

De Pensioenflits is een uitgave van uw Bedrijfstakpensioenfonds voor de Betonproductenindustrie (hierna: Pensioenfonds Beton).

# Langer leven betekent ook: langer pensioen uitbetalen

We leven steeds langer. Dat is ook bij ons pensioenfonds goed terug te zien. De gemiddelde leeftijd waarop onze gepensioneerden overlijden, is opgeschoven (zie groen kader). Als pensioenfonds keren we dus steeds langer pensioen uit. Dat kost extra geld.



Hoe lossen we dat op als pensioenfonds? Daarvoor nemen we diverse maatregelen. Zoals het opschuiven van de pensioenleeftijd (die is nu 67 jaar). Een andere maatregel is extra geld achter de hand houden. Zo zorgen we ervoor dat we ook in de toekomst alle pensioenen kunnen uitbetalen.

### Extra druk

Meer geld achter de hand houden zet ons pensioenfonds financieel extra onder druk. Tel daar bij op dat we veel last hebben van de extreem lage rente. En ook van de strenge regels die de overheid ons oplegt.

### Mogelijk verlagen

De financiële gezondheid van ons pensioenfonds is af te lezen aan de beleidsdekkingsgraad. Hoe hoger die is, hoe gezonder we zijn. Is de beleidsdekkingsgraad hoog genoeg? Dan kan het bestuur besluiten de pensioenen iets te verhogen. De afgelopen jaren was de (beleids)dekkingsgraad hiervoor te laag. Reken ook de komende jaren niet op een verhoging. We mogen al blij zijn als we de pensioenen niet hoeven te verlagen.

*Hier leest u meer over op pagina 6.*

## Hoe oud worden gepensioneerden bij Pensioenfonds Beton?

Jaar	Gemiddelde leeftijd
In 2013	72,3 jaar
In 2014	72,4 jaar
In 2015	72,8 jaar

## Heeft u een vraag? Website geeft antwoord in duidelijke taal

Het is *uw* pensioen, u moet het begrijpen. Pensioen in duidelijke taal dus. Daar hebben we werk van gemaakt. Oordeelt u zelf. Is het ons gelukt? [Betonpensioen.nl](http://Betonpensioen.nl)



# 2015 in vogelvlucht

2015 was een moeizaam jaar voor Pensioenfonds Beton. De beleidsdekkingsgraad daalde. De overheid voerde strenge nieuwe regels in. En ook onze beleggingen scoorden matig. Op de volgende 4 pagina's vindt u een samenvatting van het jaarverslag. Wilt u het volledige verslag over 2015 inzien? U vindt het op [betonpensioen.nl](http://betonpensioen.nl).

## Financiële positie

# Rente en regels laten beleidsdekkingsgraad dalen

De beleidsdekkingsgraad laat zien hoe financieel gezond we zijn. Die liet in 2015 een dalende lijn zien. Zo ging de beleidsdekkingsgraad in 2015 van 106,5% naar 100,3%. Bij 100% hebben we precies genoeg geld om de pensioenen uit te betalen. Daar zaten we eind 2015 net boven.

100% is niet goed genoeg. Om tegenslagen op te kunnen vangen, verlangt De Nederlandsche Bank van ons een minimale beleidsdekkingsgraad van 104,4%. Dat halen we niet. Daarom spreken we van een reservetekort en een dekkingstekort. Het bestuur heeft in 2015 een herstelplan opgesteld. Hierin staan maatregelen om de financiële situatie te verbeteren.

### Veel last van renteregels van de overheid

Alles bij elkaar is onze financiële positie in 2015 duidelijk verslechterd. Hoe is dat te verklaren? De belangrijkste oorzaak is de lagere rekenrente. De marktrente is echter licht gestegen, met een positief effect op de beleidsdekkingsgraad van 1,3%. De overheid heeft daarnaast het systeem van de rekenrente in 2015 tweemaal aangepast. Dit had een negatief effect op de beleidsdekkingsgraad van 7,1%. Deze daling is enkel en alleen het resultaat van gewijzigde spelregels.

