

PENSIOEN FLITS

DEZE NIEUWSBRIEF IS EEN UITGAVE VAN DE STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR DE HOUTHANDEL • NUMMER 13 • NAJAAR 2015

Strengere financiële regels zorgen voor aanpassingen in het beleid

Meer stabiliteit. Dat is het doel van het nieuwe Financieel Toetsingskader (FTK). Dat ging per 1 januari 2015 in. De financiële 'spelregels' voor pensioenfondsen zijn een stuk strenger geworden. In de laatste pensioenflits informeerden we u hier al over. Inmiddels is duidelijk wat dit betekent voor onze eigen pensioenregeling. De wijzigingen hebben we verwerkt in ons pensioenreglement en uitvoeringsreglement.

Er speelt de laatste jaren veel in 'pensioenland'. Veel pensioenfondsen hadden last van de financiële crisis. Ook de lage rente zorgde voor problemen. Verder steeg de levensverwachting sneller dan verwacht. Dat kost de pensioenfondsen geld.

Daarom introduceerde de overheid per 1 januari 2015 strengere regels voor pensioenfondsen. Het doel van deze strengere regels: ervoor zorgen dat de pensioenen ook in de toekomst betaalbaar blijven en voorkomen dat pensioenfondsen in de problemen komen bij onvoorziene omstandigheden.

Wat zijn de belangrijkste wijzigingen?

De aangescherpte landelijke regels hebben ook gevolgen voor ons pensioenfonds. Hoe werken de strengere regels door in onze eigen pensioenregeling? Dit zijn de belangrijkste aanpassingen:

- **We moeten beleidsbeslissingen nemen op basis van de hoogte van de beleidsdekkingsgraad**
Deze dekkingsgraad zorgt ervoor dat dagkoersen minder belangrijk zijn. (Zie pagina 4 voor meer uitleg over de beleidsdekkingsgraad.)
- **Het beleid over de verhoging van de pensioenen is veranderd**
Eerst was de toeslagambitie gebaseerd op 50% van de loonontwikkeling in de branche. Nu streven we naar een



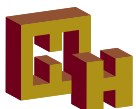
verhoging van de pensioenen van maximaal de stijging van de prijzen (op basis van CBS-consumentenprijsindex). Of we kunnen verhogen (toeslag geven), hangt af van onze financiële situatie. De regels voor de verhoging van de pensioenen zijn weer strenger geworden. Zo moet onze beleidsdekkingsgraad minstens 110% zijn om gedeeltelijk te mogen verhogen. Pas vanaf een beleidsdekkingsgraad van rond de 125% mogen we volledig verhogen. Het bestuur bepaalt of de pensioenen verhoogd worden. De nieuwe regels zorgen ervoor dat het de komende jaren lastiger wordt om de pensioenen te verhogen.

- **Het beleid bij verlaging van pensioenaanspraken en pensioenrechten is aangepast**

Het kan zijn dat het bestuur door de financiële situatie en op basis van de nieuwe wettelijke spelregels moet besluiten de pensioenen te verlagen. Dat is nu nog niet aan de orde. Dit is het geval als:

1. *Het fonds niet binnen de wettelijke hersteltermijn voldoende kan herstellen. Dit volgt uit het herstelplan dat het fonds moet opstellen als het fonds een tekort heeft.*
De verlaging wordt dan over 10 jaar uitgesmeerd. Elk jaar kijken we opnieuw of de korting voor de resterende jaren nog steeds nodig is.

Lees verder op pagina 2



Vervolg van pagina 1

2. Het fonds 5 jaar op rij een beleidsdekkingsgraad heeft die lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad. Ook is de actuele dekkingsgraad aan het eind van deze periode lager dan de minimaal vereiste dekkingsgraad.

Deze korting móeten we doorvoeren en mogen we dus niet opnieuw bekijken. De verlaging smeren we in dit geval uit over een kortere periode. Daarbij gaan we uit, voor zover mogelijk, van een korting van maximaal 2% per jaar.

Voor een uitleg van de verschillende dekkingsgraden: zie pagina 4.

Overige reglementswijzigingen:

Bijzonder partnerpensioen terug naar deelnemer

Het bijzonder partnerpensioen is het pensioen dat een eventuele ex-partner krijgt na overlijden van de deelnemer. Als de ex-partner eerder dan de deelnemer overleed,

ging dit opgebouwde partnerpensioen terug naar het pensioenfonds. Dat is per 1 januari 2015 gewijzigd in de Pensioenwet. Overlijdt de ex-partner eerder dan de deelnemer, dan komt het opgebouwde bijzondere partnerpensioen weer terug bij het eigen pensioen van de deelnemer. Dit geldt alleen als het ouderdomspensioen nog niet is ingegaan.

