelling, premiebetaling en niet nakomen premieverplichtingen

Het bestuur stelt de kostendeekkende premie voor de pensioenregeling vast. Cao-partijen stellen de hoogte van de feitelijke premie vast (zie paragraaf VI.3). Een wijziging wordt doorgevoerd met ingang van 1 januari van een kalenderjaar. Voor iedere deelnemer wordt jaarlijks een doorsneepremie geheven voor de financiering van de pensioenregeling.

Geen premie is verschuldigd bij voortzetting van de deelneming bij arbeidsongeschiktheid.

Premieheffing vindt plaats per loontijdvak; aan de hand van de loon- en premieopgaven die de aangesloten werkgevers na afloop van elk loontijdvak aanleveren. De premie moet betaald zijn binnen 14 dagen na verzending van de premienota.

Bij overschrijding van de betalingstermijn kan het fonds de wettelijke rente en vergoeding van kosten vorderen. Ook kan het fonds de aangesloten werkgever een boete opleggen.

Als een aangesloten werkgever met de betaling in gebreke blijft maakt het fonds gebruik van de haar ter beschikking staande rechtsmiddelen. Zo kan het fonds een dwangbevel uitbrengen, beslag laten leggen op zaken en vermogensrechten van de werkgever, het faillissement van de werkgever aanvragen of de bestuurders van de werkgever aansprakelijk stellen. Ook is het fonds bevoegd om de deelnemers in dienst van een aangesloten werkgever te informeren over een betalingsachterstand van die werkgever.

Als sprake er is van een premieachterstand ter grootte van 5% van de totale door het fonds te ontvangen jaarpremie én het pensioenfonds tevens niet beschikt over het minimaal vereist eigen vermogen (MVEV), informeert het pensioenfonds met inachtneming van artikel 28 van de Pensioenwet het verantwoordingsorgaan en de ondernemingsraad van de onderneming die nog premie aan het fonds verschuldigd is.

VII.2 Informatie

De aangesloten werkgever is verplicht om zijn werknemers die aan de pensioenregeling moeten deelnemen bij het pensioenfonds aan te melden en de gegevens volledig, juist en tijdig te verstrekken. De werkgever moet het fonds inzage verlenen in zijn administratie voor zover dat noodzakelijk is voor een goede uitvoering van de pensioenregeling en controle op de naleving door de aangesloten werkgever van het bepaalde in de statuten en de daarop gebaseerde reglementen van het fonds.

Indien een aangesloten werkgever geen, onvolledige of onjuiste loon- en of premiegegevens verstrekt, is het fonds bevoegd deze gegevens naar beste weten zelf vast te stellen. Het fonds kan dan een vergoeding van de kosten vorderen of een boete opleggen.

Het fonds zorgt ervoor dat de deelnemers over de pensioenregeling worden geïnformeerd overeenkomstig artikel 21 van de Pensioenwet en dat de overige informatievoorschriften op grond de Pensioenwet en het Uitvoeringsbesluit Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling worden nageleefd.

VII.3 Toeslagverlening

Het fonds beslist jaarlijks of, en zo ja in hoeverre, een toeslag op pensioenaanspraken en pensioenrechten van de (gewezen) deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden kan worden toegekend. De toeslagverlening is voorwaardelijk. Voor de toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit het beleggingsrendement gefinancierd.

VII.4 Vermogenstekorten, vermogenoverschotten en winstdeling

De financiële sturingsmiddelen die het fonds hanteert, worden beschreven in hoofdstuk VI. Bij onderdekking respectievelijk een reservetekort volgt het pensioenfonds de daarop betrekking hebbende procedures zoals voorgeschreven in de Pensioenwet. Het pensioenfonds maakt geen gebruik van de wettelijke mogelijkheden tot het verlenen van premiekorting, het terugstorten van premie of de betaling van een bedrag vanwege een eventueel vermogenoverschot.

VII.5 Vrijstelling

In het uitvoeringsreglement worden de voorwaarden aangegeven waaronder:

- een werkgever voor zijn werknemers vrijstelling kan worden verleend van de verplichte deelneming in het pensioenfonds; het betreft de wettelijke voorwaarden van het Vrijstellings- en boetebesluit Wet Bpf 2000;
 - een werkgever of een werknemer wegens gemoedsbezwaren vrijstelling kan worden verleend.
- Op grond van het vrijstellingsbeleid verleent het bestuur slechts in uitzonderlijke gevallen vrijstelling van de verplichte deelneming in het pensioenfonds.

VII.6 Klachten

De voor de werkgever geldende klachtenprocedure is beschreven in het uitvoeringsreglement.

VII.7 Vrijwillige aansluiting

Het fonds biedt werkgevers die niet onder de werkingssfeer van het fonds vallen de mogelijkheid zich op vrijwillige basis bij het fonds aan te sluiten. Vrijwillige aansluiting is alleen mogelijk indien de werkgever aan de onderstaande voorwaarden voldoet:

- de werkgever past de CAO in het Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijf toe of past een eigen CAO toe, die minimaal gelijkwaardig is aan de CAO in het Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijf; en
- de werkgever draagt de door de Raad voor Arbeidsverhoudingen Schoonmaak- en Glazenwassersbranche (RAS) vastgestelde premie aan de RAS af.

De vrijwillig aangesloten werkgever is verplicht het eventueel verzekeringstechnisch nadeel te vergoeden, dat voor het fonds voortvloeit uit de aansluiting. Op de vrijwillig aangesloten werkgever zijn de statuten en het pensioen- en uitvoeringsreglement van het fonds onverkort van toepassing.

VIII. VERKLARING

Het Uitvoerend Bestuur van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Schoonmaak- en Glazenwassersbedrijf heeft deze Abtn vastgesteld op 20 maart 2025.

5

10

15

A.T. Uçar
Uitvoerend Bestuurslid

W.L.M. Schapendonk
Uitvoerend Bestuurslid

BIJLAGEN

BIJLAGE 01: Actuele cijfers

BIJLAGE 02: Missie, Visie, Strategie versie 28 juni 2022

BIJLAGE 03: Uitbestedingsbeleid PF Schoonmaak versie 9 januari 2025

5 **BIJLAGE 04: Beleidsplan IRM versie 2025**

BIJLAGE 05: Gedragscode versie 28 maart 2024

BIJLAGE 06: Klokkenluidersregeling versie 27 mei 2021

BIJLAGE 07: Incidentenregeling versie 9 januari 2025

10 **BIJLAGE 08: Fondseigen ervaringsfactoren 2024, partnerfrequenties 2023 en
arbeidsongeschiktheidskansen 2024**

BIJLAGE 09: Financieel crisisplan

BIJLAGE 10: Verklaring Beleggingsbeginselen versie 27 januari 2025

BIJLAGE 11: Beleidsplan Vermogensbeheer versie 2024-12

BIJLAGE 12: Onderbouwing Prudent Person versie 2024

15 **BIJLAGE 13: Evenwichtige belangenafweging 2025**

BIJLAGE 14: Vaststellingsprocedure beleidsdekkingsgraad versie 2024

BIJLAGE 15: Vaststelling Vereist Eigen Vermogen versie 2024