

Samenvatting jaarrekening Pensioenfonds 2016

Ontwikkeling dekkingsgraad en evaluatie herstelplan

De actuele (maand) dekkingsgraad was eind 2016 107,4% en daarmee exact gelijk aan de actuele dekkingsgraad aan het eind van 2015. De beleidsdekkingsgraad (dit is de dekkingsgraad op basis van een voortschrijdend gemiddelde van 12 maanden) was aan het eind van het verslagjaar 104,6%. Dit is 4,2% lager dan de beleidsdekkingsgraad per ultimo 2015 (108,8%).

	nFTK
Actuele (maand)dekkingsgraad per 31-12-2016	107,4%
Vereist Eigen vermogen per 31-12-2016	114,1%
Minimaal vereist Eigen vermogen per 31-12-2016	104,1%
Beleidsdekkingsgraad per 31-12-2016	104,6%

Onder het nFTK is de herstelsystematiek veranderd. In plaats van een korte- en lange-termijnherstelplan is er nu één herstelplan van maximaal elf jaar. Jaarlijks wordt dit plan geëvalueerd. Aangezien de beleidsdekkingsgraad per 1 januari 2016 108,8% was en per die datum lager was dan de vereiste dekkingsgraad van 114,7%, diende het bestuur opnieuw een evaluatie van het herstelplan uit te voeren en in te dienen bij DNB. De evaluatie van het herstelplan is tijdig, d.w.z. vóór 1 april 2016, bij DNB ingediend. Het bestuur heeft gekozen voor de maximale hersteltermijn van 11 jaar. Het premie- en toeslagbeleid dat als basis voor het herstelplan is genomen, is in overeenstemming met het nFTK. Het beleggingsbeleid is het beleggingsbeleid zoals dat op dat moment gold. Uit het herstelplan blijkt dat tijdig herstel op basis van fondsrendement mogelijk is zonder de inzet van kortingsmaatregelen. DNB heeft vervolgens aangegeven geen verdere vragen of opmerkingen te hebben, het door het bestuur ingediende herstelplan is goedgekeurd.

De pensioenregeling per 1 januari 2016

De pensioenregeling die door het pensioenfonds wordt uitgevoerd heeft de volgende kenmerken:

- De pensioenleeftijd bedraagt 67 jaar. Het pensioenfonds laat de ingangsdatum van de pensioenen die tot 1 januari 2014 zijn opgebouwd ongewijzigd op 65 staan. Het pensioen dat al is opgebouwd tot 1 januari 2014 gaat dus nog steeds gewoon op de leeftijd van 65 in, tenzij een deelnemer op dat moment besluit de pensioendatum uit te stellen.
- De pensioenopbouw van het ouderdomspensioen is ongewijzigd en bedraagt 1,875% van de pensioengrondslag per jaar.
- De franchise is per 1 januari 2016 vastgesteld op € 13.850,- (2015: € 13.643,-)
- Het maximum pensioengevend salaris 2016 bedraagt per 1 januari 2016 €65.429,- (2015: € 64.697,-)

De werkgever heeft besloten om de bijdrage aan het pensioenfonds in 2016 ongewijzigd op hetzelfde niveau als in 2015 te houden. In 2016 is daarom ongewijzigd een premie van 39% van de som van de pensioengrondslagen afgedragen.

Verzekerdenbestand

De samenstelling van het verzekerdenbestand is ultimo 2016 als volgt:

	31 december 2016
Actieve deelnemers middelloonregeling	163
Gewezen deelnemers met premievrije rechten	259
Gepensioneerden, inclusief nabestaanden- en wezenpensioen	147
Totaal	569

Tot en met 2015 werd een deelnemer die zowel premievrije als actieve aanspraken had, twee keer meegeteld in de aantallen. Vanaf 2016 is er voor gekozen om elke deelnemer slechts één keer mee te tellen. Dit leidt tot een afname van het aantal gewezen deelnemers met 66 en van het aantal gepensioneerden met 4 primo 2016.

Beleggingen

De beleggingsportefeuille van het Pensioenfonds ter waarde van € 108 miljoen, bestond op 31 december 2016 uit:

	2016	2015
Vastrentenden fondsen	63,2%	63,0%
Aandelenfondsen	36,7%	35,7%
Valutatermijntransacties	0,1%	1,3%

In 2016 zijn de volgende beleggingsresultaten geboekt:

- 4,1% op de vastrentende fondsen: dit is iets lager dan het marktgemiddelde (benchmark: 4,2%)
- 11,1% op het aandelenfonds: dit is boven het marktgemiddelde (benchmark was: 10,7%)
- 10,6% op de totale portefeuille: dit is boven het marktgemiddelde (benchmark: 10,4%)

