

# De praktijk vanuit PPF APG

1. Even voorstellen

---
2. Tijdslijn transitie

---
3. Interactie tussen beleggingen en pensioenen

---
4. Ervaringen transitie

---



## 1. Even voorstellen...



|                               | Tinka den Arend                                      |
|-------------------------------|------------------------------------------------------|
| Pensioenfonds                 | Personeelspensioenfonds APG                          |
| Deelnemers en belegd vermogen | Ruim 8.000 deelnemers<br>1,5 miljard belegd vermogen |
| Bijzonderheid                 | Geen bestuursbureau                                  |

- Fonds van, voor en door APG
- 1 van de 3 koplopers die per 1-1-2025 zijn overgegaan naar de nieuwe pensioenregels

## Bestuur



Emile Toes



Pieter Kasse



Tinka den Arend



Wim van Manen



Lieke van der  
Horst



Loes Frehen



Evelien Sangers



Dominique  
Busch



Pim Lausberg



Ellen den Boer

## Verantwoordingsorgaan



Anouk Paulissen



Natasja de  
Weijer



Regina  
Schoutsen



Arjan de Zeeuw



Caroline Bruls



Douwe Swierstra



Anna  
Szymkiewicz

## Raad van Toezicht



Annemiek  
Vollenbroek



Dick Vis

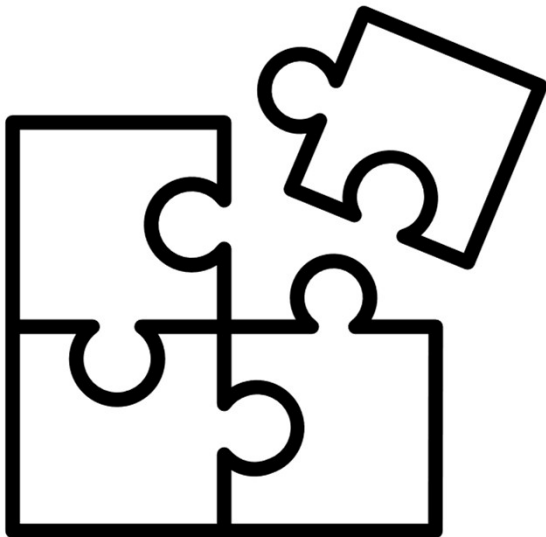


Ronald Heijn

## 2. Tijdlijn transitie / wie doet wat?

|                  | 2021                                  | 2022                              | 2023                                                                                                                                                                                 | 2024                                                                                 | 2025                              |
|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Sociale partners |                                       | Contractkeuze<br>Pensioenregeling | Verzoek tot invaren<br>Transitieplan                                                                                                                                                 |                                                                                      |                                   |
| Bestuur          | Plan van aanpak<br>Guiding principles | Risicohouding<br>Financiële opzet | Besluit tot invaren<br>(advies VO,<br>goedkeuring RvT)<br><br>Evenwichtigheids-<br>beoordeling<br><br>Implementatieplan<br><br>Communicatieplan<br><br>Dekkingsgraad-<br>bescherming | Toezicht<br><br>Communicatie<br><br>IT<br><br>Data<br><br>Monitoren<br>dekkingsgraad | Implementatie<br><br>Communicatie |

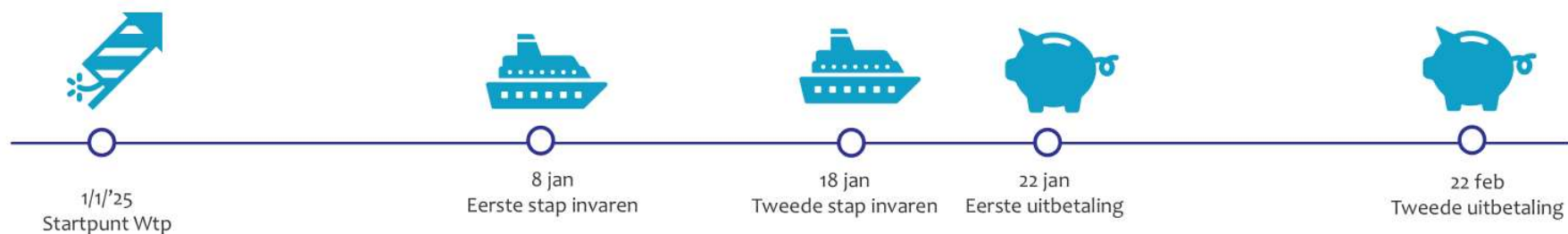
### 3. Interactie tussen beleggingen en pensioenen



- Governance aspecten:
  - Bijna alle besluitvorming raakt de beleggingscommissie en de commissie pensioenen >> overkoepelende werkgroep bestuur.
  - Regiegroep bestuur met sociale partners omdat sociale partners en bestuur niet los van elkaar besluiten kunnen nemen
- Intensieve samenwerking tussen adviseurs vanuit beleggingen, ALM, actuarieel, juridisch en communicatie is cruciaal
- Belangrijke thema's:
  - Risicohouding
  - Financiële opzet inclusief beleggingsbeleid en solidariteitsreserve
  - Evenwichtig invaren inclusief dekkingsgraadbescherming
  - Communicatie in de nieuwe regeling
  - IT infrastructuur / SIVI

## 4. Ervaringen transitie

### Go-live periode in fases



#### 1 t/m 8 januari

Eindbalans 2024  
Controle door actuariel sleutelfunctiehouder  
Eerste stap invaren (dekkingsgraad=100%)  
Einde dekkingsgraadbescherming / overstap op nieuwe beleggingsmix  
8 jan – Start voorbereiden betalingen januari.

#### 8 t/m 25 januari

Stapsgewijs opstarten nieuwe IT omgeving  
Controle door actuariel sleutelfunctiehouder  
Tweede stap invaren (DG=122%)  
Eerste uitbetaling deelnemers (DG=100%)

#### 25 januari t/m eind februari

Start Capital Transfer (informatie naar de vermogensbeheerder en terug tbv verdelen collectief rendement naar persoonlijke pensioenvermogens)  
Tweede uitbetaling deelnemers (DG=122%)  
MijnOmgeving met financiële gegevens Wtp

## 4. Ervaringen transitie



- Belang van investeren in stakeholders: Je moet het samen doen! Dat vergt van alle partijen wendbaarheid, besluitvaardigheid en doorzettingsvermogen.
  - Het bestuur krijgt minimaal een dubbele belasting
  - Van belang om sociale partners, VO, sleutelfunctiehouders, RvT en deelnemers goed mee te nemen
  - Zorgdragen voor transparante communicatie en goede afspraken met de uitvoeringsorganisatie
  - De toezichthouders helpen niet bij de planning, maar wel bij de zorgvuldigheid