

# TRESPA

# PENSIOENFONDS

INFORMATIE VAN STICHTING PENSIOENFONDS TRESPA. JULI 2016

INFORM

**JAARVERSLAG 2015**

KNOW

**HAALBAARHEIDS-TOETS  
WEBSITE**

READ

**MOET SPT GAAN  
KORTEN?**

KNOW

**VISITATIECOMMISSIE**

(PAGE 1)

## JAARVERSLAG 2015

Stichting Pensioenfonds Trespa heeft zijn Jaarverslag over 2015 gepubliceerd.

Per 31 december 2015 bedroeg de dekkingsgraad 100,7%. De beleidsdekkingsgraad was 104,1%.

De financiële situatie van het fonds laat voor 2016 helaas geen indexatie toe en indexering zal volgens de huidige economische inzichten naar verwachting ook de eerstkomende 5 jaar niet mogelijk zijn.

Het Pensioenfonds behaalde over 2015 een positief beleggingsresultaat exclusief de rente afdekking van 2,1% (2014: 13,4%). Dit is 0,5 % lager dan de benchmark voor 2015. Het was een relatief goed jaar voor beursgenoteerde aandelen. De aandelenportefeuille liet een rendement van 10,9% zien, dit was zelfs 0,3% beter dan de aandelenportefeuilles waarmee we onze resultaten vergelijken). Het beleggingsresultaat is grotendeels te danken aan de waarde van de swaps, die het rente-risico afdekken.



Het totaal aanwezig vermogen van het Pensioenfonds steeg met € 2 miljoen van € 151 miljoen naar € 153 miljoen in 2015.

De technische voorziening pensioenverplichtingen steeg met € 15 miljoen van € 137 miljoen naar € 152 miljoen in 2015. De belangrijkste oorzaak is de daling van de rente. Bij een dalende rente gaat het bedrag dat het Pensioenfonds nu moet voorzien om de pensioenen in de toekomst te kunnen betalen omhoog. De rente daalde in 2015 van 1,84% naar 1,66%.

Het eigen vermogen van het Pensioenfonds (het verschil tussen het totaal aanwezig vermogen en de technische voorziening pensioenverplichting) daalde met € 13 miljoen van € 14 miljoen naar € 1 miljoen in 2015. De daling van het eigen vermogen wordt veroorzaakt door enerzijds de ontwikkeling van de rente, immers door de lage rente is de technische voorziening fors gestegen, anderzijds door de beleggingsrendementen, het vermogen is gestegen, maar veel minder dan de technische voorziening waardoor het eigen vermogen is afgenomen.

Bovengenoemde punten zijn slechts een opsomming van een aantal belangrijke zaken uit het jaarverslag. Wilt u het verslag volledig lezen, dan vindt u dit op onze website



## **HERSTELPLAN**

Aangezien het pensioenfonds per 31-12-2015 een lagere dekkinggraad (104,1%) had dan de minimaal vereiste dekkinggraad (104,2%) heeft het fonds een geactualiseerd herstelplan ingediend bij De Nederlandse Bank (DNB) in het eerste kwartaal van 2016.

Inmiddels heeft DNB te kennen gegeven akkoord te gaan met het ingediende plan.

## **HAALBAARHEIDSTOETS**

Pensioenfondszen zijn sinds 2015 wettelijk verplicht om elk jaar een zogenaamde haalbaarheidstoets uit te voeren. Het doel van de haalbaarheidstoets is om te weten te komen of het in de toekomst mogelijk is om de opgebouwde pensioenen te verhogen (indexeren). Er worden diverse toekomstscenario's doorgerekend over een periode van 60 jaar. De uitkomst hiervan noemen we het pensioenresultaat: bij een pensioenresultaat van 100% kunnen de pensioenen in de toekomst volledig worden geïndexeerd.

De sociale partners (werkgever en vakbonden) kunnen op basis van de uitkomsten bepalen of de doelstellingen van het pensioenfonds behaald kunnen worden. Het bestuur van het pensioenfonds gebruikt de uitkomsten van de toets bij het bepalen van het financiële beleid.

