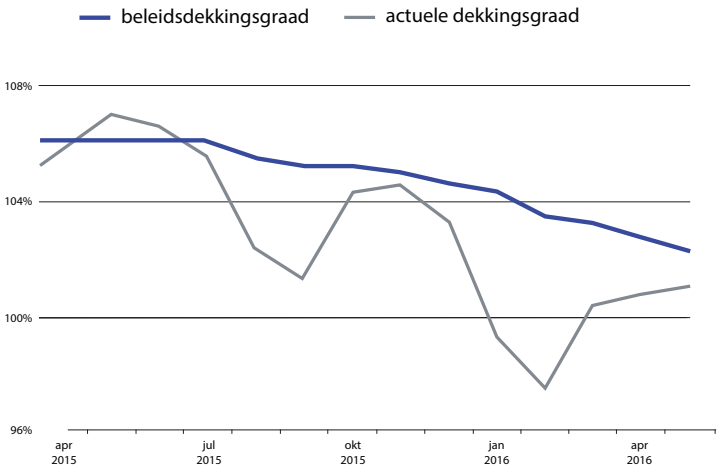
Nieuwsbrief

PENSIOENFONDS CAMPINA

Nieuwsbrief nummer 17 van Stichting Pensioenfonds Campina • juni 2016

www.pensioenfondscampina.nl

De financiële positie van het pensioenfonds



De actuele dekkingsgraad is in mei 2016 101,3% (in december 2015 was dit nog 103,2%). Deze daling komt onder meer door de lage rente. De actuele dekkingsgraad geeft de verhouding aan tussen de hoeveelheid geld in kas en het geld dat naar verwachting nodig is om de pensioenen nu en in de toekomst uit te kunnen keren. Hoe hoger onze dekkingsgraad, hoe gezonder de financiële positie van het pensioenfonds.

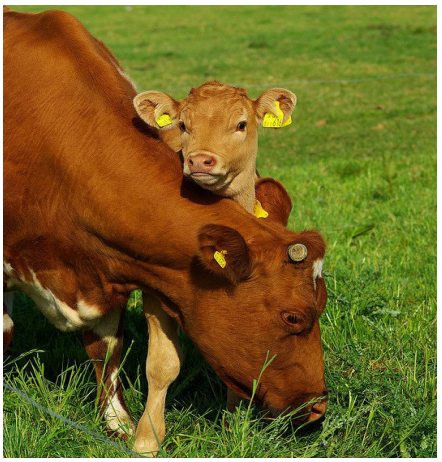
De beleidsdekkingsgraad daalde in mei 2016 naar 102,3%. Bij deze dekkingsgraad wordt gerekend met het gemiddelde van de dekkingsgraden van de laatste 12 maanden. Daardoor schommelt de beleidsdekkingsgraad minder dan de actuele dekkingsgraad. Een beleidsdekkingsgraad van 102,3% betekent dat er voor elke honderd euro verplichting die het pensioenfonds heeft, gemiddeld € 102,30 in kas is.

Geen indexatie

De financiële situatie van Pensioenfonds Campina is niet voldoende om in 2016 een indexatie te verlenen. De opgebouwde pensioenen van oud-medewerkers en de ingegane bruto pensioenuitkeringen van gepensioneerden worden niet aangepast aan de gestegen prijzen. De koopkracht van uw pensioen is vorig jaar afgenomen met 0,4%.

In deze nieuwsbrief

- De financiële positie van het pensioenfonds
- 2015 in cijfers
- Beleggingsbeleid 2015 in beeld
- Het eerste kwartaal 2016
- Overbrugging AOW-gat
- Maatschappelijk verantwoord beleggen



Colofon

Reageren:
Pensioenfonds Campina
Postbus 222
3440 AE Woerden
e pensioenfonds@campina.com
t 0348 485985
f 0348 485999

Voor:
Deelnemers van Stichting Pensioenfonds Campina

2015 in cijfers

Het jaar 2015 was financieel heel matig voor het pensioenfonds. Hieronder ziet u een beknopt overzicht van de financiële resultaten en het balanstotaal. De belangrijkste verandering is het feit dat het pensioenfonds sinds januari 2015 een gesloten pensioenfonds is. Het pensioenfonds ontvangt hierdoor geen pensioenpremies meer van werkgever en werknemers.

Deze premies worden vanaf 2015 betaald aan Pensioenfonds voor de Zuivel. De beleggingen zijn nu de belangrijkste bron van inkomen.
De beleggingsopbrengsten waren in 2015 € 12 miljoen. Dat betekent een rendement van 0,8%.
Jaarlijks betaalt het pensioenfonds € 55 miljoen uit aan pensioenuitkeringen.

