

Het onderhandelingsresultaat dat sociale partners in juli hebben bereikt over de nieuwe pensioenregeling is inmiddels door de betrokken partijen, na raadpleging van hun achterban, omgezet in een akkoord. En inmiddels zijn sociale partners bezig met de afronding van het zogenaamde transitieplan. Als dat definitief is staat niets besluitvorming binnen het fonds in de weg hoe precies de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel moet worden vormgegeven. Zoals bekend speelt daarbij ook het advies van het verantwoordingsorgaan over het invaren een rol.

Wij hebben inmiddels het overzicht gekregen welke informatie wij daarvoor krijgen of al gekregen hebben. De adviesaanvraag krijgen wij naar verwachting nu begin december, waarna wij verwachten ons advies in januari te kunnen uitbrengen. Iets later dan eerder verwacht, dat was de periode juli-oktober, maar nog op tijd om de geplande overgang naar het nieuwe stelsel toch op 1 januari 2025 te laten plaatsvinden bij ons fonds.

Inmiddels heeft het verantwoordingsorgaan ook de eerste resultaten van het gehouden risicobereidheidsonderzoek gekregen. De uitkomsten hiervan zijn mede bepalend voor het beleggingsbeleid, waarbij per leeftijdsgroep wordt gekeken hoeveel risico wordt gelopen, en het verdelen van de (hopelijk goede) rendementen over de beleggingen van het fonds over de diverse leeftijdsgroepen straks als we zijn overgegaan naar het nieuwe stelsel. Dat betekent een principiële wijziging ten opzichte van de situatie nu waarin, als er wordt besloten tot indexatie, iedereen procentueel evenveel indexatie krijgt. De vraag is nog hoe en in hoeverre het verantwoordingsorgaan zicht heeft op dan wel enige invloed heeft op de genoemde verdeling.

Binnen het verantwoordingsorgaan zijn we, met behulp van onze externe adviseur, weer verder gegaan met de discussie over evenwichtigheid: neemt het bestuur bij de overgang naar het nieuwe stelsel evenwichtige besluiten, en hoe kijken wij aan tegen die evenwichtigheid. Een goed zicht op evenwichtigheid helpt het verantwoordingsorgaan bij het zo goed mogelijk beoordelen van de voorgenomen besluiten van het fonds en bij het opstellen van ons advies daarover. Om voldoende tijd te hebben om met elkaar goed over het op te stellen advies te praten heeft het verantwoordingsorgaan voor de komende maanden extra vergaderingen gepland.

Reactie, vragen, opmerkingen, suggesties? Mail ons: [verantwoordingsorgaan@railov.nl](mailto:verantwoordingsorgaan@railov.nl)

Het verantwoordingsorgaan  
Oktober 2023