

VERKORT JAARVERSLAG 2017



Froukje Sloot-Mulder, voorzitter namens de werkgevers BPFL

“2017 was een spannend transitiejaar”

Als BPFL een woord van het jaar moest kiezen voor 2017, dan was het woord ‘transitie’ met stip op 1 beland. Het hele jaar stond in het teken van transities: de verhuizing van de administratie, een nieuwe pensioenregeling en het opnemen van nieuwe deelnemers van Pensioenfonds Coop. Froukje Sloot-Mulder, voorzitter namens de werkgevers, blikt terug: “We hebben in 2017 geïnvesteerd in de toekomst.”

Financieel goed jaar

Wie een blik werpt op alle belangrijke cijfers van afgelopen jaar, ziet dat het fonds in de lift zit. Froukje Sloot-Mulder: “2017 was financieel een goed jaar, maar we zijn nog niet waar we willen zijn. Een verlaging van de pensioenen is bij ons gelukkig niet aan de orde geweest. En er is een stijgende lijn. We kunnen dankzij de verbetering van onze financiële positie weer meewerken aan waardeoverdrachten.”

“Maar we zijn er nog niet. Graag zouden we voldoende buffers willen hebben om de pensioenen weer te mogen verhogen. Dan kunnen de opgebouwde bedragen meegroeien met de prijsstijgingen. Dat gaat helaas nog niet.”

Moeilijk uit te leggen

Met een belegd vermogen van bijna € 6 miljard is het moeilijk uit te leggen dat het verhogen van de pensioenen niet gaat, geeft de werkgeversvoorzitter meteen toe: “Je zit vast aan wet- en regelgeving.

Die regels bepalen hoe jij je financiële positie moet berekenen en dus ook wat je kunt uitgeven en wat je als veilige buffer moet aanhouden. En ja, uiteraard willen wij ook graag dat we alle toegezegde pensioenen in de toekomst kunnen uitbetalen!”

“Ook politieke en financieel-economische gebeurtenissen in de wereld hebben indirect veel invloed. Daar kunnen wij als fondsbestuur niets aan veranderen.”

Zorgvuldig beleggingsbeleid

Waar het fonds wél aan de knoppen draait, is de manier waarop het met de risico's omgaat en de manier waarop het pensioengeld wordt belegd. Beleggen gebeurt zorgvuldig met oog voor de risico's. Eén keer per jaar wordt het beleggingsbeleid vastgesteld en, tenzij er heel schokkende dingen gebeuren in de wereld, houdt het fonds daaraan vast. Dat is gedegen en efficiënt. “We gaan voor een goed pensioen tegen zo laag mogelijk kosten”, vult de eigenaresse van een Jumbo-supermarkt eraan toe.

Band met winkelmedewerkers belangrijk

“Wij hechten veel waarde aan het feit dat ons bestuur bestaat uit mensen die een band hebben met de achterban”, zegt de werkgeversvoorzitter. “We betrekken onze deelnemers er zoveel mogelijk bij.”

[Lees verder op onze website >>](#)

(oud-)werknemers
308.265

Dit is het totaal aantal mensen dat op 31 december 2017 bij ons fonds (recht op) een pensioen heeft. Elke maand ontvangen 18.480 mensen een uitkering van ons fonds. Dat kan een ouderdompensioen zijn, maar ook een partnerpensioen, wezenpensioen of arbeidsongeschiktheidspensioen.

uitkering pensioenen
€ 71,3 miljoen

Dit keerden we in totaal uit aan pensioen. Daarvan was ruim € 45 miljoen ouderdompensioen. De overige uitgaven betroffen onder meer pensioen aan partners en kinderen van overleden deelnemers.

verplichtingen ruim
€ 5,5 miljard

Dit is het bedrag waarmee we rekening moeten houden om de pensioenen in de (verre) toekomst te kunnen betalen. In feite is dit de waarde van alle (toekomstige) pensioenen bij elkaar opgeteld.

rendement
4,5 %

Zoveel zijn onze beleggingen meer waard geworden. Het gaat om een bedrag van ruim € 247 miljoen.

De belangrijkste cijfers van
2017

pensioenpremie
20,8%

Werknemers en werkgevers betalen beiden premie voor de opbouw van het pensioen. In 2017 was dat in totaal 20,8% van de zogeheten pensioengrondslag (= het deel van het salaris waarover pensioen wordt opgebouwd). Werkgevers betaalden 14,8% en werknemers 6%.

belegd vermogen ruim
€ 5,5 miljard

Dit is ons gemiddeld belegd vermogen. Het vermogen is verdeeld in verschillende soorten beleggingen over de hele wereld (zie pagina 3).

ondernemingen
3.505

Dit is het aantal ondernemingen dat bij ons fonds is aangesloten.