BATEN

Beleggings-opbrengsten:
€ 12 miljoen

LASTEN

Pensioen-uitkeringen:
€ 55 miljoen

Overige kosten:
€ 2 miljoen

Daling pensioen-verplichtingen:
€ -2 miljoen

BALANS

Vermogen:
€ 1.386 miljoen
(2014: € 1.432)

Verplichtingen:
€ 1.330 miljoen
(2014: € 1.332)



Meer weten over de ontwikkelingen die in 2015 invloed hebben gehad op het pensioenfonds? U leest het in het jaarverslag 2015. Kijk op de website www.pensioenfondscampina.nl. U kunt ook een exemplaar opvragen via pensioenfonds@campina.com, 0348 – 485 985 of via Stichting Pensioenfonds Campina, Postbus 222, 3440 AE Woerden.

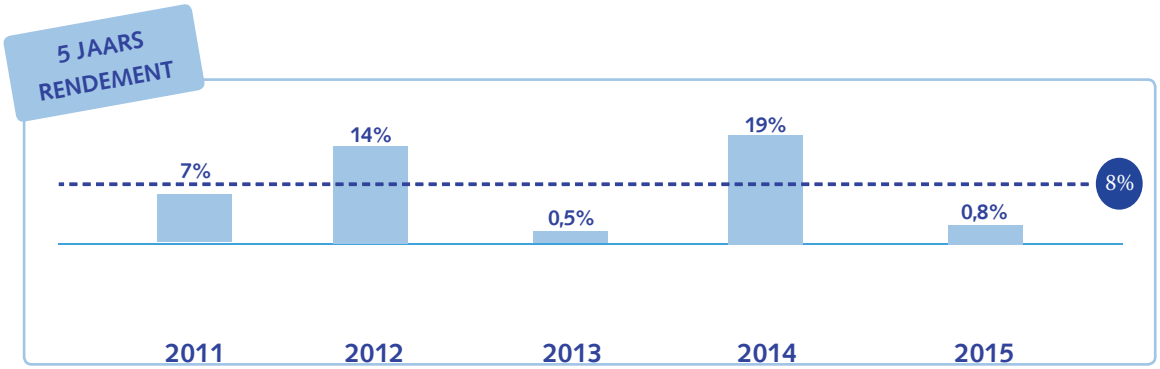
Beleggingsbeleid 2015 in beeld

Het rendement dat het pensioenfonds op de beleggingen maakte was in 2015 maar 0,8%. Aandelen en vastgoed presteerden redelijk goed.

Vooral de negatieve invloed van staatsleningen veroorzaakte dit kleine positieve resultaat.

Rendement in %	kwartaal 1	kwartaal 2	kwartaal 3	kwartaal 4	heel 2015	Beleggingen in € miljoen per 31 dec 2015
Staatsobligaties	11,4	-13,6	4,2	-1,2	-1,0	537
Overige vastrentende waarden	4,7	-2,0	-2,9	0,1	-0,3	239
Aandelen	15,8	-2,6	-10,2	7,7	9,1	426
Vastgoed en infrastructuur	16,1	-9,5	-2,7	5,0	7,3	88
Overige beleggingen	3,6	-7,6	-5,1	1,6	1,4	60
Totaal	9,8	-8,1	-1,6	1,6	0,8	1.350

Het rendement van de beleggingsportefeuille kan per kwartaal sterk wisselen. Bij het beleggen van pensioengelden houden wij altijd de langere termijn in het oog. Dan maken wij nog steeds een goed rendement: over een periode van 5 jaar was het rendement gemiddeld 8,0% per jaar.



