

Doelstellingen, beleidsuitgangspunten en risicohouding Bpf Foodservice

Doelstellingen:

1. Op grond van de CAO Groothandel in Levensmiddelen heeft Bpf Foodservice de opdracht om binnen de totale premie van 25,7% van de pensioengrondslagsom een pensioenregeling uit te voeren. De premieverdeling bedraagt 1/3 voor de werknemer en 2/3 voor de werkgever.
2. Het pensioenfonds heeft ten doel, overeenkomstig de bepalingen van de statuten en de pensioenreglementen, werknemers en gewezen werknemers in de foodservice en groothandel in levensmiddelen, alsmede de na te laten betrekkingen van de werknemers en de overige belanghebbenden, te beschermen tegen geldelijke gevolgen van ouderdom en overlijden.
3. Het pensioenfonds stelt zich tot doel om één geharmoniseerde pensioenregeling uit te voeren die past binnen de fiscale kaders en voldoet aan overige wet- en regelgeving.
4. De nieuwe geharmoniseerde pensioenregeling dient, gezien de eenvoud, zoveel mogelijk te leiden tot een besparing in de uitvoeringskosten en tot transparantie en begrijpelijke communicatie naar alle deelnemers en werkgevers toe. Het doel is en blijft om binnen de (financiële) mogelijkheden een zo goed mogelijk pensioen voor de deelnemers te realiseren.

Beleidsuitgangspunten:

1. Gezien de lage risicobereidheid en –draagvlak van de deelnemers van Bpf Foodservice beschouwt het fondsbestuur het als haar primaire taak om de nominale pensioenaanspraken te waarborgen. Alleen nadat de nominale pensioenaanspraken in voldoende mate gewaarborgd zijn, is het streven van het bestuur om vanuit het beleggingsrendement een indexatie toe te kennen.
2. De gekozen pensioenregeling dient betaalbaar te zijn, in die zin dat de door het fonds vastgestelde hoogte van de gedempte kostendeckende premie door sociale partners wordt aanvaard.

Risicohouding:

Binnen het beleid van het pensioenfonds neemt de risicohouding een belangrijke plaats in. De risicohouding is de mate waarin het pensioenfonds bereid is beleggingsrisico's te lopen om de doelstellingen van het pensioenfonds te realiseren (de risicobereidheid) en de mate waarin het pensioenfonds beleggingsrisico's kan lopen gegeven de kenmerken van het pensioenfonds (het risicodraagvlak). Na overleg met de CAO-partijen en in overleg met de fondsorganen heeft het bestuur vastgesteld dat de risicobereidheid en het risicodraagvlak laag zijn. Dit is onder andere gebaseerd op een risicobereidheidsonderzoek onder de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden en het gemiddeld salarinsniveau van de deelnemers.

Mede op basis van de risicohouding heeft het pensioenfonds een strategisch beleggingsbeleid vastgesteld. Het risicoprofiel dat uit het beleggingsbeleid voortvloeit, kan worden vertaald in een vereist eigen vermogen (de risicohouding op korte termijn). Dit vereist eigen vermogen mag zich bevinden tussen 9% en 15%. Indien door wijziging van de (markt)omstandigheden het vereist eigen vermogen structureel buiten deze bandbreedte terechtkomt of door een

aanpassing van het fondsbeleid het vereist eigen vermogen buiten deze bandbreedte terechtkomt, treedt het fondsbestuur in overleg met CAO-partijen.

Het bestuur heeft de risicohouding voor de lange termijn geconcretiseerd door grenzen te stellen aan het pensioenresultaat. Het pensioenresultaat is de verhouding van de som van de verwachte uitkeringen conform fondsbeleid en de som van de verwachte uitkeringen zonder opbouwkorting en volledig prijsgeïndexeerd. De volgende ondergrenzen zijn hierbij vastgesteld:

Ondergrens 1

Startend vanuit de vereiste dekkingsgraad dient het verwachte pensioenresultaat tenminste gelijk te zijn aan 78%. Dit is gebaseerd op het verwachte pensioenresultaat uitgaande van de kritische dekkingsgraad (90,5%) onder de economisch voorgeschreven scenario's in de aanvangshaalbaarheidstoets per 1 januari 2015.

Ondergrens 2

Startend vanuit de feitelijke dekkingsgraad dient het verwachte pensioenresultaat tenminste gelijk te zijn aan 78%. Dit is gebaseerd op het verwachte pensioenresultaat uitgaande van de kritische dekkingsgraad (90,5%) onder de economisch voorgeschreven scenario's in de aanvangshaalbaarheidstoets per 1 januari 2015.

Ondergrens 3

Startend vanuit de feitelijke dekkingsgraad mag de afwijking tussen het verwachte pensioenresultaat en het pensioenresultaat in het slecht weer scenario (het 5% percentiel) maximaal 25% zijn. Hierbij heeft het bestuur als uitgangspunt genomen dat het pensioenresultaat in het slecht weer scenario, startend vanuit een gezonde financiële positie (vereiste dekkingsgraad), een nominaal pensioen moet representeren.

Resultaat aanvangshaalbaarheidstoets 2015

Door middel van een aanvangshaalbaarheidstoets is het fondsbeleid getoetst aan deze ondergrenzen. De uitkomsten van de aanvangshaalbaarheidstoets zijn:

- het verwacht pensioenresultaat vanuit de vereiste dekkingsgraad: 87%;
- het verwacht pensioenresultaat vanuit de feitelijke dekkingsgraad: 86%;
- de afwijking tussen het verwachte pensioenresultaat en het pensioenresultaat in het slecht weer scenario, uitgaande van de feitelijke dekkingsgraad: 22%.

Door middel van de jaarlijkse haalbaarheidstoets wordt beoordeeld in hoeverre nog steeds wordt voldaan aan de gekozen normen. Indien hier niet aan voldaan wordt, treden het pensioenfonds en cao-partijen hierover in overleg.