



Bijlage 17^e Nieuwsbrief Stichting Pensioenfonds Croda

Toelichting en aanvullende onderwerpen

Indexatie

Bij indexatie streeft het bestuur er naar om de pensioenen van de actieve deelnemers te verhogen met de loonindex (de collectieve loonstijging in de CAO) en van de inactieve deelnemers (incl. gepensioneerden) met de Consumenten prijsindex (CPI alle huishoudens, afgeleid) gepubliceerd door het Centraal Bureau voor de Statistiek.

De indexatie is niet gegarandeerd en hangt af van de financiële situatie van het pensioenfonds. Afhankelijk van de beleidsdekkingsgraad zal het bestuur elk jaar bepalen of, en zo ja, hoeveel er kan worden geïndexeerd. Bij een beleidsdekkingsgraad onder de 109,5% kunnen we niet indexeren. Als de beleidsdekkingsgraad tussen de 109,5% en ca. 125% zit kunnen we gedeeltelijk indexeren. Bij een beleidsdekkingsgraad boven ca. 125% kunnen we volledig indexeren. Deze grenzen zijn voorgeschreven door DNB.

Zoals aangegeven heeft het pensioenfondsbestuur op basis van de beleidsdekkingsgraad besloten dat er over 2016 geen ruimte is voor een indexatie voor de actieve deelnemers en de inactieve deelnemers en de gepensioneerden.

Hieronder treft u een overzicht aan van de verleende indexaties over de afgelopen jaren.

	Actieven		
	CAO-loonstijging	Toegekende indexatie	Totale indexatie achterstand (opgeteld)
2014	2,00%	1,00%	5,324%
2015	1,70%	0,26%	6,660%
2016	1,85%	0,00%	8,510%

	Inactieven/gepensioneerden		
	CPI-prijsindex	Toegekende indexatie	Totale indexatie achterstand (opgeteld)
2014	0,64%	0,32%	7,501%
2015	0,45%	0,07%	7,910%
2016	0,25%	0,00%	8,160%

Hoe staat het met de beleggingen?

Waarom beleggen?

De belangrijkste doelstelling van het pensioenfonds is om de afgesproken pensioenen uit te kunnen keren, nu en in de toekomst. Daarnaast heeft het pensioenfonds de ambitie om de opgebouwde pensioenen te indexeren. Om dit te bereiken moet het pensioenfonds beleggen. Als het pensioenfonds het geld op een spaarrekening zou zetten, levert dat veel te weinig op. Gevolg: een lager pensioen of een veel hogere premie. Natuurlijk brengt beleggen wel risico's met zich mee. Beleggingen kunnen in waarde stijgen, maar ook dalen. Echter, ze zijn niet allemaal even gevoelig voor een stijging of daling. Om het risico acceptabel te houden, hebben wij verschillende soorten beleggingen.



Risico en rendement

Beleggen kent geen garanties en zekerheden. We halen graag een goed rendement, maar dat doen we gecontroleerd en zorgvuldig. Binnen het pensioenfondsbestuur en met de CAO-partijen hebben we afgesproken hoeveel risico we willen lopen en daar houden we ons aan. Dat betekent dat we afspraken hebben over de spreiding van beleggingscategorieën:

- Matching portefeuille. Dit betreft beleggingen in vastrentende waarden. Doelstelling van deze beleggingen is om een (gedeelte) van gevoeligheid voor de renteschommelingen van de verplichting op te vangen. Dit noemen wij de rente afdekking;
- Return portefeuille. Dit betreft beleggingen in aandelen (gespreid over regio's) en vastgoed.

Die afspraken houden we nauwlettend in de gaten. In de tabel ziet u de samenstelling van de portefeuille.