### Ons pensioenfonds dekt een deel van het renterisico af

Dit doen we met 55% van het renterisico op basis van marktrente. Afdekken tegen het wijzigen van de spelregels is echter niet mogelijk. We hebben in 2015 dus de volledige daling van 7,1% te verwerken gekregen, zonder daar als pensioenfonds iets aan te kunnen doen. Bij ongewijzigde rente in de komende tien jaar zal het effect van de in 2015 ingevoerde wijzigingen nogmaals

5,5% verslechtering van de beleidsdekkingsgraad betekenen. Ook deze daling is op geen enkele manier door het pensioenfonds af te dekken. Maar dit heeft wel invloed op het niet kunnen verhogen van de pensioenen in de toekomst, of zelfs het moeten doorvoeren van kortingen.

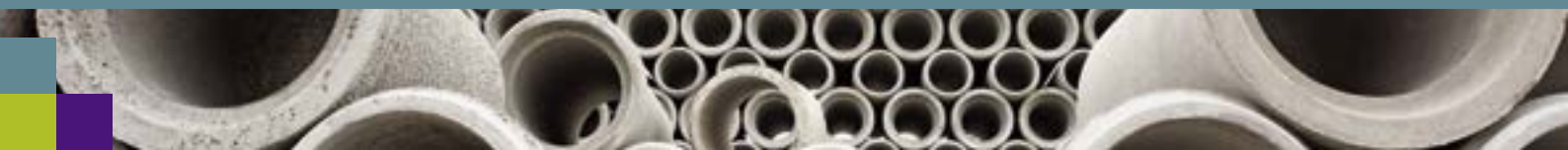
### Beleggingen: licht negatief

Na mooie resultaten in 2014 lieten onze beleggingen in 2015 een kleine daling zien (rendement: -1,36%). Positief is dat we minder slecht scoorden dan de meetlat waar we onze prestaties aan afmeten (de benchmark). De meetlat voor 2015 bedroeg -1,55%.

### Onze kosten nemen toe

De belangrijkste kostenposten voor het pensioenfonds zijn de kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling en de kosten van het vermogensbeheer. Beide kostenposten namen toe in 2015. De belangrijkste oorzaken hiervan zijn de strengere eisen die de overheid stelt en het vervallen van de btw-vrijstelling voor pensioenfondsen vanaf 2015. Dat vereist veel extra werkzaamheden van experts die Pensioenfonds Beton moet inhuren. Ten aanzien van de btw beraadt Pensioenfonds Beton zich op juridisch verweer.

- Kosten uitvoering: € 2,1 miljoen (2014: € 1,8 miljoen)
- Kosten vermogensbeheer: € 3,6 miljoen (2014: € 2,9 miljoen).



Invoering nieuw Financieel Toetsingskader

# Stevige buffers voor meer zekerheid

Hoe maken we pensioenfondsen sterker? Hoe zorgen we dat ze tegen een stootje kunnen? Daarvoor voerde de overheid op 1 januari 2015 nieuwe financiële spelregels in (onder de naam: nieuw Financieel Toetsingskader, nFTK). De nieuwe regels zijn vooral veel strenger dan de vorige regels.



Zo moeten pensioenfondsen meer geld achter de hand houden. Door hun buffers te versterken, zijn ze beter in staat schokken op te vangen. Zoals aandelenbeurzen die plotseling instorten. De nieuwe spelregels schrijven ook voor welke acties pensioenfondsen moeten ondernemen als het tegenzit. Stel, de gemiddelde leeftijd blijkt sneller te stijgen dan berekeningen aangeven. Dan moeten pensioenfondsen direct maatregelen nemen. Deze maatregelen mogen over maximaal 10 jaar worden uitgesmeerd.

## **Aanpassen beleid nodig door nieuwe regels overheid**

De gevolgen van de nieuwe regels van de overheid reiken ver. Ze hebben invloed op de pensioenen in de verre

toekomst. Het bestuur vroeg zich af of het beleid mogelijk aangepast moest worden. Daarom is er in 2015 een ALM-studie uitgevoerd. Die studie brengt aan de ene kant de verplichtingen in kaart (de pensioenen die het fonds nu en later moet uitbetalen betalen). En aan de andere kant de inkomsten (de premies die binnenkomen en de opbrengsten van de beleggingen). Die twee kanten moeten in evenwicht zijn.

