

Ons jaarverslag 2018 in het kort

Dit is het vierde 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 2018.

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:

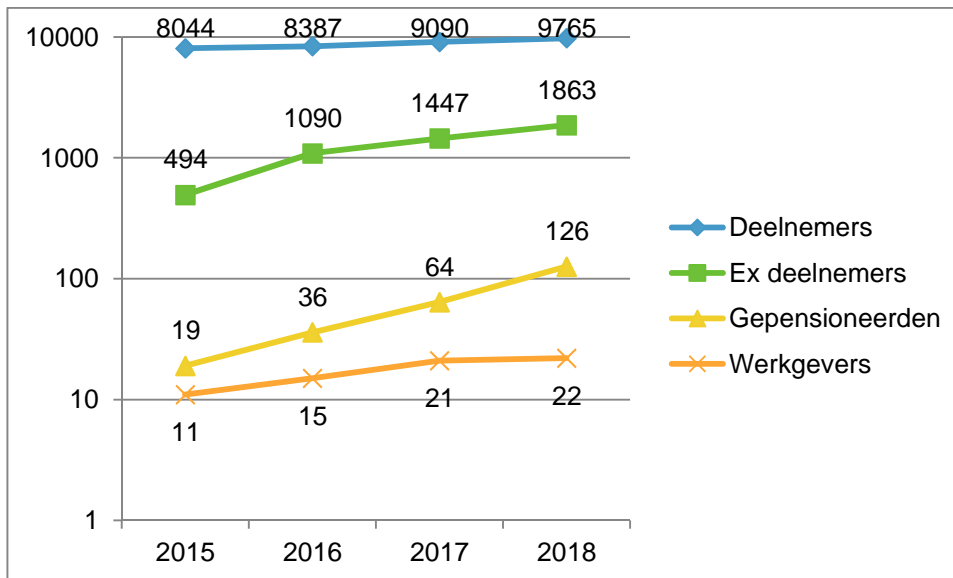
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|---------|---------|---------|--------|
| Aanwezig vermogen (x € 1.000) | 283.157 | 210.130 | 135.963 | 60.367 |
| Technische Voorzieningen (x € 1.000) | 270.356 | 190.529 | 127.434 | 53.993 |
| Beleidsdekkingsgraad | 109,8% | 109,4% | 106,1% | 110,4% |
| Actuele dekkingsgraad | 104,7% | 110,3% | 106,7% | 111,8% |
| Vereiste dekkingsgraad | 120,5% | 120,2% | 120,0% | 120,9% |
| Feitelijke premie (x € 1.000) | 79.868 | 74.233 | 69.565 | 64.842 |
| Uitkeringen en afkopen (x € 1.000) | 814 | 790 | 227 | 100 |
| Pensioenbeheerkosten per deelnemer en pensioengerechtigde | € 140 | € 155 | € 166 | € 175 |
| Kosten vermogensbeheer en transactiekosten t.o.v. pensioenvermogen | 0,39% | 0,42% | 0,55% | 0,62% |
| Toeslagen | 0% | 0% | 0% | 0% |

Wat was het resultaat van de beleggingen?

BPZ startte op 1 januari 2015 met € 0. Eind 2018 was het belegd vermogen € 283 miljoen. Het grootste deel hiervan (60,5%) 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 (24,0%), aandelen opkomende markten (3,9%), aandelen Europa Small Cap (3,5%), Obligaties Opkomende Markten Lokale Valuta (3,9%) en Obligaties Opkomende Markten Harde Valuta (2,0%). Daarnaast was er op 31 december 2018 2,2% aan liquide middelen vanwege de vooruitbetaalde premie die net na de jaarwisseling is belegd. Voor de aandelen wereldwijd ontwikkelde markten geldt een uitsluitingenbeleid voor bijvoorbeeld bedrijven die betrokken zijn bij de productie van of handel in clusterbommen en anti-persoonsmijnen en tabak.

De beleggingen behaalden in 2018 een totaal rendement van -0,36%. Dit is inclusief de valuta-afdekking. Per saldo lag het rendement onder de benchmark. De matching portefeuille heeft een rendement behaald van 5,44%, terwijl de benchmark een resultaat van 4,83% liet zien. Het rendement op de return portefeuille was -8,79% ten opzichte van -5,44% van de benchmark. In het volledige jaarverslag is dit verder toegelicht.

Hoeveel deelnemers, gepensioneerden en werkgevers zijn er?



In 2018 is BPZ weer gegroeid. Dit geldt voor de actieve deelnemers, de ex deelnemers, de gepensioneerden en de werkgevers. De groei van het aantal deelnemers kwam vooral voort uit de al bij ons aangesloten werkgevers.

Wat waren de belangrijkste ontwikkelingen?

Naast de jaarlijks terugkerende werkzaamheden zoals het jaarverslag, de haalbaarheids-toets, het beleggingsplan, de evaluatie van het herstelplan en de herbenoemingen waren er ook nieuwe activiteiten en gebeurtenissen. In 2018 trad de Algemene Verordening Gegevensbescherming in werking en op 13 januari 2019 IORP II. Nederlandse regelgeving over afkopen en waardeoverdrachten veranderde. Er kwam een nieuwe Code pensioenfondsen. Uit de nieuwe Prognosetafel bleek dat de levensverwachting minder hard was gestegen dan eerder verwacht. Sociale partners besloten tot een verlenging van 5 jaar van de pensioen cao. Zij besloten ook de pensioenregeling per 1 januari 2019 op 3 punten te verbeteren. Dit alles had gevolgen voor BPZ en de werkzaamheden voor alle bij het pensioenfonds betrokken partijen. Een uitgebreide beschrijving van alle activiteiten, bestuursbesluiten en ontwikkelingen vindt u in het volledige jaarverslag op www.pensioenfondszuivel.nl.