Gegevens beleggingsportefeuille	Rendementen			Samenstelling		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Matching portefeuille	10,7%	-0,7%	29,3%	45,6%	50,3%	53,1%
Return portefeuille	7,9%	8,7%	13,4%	54,2	49,7%	47,9%
Totaal rendement	10,3%	0,2%	22,3%			

In 2016 hebben we een goed beleggingsresultaat behaald van 10,3%. In het geheel liet het jaar 2016 betere rendementen zien dan over 2015. Met name de daling van de rente beïnvloedde het jaarresultaat sterk. De waarde van de verplichtingen (de pensioenen) nam toe door een daling van de gemiddelde rente. Door de renteafdekking nam de waarde van de matching portefeuille ook toe.

Het beleggingsbeleid is in 2016 herzien. De rente afdekking is verlaagd van 75% naar 50%, hiermee samenhangend is de omvang van de matching portefeuille afgenomen ten gunste van de return portefeuille.

De doelstelling voor omvang van de matching portefeuille is 50% met een bandbreedte van 40%-60%. In het jaarverslag worden de beleggingsresultaten en het -beleid toegelicht.



Welke kosten heeft het pensioenfonds gemaakt?

Kosten pensioenuitvoering	2016	2015	2014
Kosten pensioenadministratie (x € 1.000)			
Administratiekosten	206	239	171
Bestuursondersteuning	130	130	140
Actuariaat	77	55	105
Overige kosten	53	40	68
Totale kosten pensioenadministratie	466	464	484
Kosten beleggingen (x € 1.000)			
Adviseurskosten beleggingen	28	61	42
Directe kosten beleggingen	421	410	328
Indirecte kosten beleggingen	151	154	160
Totale kosten beleggingen	600	625	530
Totaal pensioenuitvoeringskosten (x € 1.000)	1.066	1.089	1.014
Pensioenuitvoeringskosten per deelnemer (excl. slapers)	2.380	2.527	2.480
Beleggingskosten in % belegd vermogen	0,41%	0,47%	0,46%
Totale kosten in % van verplichtingen	0,74%	0,9%	0,9%

Afname pensioenuitvoeringskosten

De totale pensioenuitvoeringskosten bestaan uit de kosten van de pensioenadministratie en de beleggingskosten tezamen.

- De pensioenuitvoeringskosten per deelnemer zijn gedaald ten opzichte van 2015 omdat het aantal deelnemers is gestegen in 2016. De kosten lagen op een zelfde niveau als in 2015;
- De beleggingskosten in % van het belegd vermogen zijn gedaald, dit omdat de kosten in geld licht zijn afgenomen maar vooral omdat het belegd vermogen in omvang is gestegen (van €140 miljoen naar € 157 miljoen);
- De totale kosten in % van de verplichtingen zijn gedaald omdat de verplichtingen in omvang zijn toegenomen (van € 129 miljoen naar € 143 miljoen).

Het pensioenfondsbestuur kijkt scherp naar de kosten en probeert deze zoveel mogelijk te beperken door bijvoorbeeld de genoemde dure externe professionals alleen in te schakelen als het echt nodig is. Veel voorbereidende werkzaamheden kunnen door het pensioenbureau worden uitgevoerd. Door de lagere tarieven scheelt dit in de kosten.

Nabestaandenpensioen: wat is er geregeld?

Het nabestaandenpensioen van pensioenfonds Croda bestaat uit een partnerpensioen dat levenslang aan de eventuele achterblijvende partner wordt uitgekeerd, een wezenpensioen dat tijdelijk wordt uitgekeerd aan eventuele kinderen. Tenslotte kent pensioenfonds Croda een vrijwillig Anw-pensioen. Dit is een tijdelijke aanvulling op het levenslange partner-pensioen, totdat de achterblijvende partner AOW krijgt.



Algemene Nabestaanden Wet (ANW)

De ANW is een inkomensaanvulling vanuit de overheid voor achterblijvende partners en kinderen. Een achterblijvende partner krijgt een ANW-uitkering als hij/zij nog geen AOW ontvangt en aan één van de volgende voorwaarden voldoet:

- Hij/zij zorgt voor een kind dat jonger is dan 18 jaar, of;
- Hij/zij is voor meer dan 45% arbeidsongeschikt.