### **Pensioenresultaat**

Het pensioenresultaat van de uitgevoerde haalbaarheidstoets 2016 van SPT is 88%. Dat wil zeggen dat de kans dat de opgebouwde pensioenen in de toekomst volledig kunnen worden geïndexeerd, 88% is. Er is echter ook een "slechtweersscenario" doorgerekend: als het tegengit zou het pensioenresultaat uit kunnen komen op 69%.

### **Beleidsdekkinggraad**

Of de pensioenen ook daadwerkelijk verhoogd kunnen worden hangt af van de beleidsdekkinggraad. Om de opgebouwde pensioenen (gedeeltelijk) te kunnen verhogen moet de beleidsdekkinggraad op 31 december van een jaar minstens 110% zijn. Dit is in de wet vastgelegd. Bij het pensioenfonds Trespas was de beleidsdekkinggraad op 31 december 2015 104,1%.

## **SAMENSTELLING VAN HET BESTUUR**

De in de vorige pensioenkrant voorgestelde kandidaat voor bestuurder namens de gepensioneerden, heeft bij nader inzien besloten af te zien van zijn definitieve kandidatuur.

Dit betekent dat het pensioenfondsbestuur nog steeds een vacature in het bestuur heeft en opnieuw op zoek is naar een bestuurslid.

Een kandidaat bestuurslid moet aan een aantal voorwaarden voldoen. Zo moet hij/zij voldoende kennis en ervaring op pensioengebied hebben en daarnaast ook op het bestuurlijke vlak.



## NAAR EEN FONDS IN EIGEN BEHEER; AFSCHIED VAN DELTA LLOYD

Een pensioenfonds kan haar risico's geheel of gedeeltelijk herverzekeren bij een verzekeraar. Stichting Pensioenfonds Trespa doet dat ook, het heeft hiervoor een zogenaamd kapitaalcontract met Delta Lloyd afgesloten.

In de praktijk betekent dit, dat het fonds zowel de beleggingen alsook een gedeelte van de risico's van het fonds bij Delta Lloyd heeft ondergebracht.

Vanaf 1 januari 2017 is deze vorm wettelijk niet meer toegestaan. De combinatie van beleggen en (her)verzekeren bij één en dezelfde partij brengt risico's met zich mee, die daardoor niet vermijdbaar zijn.

Om deze reden heeft het bestuur van het pensioenfonds zich uitgebreid georiënteerd en zich door deskundigen laten adviseren over mogelijke alternatieven, alle voor- en nadelen afwegend, voor alle betrokken partijen. Het Pensioenfonds Trespa heeft besloten in eigen beheer de activiteiten voort te zetten, waarbij zoveel mogelijk administratieve taken worden uitbesteed.

In de komende maanden zullen wij over het proces en de nieuwe situatie in 2017 nader informeren.

## WEBSITE VAN HET FONDS

Vanaf 1 juli 2016 is de website van het pensioenfonds uitgebreid met Pensioen 1-2-3, dit is vanuit de wet geregeld. Alle pensioenfondsen dienen vanaf 1 juli 2016 een website met Pensioen 1-2-3 te hebben.

Pensioen 1-2-3 heeft een vrij strikt voorgeschreven presentatie. Komt u op websites van andere pensioenuitvoerders, dan zult u zien, dat deze vergelijkbare informatie verstrekken in een herkenbare lay-out.

Pensioen 1-2-3 biedt de deelnemer informatie over zijn pensioenregeling.

De deelnemer bepaalt zelf hoe gedetailleerd hij de informatie tot zich neemt: op hoofdlijnen (laag 1), met toelichting op de hoofdlijnen (laag 2) of gedetailleerd (laag 3).

In principe komt de bezoeker van de website in eerste instantie vanzelf terecht in laag 1. Bij ieder informatie-onderdeel in laag 1 is het mogelijk verder door te klikken naar laag 2, waar dezelfde informatie verder uitgelegd en toegelicht wordt. Mochten er daarna nog vragen zijn, dan kan er doorgelinkt worden naar de reglementen en officiële documenten van het fonds, waarin exact en in detail nagelezen kan worden hoe bijvoorbeeld de regelingen in elkaar zitten.