Dat evenwicht was door de nieuwe regels verstoord, zo bleek uit de ALM-studie. Vandaar dat er in 2015 een nieuw beleggingsplan is opgesteld. Ook is met cao-partijen overleg gevoerd om ook het premiebeleid aan te passen. Cao-partijen komen hier in 2016 op terug.

## 2015 in cijfers

Hieronder treft u een selectie aan van de kerncijfers van Pensioenfonds Beton. In het jaarverslag 2015 vindt u het volledige overzicht.

## Kerngegevens

	2015	2014
Aangesloten ondernemingen	246	248
Actieve deelnemers	5.585	5.503
Pensioengerechtigden	7.695	7.708
Gewezen deelnemers	15.475	15.351
<b>Premies en uitkeringen (x € 1.000)</b>		
Periodieke premies	25.889	23.288
Pensioenuitkeringen exclusief afkoop gering bedrag	12.200	11.681
<b>Beleggingen (x € 1.000)</b>		
Beleggingen	806.406	789.721
Beleggingsresultaten	-13.036	148.981
<b>Reserves en voorziening (x € 1.000)</b>		
Voorziening pensioenverplichtingen	792.652	723.042
Algemene reserve	-166.465	-52.364
Aanwezige dekkingsgraad	96,9%	106,5%
Beleidsdekkingsgraad	100,3%	107,8%
<b>Resultaat (x € 1.000)</b>		
Resultaat boekjaar	-72.015	16.494
<b>Koopkrachtbehoud pensioenregeling</b>		
Toeslagverlening	0,00%	0,00%
Korten pensioenrechten	0	0

## Werkgroep IRM

### Werkgroep geeft extra aandacht aan risico's pensioenfonds

U heeft recht op het pensioen dat u is toegezegd. Pensioenfonds Beton moet daarvoor zorgen. Daarbij heeft het bestuur te dealen met allerlei risico's. Kijk naar de financiële crisis die net achter ons ligt. Het is de kunst om zo goed mogelijk met risico's om te gaan. Speciaal daarvoor besloot het bestuur in 2015 om een werkgroep op te zetten voor Integraal Risicomanagement (IRM).

Een van de grootste risico's van pensioenfondsen is het vermogensbeheer. Naast de rente bepalen beleggingen het grootste deel van ons pensioen. Daar kleven veel risico's aan. Het is uiterst belangrijk dat bestuurders hier goed mee om weten te gaan. Daarover gaat onder meer IRM.



## Communicatie

# Onze digitale communicatie krijgt duw in de rug

Op 1 juli 2015 trad de Wet Pensioencommunicatie in werking. Het geeft pensioenfondsen meer ruimte om u te informeren via e-mails, digitale nieuwsbrieven en de website. Dat is ook logisch want het is al zo gewoon om via internet online boodschappen te doen, vakanties te boeken en bankzaken te regelen. Het doel van de nieuwe wet is dat we u met onze communicatie aanzetten om op tijd in uw financiële toekomst te duiken. Hoe eerder u weet hoeveel geld u straks te besteden heeft, hoe beter u er nu op kunt inspelen als het te weinig is.



### Steeds meer informatie online

Pensioenfonds Beton speelt daar flink op in. De grondige vernieuwing van onze website is in 2015 voorbereid. Pensioen 1-2-3 is geïntroduceerd en vervangt de Startbrief voor nieuwkomers (zie de achterpagina). We hebben webinars georganiseerd voor werkgevers. Ook maakten we in 2015 een filmpje waarin we de belangrijkste veranderingen van onze pensioenregeling in heldere taal uitleggen.

### Meer bezoekers op onze site

Onze website wordt steeds populairder onder onze deelnemers en pensioengerechtigden. In 2015 werd [www.betonpensioen.nl](http://www.betonpensioen.nl) in totaal 7.986 maal bezocht. Dat is 43% meer dan in 2014 (5.576 maal).