Onze financiën...

Een huishoudboekje van een pensioenfonds is in principe hetzelfde als dat van jou thuis. Het is een kwestie van inkomsten en uitgaven. Als we de financiële balans opmaken over 2017 zien we dat er meer inkomsten dan uitgaven zijn geweest. Onze financiële positie is dan ook verbeterd en dat is goed nieuws voor onze financiën én voor jouw financiën.

Onze inkomsten bestaan uit de pensioenpremie en de resultaten van beleggingen. In 2017 is ruim € 175 miljoen aan pensioenpremie ontvangen. Onze beleggingen zijn 4,5% meer waard geworden. Onze uitgaven bestaan uit de huidige pensioenuitkeringen (€ 71,3 miljoen) en kosten. De kosten (€ 100 per deelnemer) vielen hoger uit in verband met de verhuizing van onze administratie. Als we de verhuiskosten niet meetellen, komen we uit op € 91 per deelnemer. Ook moeten we rekening houden met de pensioenen die we in de toekomst nog gaan uitkeren. Dat zijn onze verplichtingen (ruim € 5,5 miljard).

Financiële positie

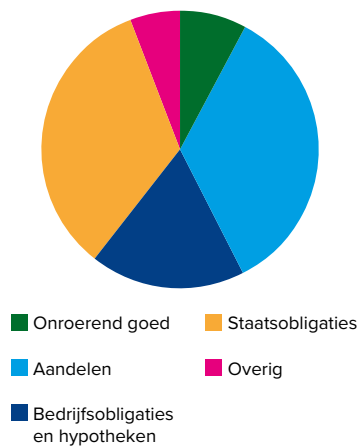
Of ons huishoudboekje op orde is, kunnen we zien aan onze financiële positie. Deze wordt uitgedrukt in een percentage. Dat is de beleidsdekkingsgraad, een gemiddelde van de afgelopen 12 maanden. Er zijn meer dekkingsgraden. Hierover lees je op onze [website](#). Aan de ene kant van onze boekhouding staat ons vermogen en aan de andere kant onze verplichtingen en kosten. Als het percentage 100% is, zijn beide volledig in balans. Maar we moeten ook buffers aanhouden. Ons fonds wordt als financieel volledig gezond beschouwd als de beleidsdekkingsgraad 122,4% is.

Beleidsdekkingsgraad

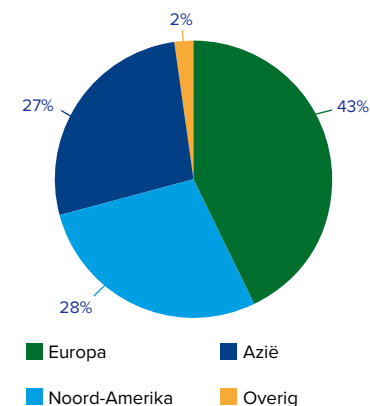
Onze beleidsdekkingsgraad was op 31 december 2017 103,3%. Voor elke euro die ons fonds (in de toekomst) moet uitkeren was er dus ruim € 1,03 in kas. Een jaar geleden was de eindstand nog 95,5%. Het gaat de goede kant op.

Belegd vermogen

Beleggingsmix



Wereldwijde spreiding van onze aandelen



... en jouw financiën

Hoe beter het gaat met ons fonds, des te beter gaat het met jouw pensioen. Zo streven we er elk jaar naar om de pensioenen met een percentage te verhogen. Als we de pensioenen verhogen, stijgt het pensioen (deels) mee met de algemene prijsstijgingen. Een pensioen behoudt dan zijn waarde, omdat je er evenveel van kunt blijven kopen (= koopkracht).

Een gepensioneerde merkt een verhoging meteen in zijn portemonnee. Een deelnemer die nog niet met pensioen is, ziet een verhoging terug op zijn Uniform Pensioenoverzicht. Die merkt het pas later in zijn portemonnee als zijn pensioen ingaat.

Verhoging is een streven

Maar je leest het goed: het is een streven. Helaas is de verhoging van de pensioenen al een tijd niet gelukt. Een verhoging kan alleen als onze financiële positie goed genoeg is. Hoewel de financiële situatie in de

loop van 2017 is verbeterd, is het niet gelukt om de pensioenen per 1 januari 2018 te verhogen. We hebben nog een tekort aan reserves.