Herstelplan

Ons pensioenfonds heeft per 1 juli 2015 een nieuw herstelplan opgesteld. Volgens dit herstelplan hoeft ons pensioenfonds in 2015 niet te korten. Elk kwartaal bekijken we opnieuw de financiële situatie.

Beleggen voor een goed pensioen, hoe doen we dat?

Beleggen, alle pensioenfonds doen het. Want sparen alleen levert te weinig op. Hoe belegt Pensioenfonds Houthandel eigenlijk?

Om nu én straks alle pensioenen te kunnen betalen, moeten pensioenfonds beleggen. Het geld op een spaarrekening zetten, levert te weinig op. Zeker omdat de rente op dit moment historisch laag is.

Risico's spreiden

Ook Pensioenfonds Houthandel belegt zijn vermogen. Eind vorig jaar bedroeg het totale belegde vermogen ruim 1,16 miljard euro. Uiteraard gaan we erg zorgvuldig met dat belegde kapitaal om. Zo spreiden we de beleggingen over verschillende categorieën. En beleggen we wereldwijd. We beleggen bijvoorbeeld in (bedrijfs)obligaties, aandelen, vastgoed, hypotheek en grondstoffen. Ook houdt het fonds rekening met bepaalde risico's zoals het renterisico maar ook het aandelenrisico.

Verantwoord beleggen

We besteden onze beleggingen uit aan externe vermogensbeheerders. Dit zijn specialisten met jarenlange expertise op



het gebied van beleggen. We vertellen hen waar ze in mogen beleggen. We willen dat dit maatschappelijk verantwoord gebeurt. Dit betekent dat het pensioenfonds rekening houdt met het milieu, de maatschappij en het ondernemingsbestuur. Ook stimuleren we ondernemingen waarin we beleggen om een maatschappelijk verantwoord beleid toe te passen. En in sommige branches beleggen we helemaal niet. Zoals in bedrijven die betrokken zijn bij de productie van clustermunitie. Op pensioenfondshouthandel.nl leest u meer over het Beleid Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen van het fonds.

Hoeveel risico wilt u nemen?

Het bestuur en cao-partijen willen graag weten hoeveel risico deelnemers en pensioengerechtigden willen nemen voor hun pensioen-(opbouw). Het pensioenfonds heeft daarom een onderzoek naar de risicohouding van deelnemers en pensioengerechtigden gedaan. Aan het onderzoek hebben 674 mensen deelgenomen.

Het bestuur legt de uitkomsten van het onderzoek naast de voorlopige risicohouding van het bestuur en cao-partijen. De resultaten hiervan nemen we mee in ons beleggingsbeleid. In oktober plaatsen we een rapportage met de uitkomsten en wat het bestuur hiermee heeft gedaan op de website.

AOW-leeftijd sneller omhoog

De AOW-leeftijd gaat sneller omhoog. Eerst zou de AOW-leeftijd in 2023 op 67 jaar komen te liggen. Dat wordt nu 2021. Zo blijft de AOW ook in de toekomst betaalbaar.

Nederlanders leven gemiddeld steeds langer. Daardoor dreigt de AOW onbetaalbaar te worden. Eerder al verhoogde de overheid daarom in stappen de AOW-leeftijd, tot 67 jaar in 2023. Nu is die hogere AOW-leeftijd dus naar voren gehaald: naar 2021.

Grotere stappen

Op dit moment gaat de AOW-leeftijd nog steeds in stappen van 1 maand omhoog. Vanaf 2016 worden dat stappen van 3 maanden. En vanaf 2019 stappen van 4 maanden. Op die manier komt de AOW-leeftijd al in 2021 uit op 67 jaar (in plaats van in 2023). Ná 2021 past de overheid de AOW-leeftijd aan de actuele levensverwachting aan. Op die manier blijft de AOW voor de overheid betaalbaar.

De AOW gaat voor iedereen later in

De AOW-leeftijd van 67 jaar geldt voor iedereen die ná april 1954 is geboren. Bent u eerder geboren? Dan is per geboortjaar op de maand nauwkeuring vastgesteld wanneer u AOW krijgt. Wilt u weten wanneer u AOW krijgt? Op de website checkuwaowleeftijd.nl kunt u het snel en makkelijk berekenen. Kijk op SVB.nl voor meer informatie over AOW.

