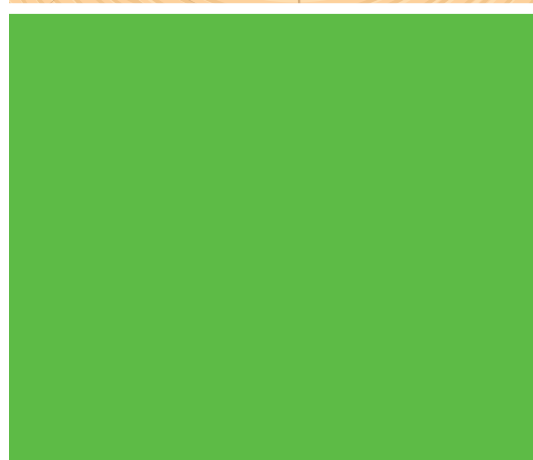
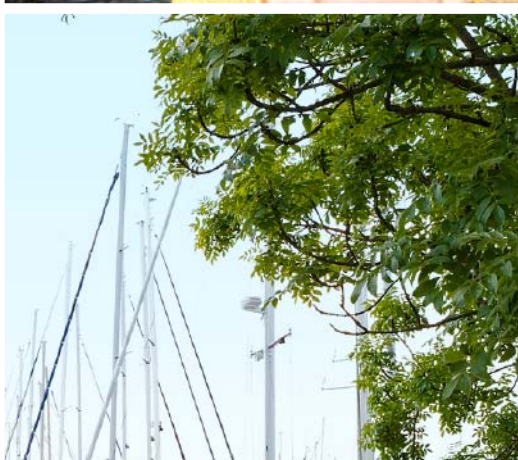




Pensioenfonds **Houtverwerkende
Industrie en Jachtbouw**

Verkort jaarverslag **PHI 2012**



Voorwoord

Eén sterk, toekomstbestendig pensioenfonds. Met dat doel gingen het Pensioenfonds Houtverwerkende Industrie en het Pensioenfonds voor Jachtbouw en Waterrecreatie per 1 januari 2013 definitief samen. De samenvoeging maakte van 2012 een belangrijk jaar voor het pensioenfonds. Achter de schermen werd er veel werk verzet om de samenvoeging goed voor te bereiden. In dit verkorte jaarverslag leest u er meer over.

De officiële samenvoeging vond plaats op 1 januari 2013. Daarom heeft dit verkorte jaarverslag over 2012 alleen betrekking op de toenmalige Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houtverwerkende Industrie.

In financieel opzicht deed dat pensioenfonds het relatief goed in 2012. De dekkingsgraad steeg naar 104,8% (ten opzichte van 99,2% eind 2011). Deze stijging kwam voor een groot deel door de hogere rekenrente waarmee pensioenfondsen sinds september 2012 mogen rekenen van De Nederlandsche Bank. Het pensioenfonds was daarmee eind 2012 uit het dekkingstekort.

In dit verkorte jaarverslag vindt u onder meer de definitieve kerncijfers over 2012. Ook kunt u meer lezen over zaken als onze beleggingsresultaten, transparantie en communicatie.

Meer weten? Download dan het volledige jaarverslag op www.pensioenhoutindustriejachtbouw.nl.

Vragen over uw pensioen? Neem dan contact op met ons Klant Contact Center via 088 008 40 14.

Namens De Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houtverwerkende Industrie en Jachtbouw,

De heer A.A.J. Heijnen
Voorzitter

De heer P.M. Schuil
Secretaris

Aantal deelnemers en werkgevers in 2011

	31-12-2012	31-12-2011	31-12-2010
	Aantal	Aantal	Aantal
Deelnemers*	3.657	3.824	3.901
Oud-deelnemers	10.240**	14.323	14.495
Gepensioneerden	2.727	2.866	2.847
Totaal	16.624	21.013	21.243
Werkgevers	442	442	422

* inclusief deelnemers die premievrije opbouw bij arbeidsongeschiktheid hebben.
(in 2012: 280)

** in 2012 heeft het bestuur oud-deelnemers met een opgebouwd pensioen van minder dan € 300,- per jaar de mogelijkheid gegeven het bedrag via een afkoop ineens te verkrijgen. Dat heeft voor een forse daling van het aantal oud-deelnemers gezorgd.