### Nieuwsbrief ook op website

Verder speelt de Pensioenflits nog steeds een sleutelrol in onze communicatie. In 2015 zijn er 3 verschenen. U vindt digitale versies op onze website.

## Het reglement is aangepast

Alle spelregels over uw pensioen staan in ons reglement. Om die regels begrijpelijk te maken, hebben we ze van A tot Z herschreven.

Per onderwerp leest u een korte tekst in duidelijke taal. Toch is het pensioenreglement nog steeds een compleet document van alles wat er bij ons pensioenfonds voor u geregeld is. Het herschreven reglement staat op de website. Wij nodigen u van harte uit om het pensioenreglement eens te bekijken!

Per 1 juli 2016 is het pensioenreglement aangepast. Bij vrijwillige voortzetting wordt nu rekening gehouden met de actuele franchise. Op onze website vindt u een uitgebreide toelichting.

Vervolg pagina 1

# Haalbaarheidstoets: ons pensioen is kwetsbaar

Als de financiële situatie van Pensioenfonds Beton niet verbetert, moet het bestuur komende jaren extra maatregelen nemen. Het verlagen van pensioenen hoort tot de mogelijkheden. Dat zou volgend jaar al kunnen gebeuren.

Deze conclusie trekt het bestuur op basis van de haalbaarheidstoets die is uitgevoerd. Sinds 2015 voeren alle Nederlandse pensioenfondsden een jaarlijkse haalbaarheidstoets uit. Daarbij gaat het om de volgende 4 vragen:

- Is het mogelijk de pensioenen te verhogen?
- Zijn de premies die deelnemers en werkgevers betalen niet te hoog of te laag?
- Lukt het ons als pensioenfonds om in mindere tijden binnen 10 jaar aan te sterken?
- Als het langere tijd tegenzit, lukt het ons dan om de koopkracht van het pensioen op peil te houden?

## Pensioen verlagen misschien nodig

De uitkomsten van dit onderzoek geven aan dat ons pensioenfonds kwetsbaar is. In 2015 maakte het bestuur een herstelplan. Hierin staan maatregelen om de situatie te verbeteren. Volgens dit herstelplan zou het niet nodig zijn de pensioenen te verlagen. Nu we een jaar verder zijn, lijkt dat toch te veranderen. Door de aanhoudend lage rente, de strenge regels die de overheid hanteert en de beperkte rendementen op onze beleggingen, hoort een korting wel degelijk tot de mogelijkheden.

De uitkomsten van de haalbaarheidstoets vindt u in het jaarverslag 2015.

## Pensioen: het kan niet duidelijk genoeg

Onze verbeterde website al bezocht? Per onderwerp voegden we veelgestelde vragen toe, met duidelijke antwoorden natuurlijk. Ook maakten we de teksten korter en duidelijker en is de website nu prima te bekijken op een tablet of smartphone.

### Nieuw op de website, het Pensioen 1-2-3

De Startbrief is verdwenen. Nieuwkomers bij ons fonds krijgen toegang tot het digitale Pensioen 1-2-3. Alle informatie over onze regeling is steeds opgebouwd in 3 lagen. Het belangrijkste staat kort en krachtig in laag 1. Wilt u iets meer informatie, dan leest u verder in laag 2. Wilt u nog dieper in het onderwerp duiken? Dan leest u verder in laag 3. Zo bieden we voor elk wat wils.

### Contactgegevens van ons fonds



Postbus 40038  
7300 AX Apeldoorn



Het Klant Contact Center is iedere werkdag van 8:00 tot 18:00 uur bereikbaar op 088 008 40 24.



[betonpensioen.nl](http://betonpensioen.nl)



[betonprodukten.858@achmea.nl](mailto:betonprodukten.858@achmea.nl)

## Colofon

Uitgave: Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Betonproductenindustrie

Realisatie: Syntrus Achmea Pensioenbeheer N.V., Afdeling Pensioencommunicatie

Deze Pensioenflits is met de grootste zorg samengesteld. U kunt hieraan geen rechten ontleen. Ons pensioenreglement is altijd leidend.