Geen verhoging, maar ook geen verlaging

We verhogen niet, maar verlagen hoeven we de pensioenen gelukkig ook niet. Dat moeten we alleen als de beleidsdekkingsraad in 2021 nog onder de 104,7% zit. Een verlaging is nog nooit voorgekomen bij ons fonds, maar dat kunnen we niet uitsluiten.

Wanneer kunnen we pensioenen verhogen?

Boven de 110% kunnen we de pensioenen gedeeltelijk verhogen. Onder de 110% mogen we de pensioenen niet verhogen.



Pensioenuitkeringen € 71,3 miljoen

Ons fonds keerde dit uit aan 18.480 mensen met een:

13.687

Ouderdomspensioen

4.153

Partnerpensioen

229

Wezenpensioen

411

Arbeidsongeschiktheidspensioen



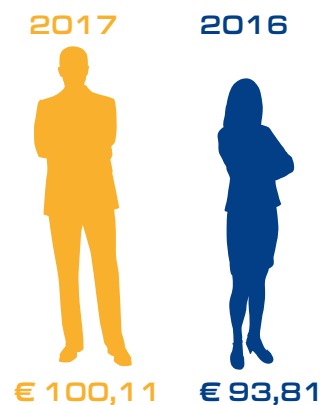
Pensioenpremie ingelegd door jou en je werkgever

Werknemers en werkgevers betalen beiden premie voor de opbouw van het pensioen. De werkgever betaalt daarvan circa 70% en de werknemer circa 30%.



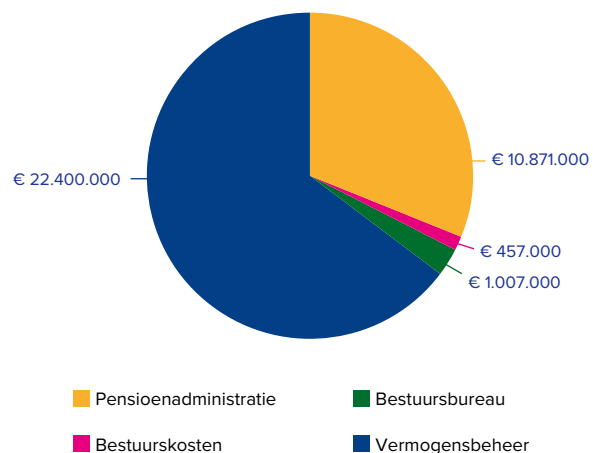
Ook goed om te weten!

Kosten per deelnemer in 2017



De kosten vallen in 2017 hoger uit vanwege de verhuizing van onze administratie. Als we de verhuiskosten niet meetellen, komen we in 2017 uit op € 91,31 per deelnemer.

Wat kost het meest? (x € 1)



Digitale bereikbaarheid

Duizenden gingen je voor

Op 31 december 2017 was 25% van onze deelnemers voor ons fonds digitaal bereikbaar via de Berichtenbox van mijn.overheid.nl. Nog eens duizenden deelnemers hebben vanaf 1 januari 2018 ingelogd op onze website en ons laten weten op welk e-mailadres wij hen kunnen bereiken. Het gaat om:

- 1.982** werknemers die pensioen bij ons opbouwen
- 3.064** oud-werknemers die na hun vertrek uit de branche pensioen hebben laten staan
- 576** deelnemers die een pensioen van ons fonds ontvangen
- 5.622** totaal (op 14 juni 2018)

Je e-mailadres doorgeven? Log in op www.bpfl.nl.

Ons pensioenfondsbestuur

Op de eerste pagina heb je kennis gemaakt met onze werkgeversvoorzitter Froukje Sloot-Mulder van het Vakcentrum. Ons fonds kent ook een werknemersvoorzitter. Dat is Rik Grutters van het FNV. Samen met 8 andere bestuursleden vormen zij ons fondsbestuur. Het bestuur legt in het bestuursverslag uit wat zich afgelopen jaar allemaal heeft afgespeeld bij het fonds. Het bestuursverslag staat in het jaarverslag 2017.

Dit vinden VO en RvT van 2017

Het Verantwoordingsorgaan (VO) en de Raad van Toezicht (RvT) kijken het hele jaar mee met het bestuur. Ze zijn positief over hoe we ons fonds besturen. Het oordeel van het VO en het rapport van de RvT is opgenomen in het [jaarverslag 2017](#).

Colofon

Dit verkort jaarverslag is een uitgave van de communicatiecommissie van BPFL. De tekst en cijfers zijn gebaseerd op ons officiële jaarverslag. U kunt geen rechten ontleen aan de tekst in dit verkort jaarverslag.

Fotografie: Annemiek Mommers