2012 in cijfers

Verkorte balans per 31 december 2012 (x € 1.000)

	31 december 2012	31 december 2011
Bezittingen		
Beleggingen voor risico pensioenfonds	388.151	326.422
Vorderingen	1.784	1.326
Banksaldo	5.336	2.818
Herverzekering	68	69
Totaal	395.339	330.635

Schulden		
Bestemmingsreserve	3.020	2.921
Overige reserves	16.071	-2.618
Technische voorzieningen voor risico fonds	337.745	313.010
Overige schulden	38.503	17.322
Totaal	395.339	330.635

Verkorte winst-en-verliesrekening over 2012 (x € 1.000)

	2012	2011
Winst/opbrengsten		
Premiebijdragen	13.134	13.329
Opbrengst beleggingen	44.434	46.084
Overige opbrengsten	56	2.178
Totaal	57.624	61.591

Verlies/kosten		
Pensioenuitkeringen	11.668	7.281
Kosten pensioenfonds	1.920	1.365
Mutatie technische voorzieningen	24.735	51.491
Waardeoverdrachten	198	-49
Overige kosten	315	138
Totaal	38.836	60.226

Saldo	18.788	1.365
--------------	---------------	--------------

De dekkingsgraad: wat is het?

De dekkingsgraad is een percentage dat laat zien hoe het pensioenfonds er financieel voor staat. Het is de verhouding tussen het vermogen van het pensioenfonds en de pensioenen die het pensioenfonds, ook in de toekomst, moet betalen. Is de dekkingsgraad 100%? Dan heeft het pensioenfonds precies genoeg geld om de pensioenen te betalen. Nu én in de toekomst.

Het meedoen in de bedrijfstakpensioenfondsen is in Nederland verplicht. Een werkgever of werknemer kan zijn pensioen niet naar eigen keuze bij een verzekeraar onderbrengen. Daarom worden er aan de beleggingsresultaten van de fondsen voorwaarden gesteld. Deze moeten zo goed zijn dat duidelijk is dat het bestuur op verantwoorde wijze omspringt met de pensioengelden van de mensen. Deze resultaten worden getoetst in z-score en de performancetoets. Bij ons pensioenfonds blijken die resultaten dit jaar zeer positief te zijn.

Onze financiële situatie in 2012

Na het moeilijke jaar 2011 herstelde de dekkingsgraad zich afgelopen jaar. Vanaf september steeg de dekkingsgraad tot boven de 100%. Dat kwam voornamelijk door een nieuwe rekenmethode. Van De Nederlandsche Bank mogen pensioenfondsen sinds afgelopen najaar rekenen met een andere rekenrente. Daardoor steeg de dekkingsgraad. Aan het einde van het jaar kwam deze uit op 104,8%.

Resultaten uit beleggingen

Beleggen levert op de langere termijn meer op dan sparen. Daarom belegt het pensioenfonds zijn vermogen. Afgelopen jaar leverde dat een beleggingsrendement op van 11,2%.

Het fonds belegt in producten die minder gevoelig zijn voor renteveranderingen. Op die manier hebben we minder last van renteschommelingen en dekken we het renterisico af.

Daarnaast vinden we het belangrijk om veilig en maatschappelijk verantwoord te beleggen.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Het beleid van het pensioenfonds was ook in 2012 gericht op maatschappelijk verantwoord beleggen. Onze uitvoerder Syntus Achmea Vermogensbeheer let bij het beleggen van ons vermogen goed op duurzame onderwerpen als mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anticorruptie. Zo belegt het pensioenfonds niet in bedrijven die controversiële wapens produceren. Ook sporen we ondernemingen waar we in beleggen aan tot beter gedrag, bijvoorbeeld op het gebied van arbeidsnormen of milieu. Ook beleggen in de zorg heeft de aandacht van het bestuur.



Samen sterker

Het Pensioenfonds Houtverwerkende Industrie voerde al enkele jaren gesprekken met mogelijke samenwerkingspartners. Uiteindelijk vond het fonds een geschikte partner in het Pensioenfonds Jachtbouw. Per 1 januari 2013 gingen de twee fondsen samen.