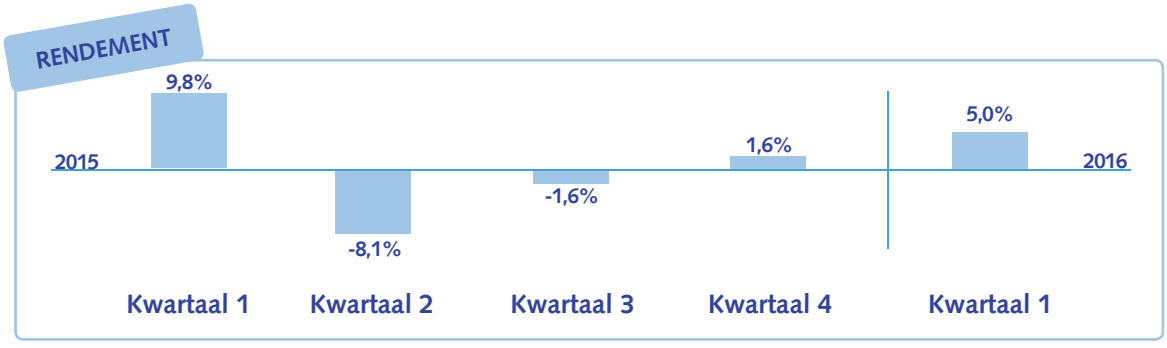
Het eerste kwartaal 2016

In het eerste kwartaal 2016 was het rendement 5%. Vooral de risicovolle beleggingen behaalden een mager tot negatief rendement. Dit kwam door de zwakke ontwikkeling van de Chinese economie en de onzekerheid over mogelijke renteverhogingen in de Verenigde Staten. Wel was het rendement op staatsobligaties relatief hoog.

Eind maart 2016 hadden wij een belegd vermogen van 1.402 miljoen, dat is een stijging van 52 miljoen ten opzichte van eind 2015.

Aan het eind van het eerste kwartaal is het gemiddeld rendement over een periode van 5 jaar verbeterd tot 9,2% per jaar. Dat is fors hoger dan eind 2015.

Rendement in %	kwartaal 1	Beleggingen in € miljoen per 31 mrt 2016
Staatsobligaties	12,6	605
Overige vastrentende waarden	2,8	246
Aandelen	-3,9	421
Vastgoed en infrastructuur	2,3	85
Overige beleggingen	-6,3	46
Totaal	5,0	1.402



Overbrugging AOW-gat

Bereikt u vóór 1 juli 2016 de pensioengerechtigde leeftijd van 65 jaar? Dan kunt u een deel van het opgebouwde levenslang ouderdomspensioen omzetten in een tijdelijk hogere uitkering.
Zo kunt u het AOW-gat (6 maanden) compenseren.

Vanaf 1 juli 2016 is deze compensatieregeling niet meer mogelijk. Dan wordt het AOW-gat 9 maanden groot. Deelnemers, die vanaf 1 juli 2016 met pensioen gaan, hebben nog wel de mogelijkheid te kiezen voor een hogere uitkering, gevolgd door een lagere uitkering na de gekozen periode (een zogenaamde variërende uitkering). Dit kan tot uiterlijk 70-jarige leeftijd.

Let op: deze hogere uitkering is niet gelijk aan de hoogte van het AOW-gat. De minimale duur van de hogere uitkering in deze variant is 1 jaar.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Maatschappelijk verantwoord beleggen begint bij maatschappelijk verantwoord handelen. Dat betekent dat wij als bestuur van Pensioenfonds Campina rendementen en risico's in kaart brengen.

- Wij nemen uw opvattingen als (gewezen) deelnemer of gepensioneerde over pensioenbeleggen serieus
- Maatschappelijk handelen is een integraal onderdeel van onze afwegingen
- Wij maken actief gebruik van de uitoefening van het stemrecht in de vergadering van aandeelhouders van de ondernemingen waarin wij beleggen

U kunt hierover meer lezen op onze website www.pensioenfondscampina.nl bij de alinea "Nader verklaard". Wij voelen ons verantwoordelijk om op een maatschappelijk verantwoorde en duurzame wijze te beleggen.

Aandacht voor mens, milieu en de manier waarop ondernemingen bestuurlijk zijn georganiseerd, speelt een belangrijke rol bij onze aanpak van beleggen. Dat betekent dat wij oog hebben voor mensenrechten, (veilige) arbeidsomstandigheden en niet investeren in ondernemingen die zich bezighouden met maatschappelijk omstreden activiteiten, zoals fraude, productie van massavernietigingswapens of milieudelicten.

Bij de onderbouwing van beleggingsbeslissingen besteden wij zo goed mogelijk aandacht aan deze factoren. Wij volgen hierbij de Global Compact Principles van de Verenigde Naties.

Hoewel wij als middelgroot pensioenfonds maar een beperkte invloed hebben, willen wij duidelijk en overtuigend bijdragen aan duurzame economische ontwikkelingen.



Wilt u hierover meer lezen dan wat in deze nieuwsbrief staat? Ga dan naar "Nader verklaard" op onze website www.pensioenfondscampina.nl of scan de QR code met uw mobiele telefoon of tablet.