

Ons jaarverslag 2017 in het kort

Dit is het derde jaarverslag van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Zuivel en aanverwante industrie (BPZ). Hierin vindt u informatie over de ontwikkelingen, besluiten en gebeurtenissen van het afgelopen jaar. We hebben een paar onderwerpen voor u samengevat in dit verkorte jaarverslag.

Hoe staat het fonds er financieel voor? Wat was het resultaat van de beleggingen? Hoe was de samenstelling van ons pensioenfonds? En wat waren de belangrijkste ontwikkelingen? Dit kunt u lezen in deze samenvatting van het jaarverslag 2017.

Het volledige jaarverslag vindt u op www.pensioenfondszuivel.nl. Hierin vindt u uitgebreide informatie over bijvoorbeeld de besluiten van het bestuur, de pensioenregeling en de verslagen van het belanghebbendenorgaan en de raad van toezicht.

Hoe staat BPZ er financieel voor?

Een aantal kerncijfers per 31 december:

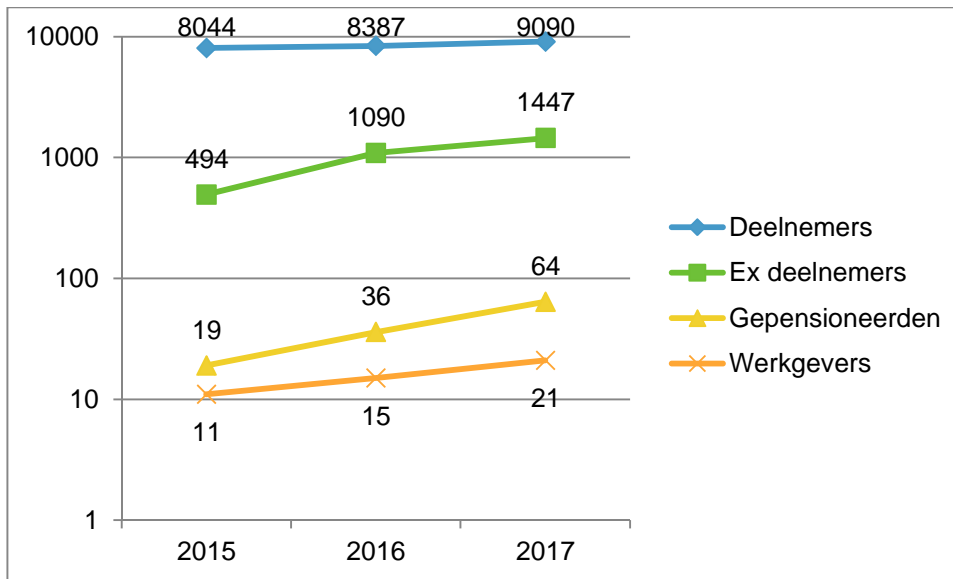
	2017	2016	2015
Aanwezig vermogen (x € 1.000)	210.130	135.963	60.367
Technische Voorzieningen (x € 1.000)	190.529	127.434	53.993
Beleidsdekkingsgraad	109,4%	106,1%	110,4%
Actuele dekkingsgraad	110,3%	106,7%	111,8%
Vereiste dekkingsgraad	120,2%	120,0%	120,9%
Feitelijke premie (x € 1.000)	74.233	69.565	64.842
Uitkeringen en afkopen (x € 1.000)	790	227	100
Pensioenbeheerkosten per deelnemer en pensioengerechtigde	€ 155	€ 166	€ 175
Kosten vermogensbeheer en transactiekosten t.o.v. pensioenvermogen	0,42%	0,55%	0,62%
Toeslagen	0%	0%	0%

Wat was het resultaat van de beleggingen?

BPZ startte op 1 januari 2015 met een belegd vermogen van € 0. Eind 2017 was dit toegenomen tot € 210 miljoen. Het grootste deel hiervan (57,6%) is belegd in de matching portefeuille die ten doel heeft het risico dat de dekkingsgraad daalt door een rentedaling grotendeels af te dekken. De rest is belegd in aandelen wereldwijd ontwikkelde markten (25,6%), aandelen opkomende markten (3,8%), aandelen Europa Small Cap (4,0%) en (nieuw in 2017) Obligaties Opkomende Markten Lokale Valuta (3,3%) en Obligaties Opkomende Markten Harde Valuta (2,7%). Daarnaast was er op 31 december 2017 voor 3% aan liquide middelen vanwege de vooruitbetaalde premie die net na de jaarwisseling is belegd. Voor de aandelen wereldwijd ontwikkelde markten geldt een uitsluitingenbeleid. Dit geldt bijvoorbeeld voor bedrijven die betrokken zijn bij de productie van of handel in clusterbommen en anti-persoonsmijnen en tabak.

De beleggingen hebben in 2017 een totaal rendement behaald van 2,1%. Dit is inclusief de valuta-afdekking. Per saldo lag het rendement boven de benchmark. De matching portefeuille heeft in 2017 een rendement behaald van -4,65%, terwijl de benchmark een resultaat van -5,85% liet zien. Het rendement op de return portefeuille was 12,56% ten opzichte van 9,61% van de benchmark. In het volledige jaarverslag is dit verder toegelicht.

Hoeveel deelnemers, gepensioneerden en werkgevers zijn er?



Wat waren de belangrijkste ontwikkelingen?

Eind 2017 bestond BPZ al weer drie jaar. Naast de jaarlijks terugkerende werkzaamheden zoals het jaarverslag, de haalbaarheidstoets, het beleggingsplan, de evaluatie van het herstelplan en de (her)benoemingen waren er ook nieuwe activiteiten en gebeurtenissen. Zo verhuisde bijvoorbeeld de pensioenuitvoerder naar Zeist. Een belangrijke gebeurtenis was dat besloten werd per 1 januari 2018 de pensioenleeftijd te verhogen naar 68 jaar en het opbouwpercentage ouderdomspensioen naar 1,65%. Tegelijk zijn de reeds opgebouwde aanspraken omgezet naar pensioenleeftijd 68 jaar. Verder is BPZ gegroeid in 2017 met zes werkgevers wat de schaalgrootte verder verstevigde. Het bestuursmodel is positief geëvalueerd door een externe, het crisisplan werd geactualiseerd en de missie, visie en strategie werden herijkt en op de website gepubliceerd. Een uitgebreide beschrijving van alle activiteiten, bestuursbesluiten en ontwikkelingen vindt u in het volledige jaarverslag op www.pensioenfondszuivel.nl.