Naast pensioen 1-2-3 kunt u de website ook nog benaderen op de u bekende wijze, deze zijn nog, zoals vanouds beschikbaar onder de diverse tabbladen op de beginpagina.

Wij nodigen u van harte uit de vernieuwde website te bezoeken, en zouden het op prijs stellen uw ervaringen te vernemen. U kunt uw reactie sturen naar [pensioen@trespa.com](mailto:pensioen@trespa.com). Natuurlijk kunt u dit ook per post doen. Adres: Stichting Pensioenfonds Trespa. Weterina 20. 6002 SM WEERT.

The screenshot shows the website interface for 'Pensioen 123' at Stichting Pensioenfonds Trespa. The navigation menu includes 'Pensioen 123', 'Algemeen', 'Werknemers', 'Ex-Werknemers', 'Gepensioneerden', and 'Inloggen Bestuurleden'. The main header features the Trespa logo and 'PENSIOEN 123'. The content area is divided into sections: a welcome message, a section titled 'Wat vindt u in laag 1, 2 en 3?' which explains the three levels of information and includes a 'Download Laag 1 als PDF' button, and a section titled 'Wat krijgt u in onze pensioenregeling?' which includes icons for '67+' and 'Meer informatie'.



## VISITATIECOMMISSIE

Intern toezicht is onderdeel van de Code Pensioenfondsen van de Pensioenfederatie en de Stichting van de Arbeid. Ons fonds heeft dit toezicht uitbesteed aan een externe visitatiecommissie van VC Holland. Dat betekent dat ons fonds één keer per jaar achteraf wordt gecontroleerd door 3 onafhankelijke deskundigen van VC Holland. In tegenstelling tot het verantwoordingsorgaan, beoordeelt de visitatiecommissie het beleid over een heel jaar achteraf. Bovendien hebben de leden van de visitatiecommissie geen band met ons fonds. Zij dienen onafhankelijk te zijn.

Het intern toezicht heeft betrekking op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken bij pensioenfondsen. Een goede risicobeheersing en een evenwichtige belangenafweging door het bestuur staan daarbij centraal.

De visitatiecommissie heeft een terugblik op de aanbevelingen die naar aanleiding van de laatste visitatie zijn gedaan, vormt een oordeel over het beleid van het afgelopen jaar en doet aanbevelingen voor het nieuwe jaar.



Het algemene beeld is, dat de visitatiecommissie een positief beeld heeft bij de manier waarop het fonds in 2015 is geleid. U kunt het volledige verslag van de visitatiecommissie lezen in het jaarverslag van het pensioenfonds, dat op onze website staat.

De aanbevelingen voor 2016 hebben betrekking op de wijziging die het fonds in 2016 moet voorbereiden om per 1 januari 2017 een fonds met eigen beheer, de kostenontwikkeling binnen het fonds, het risicobeleid en de communicatie.

## MOET SPT OOK KORTEN?

In maart jongstleden informeerden wij alle deelnemers per brief, dat ook het pensioenfonds Trespas last heeft van de ontwikkelingen, waar ook andere fondsen mee geconfronteerd worden. In deze brief werd aangegeven, dat het mogelijk is, dat de rechten van de deelnemers op enig moment gekort moeten worden.

Vooralsnog blijft deze situatie ongewijzigd.

Als de situatie niet ingrijpend wijzigt, zal SPT per 1 januari 2017 nog niet op de uitkeringen en opgebouwde rechten hoeven te korten.

De toekomst blijft echter onzeker. Zoals het er naar uitziet, zullen rentes niet snel gaan stijgen. Ook de aandelenbeurzen zijn nog erg onzeker. De kans op toekomstige kortingen blijft daardoor beslist aanwezig.

Dit alles zorgt ervoor, dat de boodschap van de in maart verstuurd brief niet veranderd is. Wij houden u op de hoogte van de ontwikkelingen. U kunt maandelijks de dekkingsgraad van ons fonds volgen op onze website [www.pensioenfondstrespa.nl](http://www.pensioenfondstrespa.nl)