De ANW geldt zowel voor getrouwen als voor samenwoners. De ANW bedraagt maximaal € 15.209 bruto per jaar (cijfer 2017). Als de achterblijvende partner zelf een baan heeft en geld verdient, dan wordt de ANW-uitkering voor een deel gekort. Andere inkomsten worden helemaal gekort, zoals een werkloosheidsuitkering.

Waarom een Anw-pensioen van pensioenfonds Croda?

Als de achterblijvende partner niet aan de voorwaarden van de ANW voldoet (zoals hierboven toegelicht) komt hij of zij niet of niet geheel in aanmerking voor een Anw-uitkering vanuit de overheid. Hierdoor is het nabestaandenpensioen van pensioenfonds Croda soms niet toereikend. In dat geval kan een Anw-pensioen vanuit pensioenfonds Croda uitkomst bieden en de inkomensachteruitgang compenseren. Deelnemers moeten zelf de premie betalen. Er gelden geen medische waarborgen bij deelname binnen 3 maand na indiensttreding, aanvang van een partnerrelatie of de geboorte van een kind.

Heeft u de financiële gevolgen van uw overlijden goed geregeld?

U ontvangt jaarlijks van ons een UPO (Uniform Pensioen Overzicht). Hierop staat o.a. het nabestaandenpensioen dat u bij ons heeft opgebouwd. Op het pensioenregister (www.mijnpensioenoverzicht.nl) vindt u een totaaloverzicht van het nabestaandenpensioen dat u heeft opgebouwd, ook bij andere werkgevers. Wilt u een overzicht van uw totale financiële situatie bij overlijden dan kunt u het beste een financieel planner of een pensioenadviseur inschakelen. Deze houdt bijvoorbeeld ook rekening met eventuele levensverzekeringen die u aan uw hypotheek heeft gekoppeld. Ook helpt hij u bij het maken van keuzes.

Overzicht belangrijke drempelbedragen en grondslagen

	Per 1 juli 2017	Per 1 juli 2016
Opbouwdrempel Het bedrag van het pensioengevend salaris waarboven pensioenaanspraken worden opgebouwd	€ 16.475	€ 16.475
Beleggingspensioengrens Bruto jaarsalaris waarboven geen pensioen wordt opgebouwd in het basispensioen, maar in de module beleggingspensioen	€ 58.130	€ 57.074
Werknemersbijdrage Basispensioen Bijdrage werknemer in de module basispensioen, deze wordt berekend over het bruto jaarsalaris tussen de opbouwdrempel en de beleggingspensioengrens	2,80%	2,45%
Premiegrens De grens waarboven een werknemersbijdrage geldt van 5% van de pensioengrondslag	€ 58.130	€ 57.074
AOP-uitkeringsdrempel Het bedrag waarboven een bovenwettelijk arbeidsongeschiktheidspensioen (AOP) kan worden toegekend	€ 54.184	€ 53.205



Heeft u nog vragen of wilt u meer informatie?

Meer informatie kunt u vinden op onze website, www.pfcroda.nl. Ook het volledige jaarverslag 2016 kunt u op onze nieuwe website bekijken, bij het onderdeel "documenten voor u". Het is ook mogelijk een papieren exemplaar van het jaarverslag op te vragen bij het pensioenbureau, Dion Pensioen Services.

Kunt u de gewenste informatie niet vinden op de website, neem dan gerust contact met ons op via e-mail of telefoon. Hieronder treft u de gegevens aan.

Werknemers

Ilse van Kruistum, afdeling HR van Croda Nederland

E-mail : salaris.administratie@croda.com

Telefoon : 0182-542175

Ex-werknemers en gepensioneerden

Dion Pensioen Services (pensioenbureau)

E-mail : croda@dion.nl

Telefoon : 0523-208251

Disclaimer

De informatie in deze nieuwsbrief is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid opgesteld. U kunt hieraan echter geen rechten ontleen. Deze zijn omschreven in het voor u geldende pensioenreglement.