Om de samenvoeging mogelijk te maken, voerden beide besturen intensieve gesprekken met elkaar. Ook raadpleegden ze de deelnemersraad en het verantwoordingsorgaan van hun fonds. Uiteindelijk besloten de twee fondsen op 25 april en 1 juni 2012 officieel tot de samenvoeging.

Een projectgroep werkte de samenvoeging vervolgens verder uit. Zo kwamen er een nieuwe pensioenregeling en nieuwe statuten. Ook besprak de projectgroep de samenstelling van het nieuwe bestuur. Verder werden de (voormalige) deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers van de twee fondsen uitgebreid geïnformeerd over de samenvoeging. Onder meer via een persoonlijke brief en via de website van hun fonds

Eén sterk pensioenfonds

Doel van de samenvoeging is een groter en sterk pensioenfonds te maken. Door de samenvoeging kan het nieuwe, grotere pensioenfonds efficiënter werken en de kosten over een grotere groep deelnemers verdelen. Ook kan het fonds nu beter inspelen op de steeds strengere eisen voor pensioenfondsen.

Communicatie: ook in 2012 een belangrijk speerpunt

Het pensioenfonds communiceerde afgelopen jaar veelvuldig over actuele pensioenonderwerpen. Zo ontvingen deelnemers, gepensioneerden en werkgevers van het pensioenfonds in maart en oktober een nieuwsbrief. Hierin was er onder meer aandacht voor de financiële situatie, de actualiteit (langer doorwerken en AOW) en reglementswijzigingen.

Communicatie rond de samenvoeging

Een ander belangrijk communicatieonderwerp was de samenvoeging van het Pensioenfonds voor de Houtverwerkende Industrie met het Pensioenfonds Jachtbouw. Het onderwerp keerde uitvoerig terug in de nieuwsbrieven. Ook ontvingen deelnemers, gepensioneerden en werkgevers een aparte mailing en (in december) een welkomstmailing. Verder werden voor het samengevoegde fonds een nieuwe huisstijl en website ontwikkeld.

Deelnemersportaal: online inzicht

In het voorjaar van 2012 ging het deelnemersportaal van start: een persoonlijke online omgeving voor individuele deelnemers. Zij kunnen hier hun persoonlijke dossier (zoals de startbrief en de pensioenoverzichten) raadplegen. Inmiddels heeft ook de Pensioenplanner een plek gekregen in het deelnemersportaal.



Hoeveel kostte ons pensioen in 2012?

Een pensioenregeling kost geld. Niet alleen de pensioenuitkeringen zelf. Maar ook zaken als administratie, advies en bestuur. Het pensioenfonds vindt het belangrijk om transparant te zijn over deze zogenoemde 'pensioenbeheerkosten'.

De pensioenbeheerkosten stegen van € 1.352.000 (2011) naar € 1.607.000 in 2012. Rekenen we terug naar de kosten per deelnemer en gepensioneerde, dan komen we voor 2012 uit op een bedrag van € 251,72. Het jaar daarvoor bedroegen de kosten nog € 202,09 per deelnemer of gepensioneerde.

Waarom stegen de kosten?

De stijgende kosten werden vooral veroorzaakt door het project waarbij kleine pensioenen werden 'afgekocht'. Oud-deelnemers met een klein pensioen kregen hierbij de mogelijkheid om dit geld ineens te laten uitkeren. Daarnaast moesten de kosten door minder deelnemers en gepensioneerden gedragen worden. Het aantal deelnemers en gepensioneerden daalde namelijk van 6.690 (2011) naar 6.384 in 2012.

Laten we dit eenmalige project buiten beschouwing? Dan kwamen de kosten per deelnemer of gepensioneerde in 2012 uit op € 218,52.

Daarnaast maakt het fonds kosten voor het vermogensbeheer. In 2012 waren de kosten voor het vermogensbeheer € 1,6 miljoen, aanmerkelijk meer dan in 2011 (1,1 miljoen). Om een beleggingsrendement van 11,2% te kunnen behalen, zijn echter veel markthandelingen nodig door diverse partijen. De kosten verdienen zich ruimschoots terug. Het bestuur vindt wel dat de kosten inzichtelijk moeten zijn en maakt hier met de vermogensbeheerder steeds strakkere afspraken over.