Naast de beleggingen had het pensioenfonds over 2016 ook het valutarisico van de Euro ten opzichte van de USD, GBP, YEN en CHF afgedekt. Doordat de Euro gedurende 2016 sterk in waarde is gedaald, heeft deze afdekking ook een sterk negatieve waarde laten zien. Deze waardedaling van de valuta-afdekking compenseerde overigens de waardestijging van de beleggingen uit hoofde van de valutabewegingen (deze waarde was gestegen in termen van de overige valuta ten opzichte van de Euro). Dat is immers ook de doelstelling van deze risicoafdekking. Gecorrigeerd voor het resultaat op de afdekking van het valutarisico resteerde een absoluut rendement van 10,6% voor de integrale beleggingsportefeuille.

Beleggingsopbrengsten

De beleggingsopbrengsten worden onderverdeeld in directe en indirecte beleggingsopbrengsten. Onder de directe beleggingsopbrengsten wordt verstaan de opbrengst zijnde rente en dividenden. Onder indirecte beleggingsopbrengsten verstaat men gerealiseerde- en ongerealiseerde beleggingsresultaten. Hieronder vallen de winsten of verliezen bij verkopen (gerealiseerd) en koersmutaties (ongerealiseerd).

In 2016 was de totale beleggingsopbrengst, na verrekening van de kosten, € 8.576.000,- positief.

Tesamen met de beleggingsopbrengsten zijn de ontvangen pensioenpremies de belangrijkste inkomensbronnen van het pensioenfonds. In 2016 is er € 2.133.000,- aan pensioenpremie ontvangen.

Financiële positie

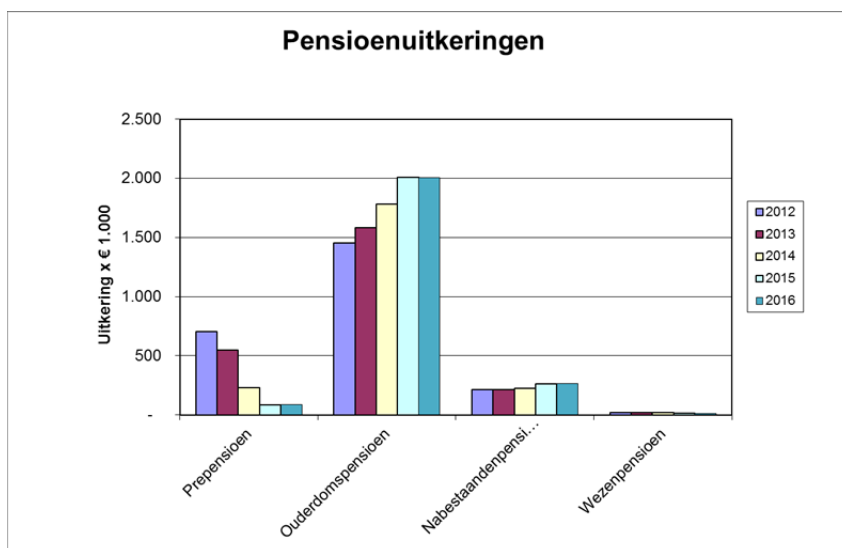
De omvang van het vermogen van het Pensioenfonds nam in 2016 toe met € 7.710.000,- en komt per 31 december 2016 uit op € 108.053.000,-. De door de actuaris berekende voorziening pensioenverplichting is € 100.608.000,-. De belangrijkste indicatie van de financiële positie van het pensioenfonds is de dekkingsgraad. Deze wordt als volgt berekend: vermogen/pensioenverplichtingen x 100%. De hoogte van de pensioenverplichtingen wordt in belangrijke mate bepaald door de hoogte van de markttrente. Wanneer de markttrente omlaag gaat, gaan de verplichtingen omhoog.

Pensioenverplichtingen

De pensioenverplichtingen waren ultimo 2016 gelijk aan € 100.608.000,-. Aangezien deze pensioenverplichtingen ultimo 2015 gelijk waren aan € 93.446.000,-, heeft er in 2016 een toevoeging plaats gevonden van € 7.162.000,-.

Uitkeringen

Het totaalbedrag van de uitgekeerde pensioenen in 2016 is nagenoeg gelijk aan 2015.



Behalve de uitbetaalde pensioenen (€ 2.369.000,-) zijn er ook kosten betaald voor het vermogensbeheer (€ 170.000,-) en externe adviseurs (€ 296.000,-).

Indien u meer wenst te weten over de financiële situatie van het pensioenfonds kan u dit nalezen in de officiële jaarrekening. Deze treft u aan op de website van het pensioenfonds (www.PFEcolab.nl) onder "Ons pensioenfonds" – "Belangrijke documenten") of kunt u aanvragen bij de administrateur.