Eerder stoppen met werken

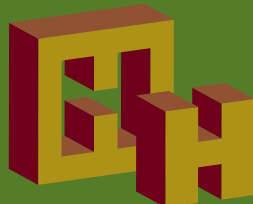
De pensioenleeftijd ligt bij ons fonds standaard op 67 jaar. Vanaf 2021 vallen de pensioenleeftijd en de AOW-leeftijd samen. Maar tot die tijd lopen de AOW- en de pensioenleeftijd uiteen. U kunt er bij ons fonds voor kiezen om eerder (vanaf 60 jaar) of later (tot 70 jaar) met pensioen te gaan.



Op die manier kunt u uw pensioen- en uw AOW-leeftijd toch laten samenvallen.

Let op: wilt u voor uw 67^e stoppen met werken? Dan wordt uw maandelijkse pensioenbedrag wel lager. Want als u eerder stopt, moet u uw pensioen over meer jaren verdelen. Bovendien bouwt u over een kortere periode pensioen op.

Let op: heeft u al een service-berekening aangevraagd en geldt voor u dat uw AOW-leeftijd is verhoogd? Neemt u dan contact met ons op als u op basis van de nieuwe AOW-leeftijd een andere keuze wenst te maken. Wij maken dan een nieuwe berekening voor u.



Stichting
Bedrijfstakpensioenfonds
voor de Houthandel

WWW.PENSIOENFONDSHOUTHANDEL.NL

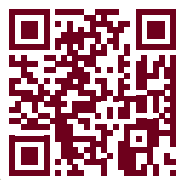
Hoe staat ons fonds er financieel voor?

Onze financiële graadmeter, de beleidsdekkingsgraad, kwam eind juli uit op 108,1%. Door nieuwe rekenregels van De Nederlandsche Bank (DNB) daalde de beleidsdekkingsgraad iets ten opzichte van juni.

Hoe staat ons fonds er financieel voor? Om die vraag te beantwoorden, kijken we elke maand naar de actuele- en de beleidsdekkingsgraad. De *actuele dekkingsgraad* laat de verhouding zien tussen ons vermogen en de pensioenen die we nu en in de toekomst moeten betalen (de zogenoemde verplichtingen). De beleidsdekkingsgraad is een gemiddelde van de actuele dekkingsgraden over de laatste 12 maanden.

De communicatie over uw pensioen verandert

Vanaf 1 januari 2016 gaat de nieuwe Wet Pensioencommunicatie in. Dat betekent dat de communicatie over pensioenen verandert. We zijn inmiddels gestart met de voorbereidingen. De komende tijd houden we u via onze website pensioenfondshouhandel.nl op de hoogte.



Hebt u vragen?

Of wilt u meer weten over één van de onderwerpen in deze nieuwsbrief? Kijk op: pensioenfondshouhandel.nl.

Of neem contact op met het Klant Contact Center. Onze medewerkers staan u graag te woord tijdens kantooruren.

☎ 088 00 84 054

✉ Postbus 40036, 7300 AX Apeldoorn

📞 houthandel.854@achmea.nl

De dekkingsgraden uitgelegd

ACTUELE DEKKINGSGRAAD:

geeft aan of we voldoende geld in kas hebben om alle tot nu toe opgebouwde pensioenen nu en in de toekomst uit te betalen.

Bijvoorbeeld: is de dekkingsgraad nu 105%?

Dan hebben we voor iedere € 100,- die we nu en in de toekomst aan pensioenen moeten betalen, € 105,- in kas.

BELEIDSDEKKINGSGRAAD:

het gemiddelde van de laatste 12 dekkingsgraden.

Nieuwe rekenrente drukt de actuele- en beleidsdekkingsgraad

De Nederlandsche Bank (DNB) verlaagde op 15 juli de rekenrente voor pensioenfondsen.

Deze rekenrente speelt een rol bij het bepalen van de dekkingsgraad. Door de lagere rekenrente ging onze actuele dekkingsgraad omlaag.

Eind juni was de actuele dekkingsgraad nog 108,2. Eind juli 104,2%. De beleidsdekkingsgraad bedroeg eind juni 108,6%. Eind juli 108,1%.

De lagere rekenrente zorgt er ook voor dat de pensioenopbouw duurder wordt. Het pensioenfonds houdt goed in de gaten of er maatregelen nodig zijn. Uiteraard houden we u op de hoogte van alle ontwikkelingen. Meer weten? Kijk op pensioenfondshouhandel.nl.