

PENSIOENFONDS MEUBEL IN 2019

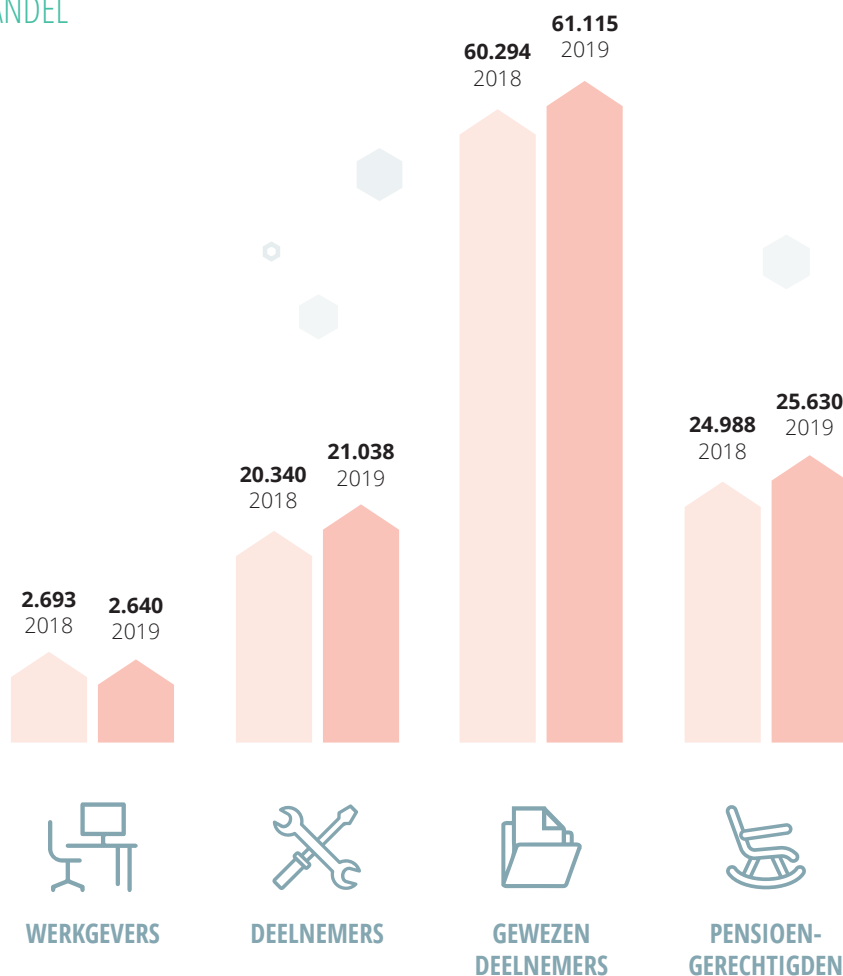
Pensioenfonds Meubel heeft als doel om deelnemers ook na hun pensioneren van een inkomen te voorzien dat zo weinig mogelijk verrassingen kent en zo toereikend mogelijk is. In het jaarverslag leggen we verantwoording af over hoe we dit doen. Via www.meubelpensioen.nl kun je het volledige jaarverslag inzien. De belangrijkste resultaten en ontwikkelingen zetten we hier voor jou op een rij.

WELKOM PENSIOENFONDS HOUTHANDEL

In maart 2019 tekenden Pensioenfonds Meubel en Pensioenfonds Houthandel een intentieverklaring over het samengaan van beide pensioenfonds.

In 2019 is de stuurgroep en een aantal werkgroepen gestart met de uitwerking. Samen met de sociale partners zijn afspraken gemaakt over de pensioenregeling voor de Houthandel. Op een aantal punten is de pensioenregeling namelijk anders dan de pensioenregeling voor de meubelbranche, tentoonstellingsbouw en orgelbouw. Ook moest de pensioenadministratie worden aangepast. Bij het samengaan met Pensioenfonds Houthandel was het belangrijk dat de deelnemers van Pensioenfonds Meubel geen nadeel zouden hebben van de overgang. De Nederlandsche Bank heeft hier ook op getoetst en gaf in december 2019 een positief advies.

Op 1 januari 2020 zijn alle pensioenen van Pensioenfonds Houthandel overgezet naar Pensioenfonds Meubel. Medewerkers in de sector Houthandel bouwen vanaf 1 januari 2020 pensioen op bij Pensioenfonds Meubel.



De werkgevers, deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden uit de Houthandel sector zijn niet opgenomen in dit overzicht.

DE PENSIOENLEEFTIJD IS GESTEGEN NAAR 68 JAAR



In september 2019 besloten de sociale partners om de pensioenleeftijd te verhogen van 67 jaar naar 68 jaar. Daarom is sinds 1 januari 2020 de pensioenleeftijd bij Pensioenfonds Meubel 68 jaar. Dit betekent dat alle pensioenbedragen berekend worden alsof je tot je 68e blijft werken en daarna met pensioen gaat. Het pensioen dat je tot 2020 hebt opge-

bouwd (met pensioenleeftijd 67 jaar) is dus opnieuw berekend. Het pensioen is hoger geworden. Dat komt doordat het pensioen minder lang uitbetaald wordt (vanaf je 68^e in plaats van vanaf je 67^e). Je krijgt daarom elk jaar wat meer pensioen. In jouw persoonlijke digitale dossier zie je wat deze wijziging voor jouw persoonlijk betekent.

DE FINANCIËLE SITUATIE VAN PENSIOENFONDS MEUBEL

De dekkingsgraad laat zien in hoeverre een pensioenfonds financieel gezond is. Bij een dekkingsgraad van 100% heeft het pensioenfonds precies genoeg geld om alle pensioenen die beloofd zijn (nu en in de toekomst) te kunnen betalen.

Voor de zekerheid moet de dekkingsgraad zelfs iets hoger zijn dan 100%. Voor Pensioenfonds Meubel geldt dat de dekkingsgraad minimaal 104,2% moet zijn. Op 1 januari 2019 was de dekkingsgraad 108,6%. Eind 2019 was

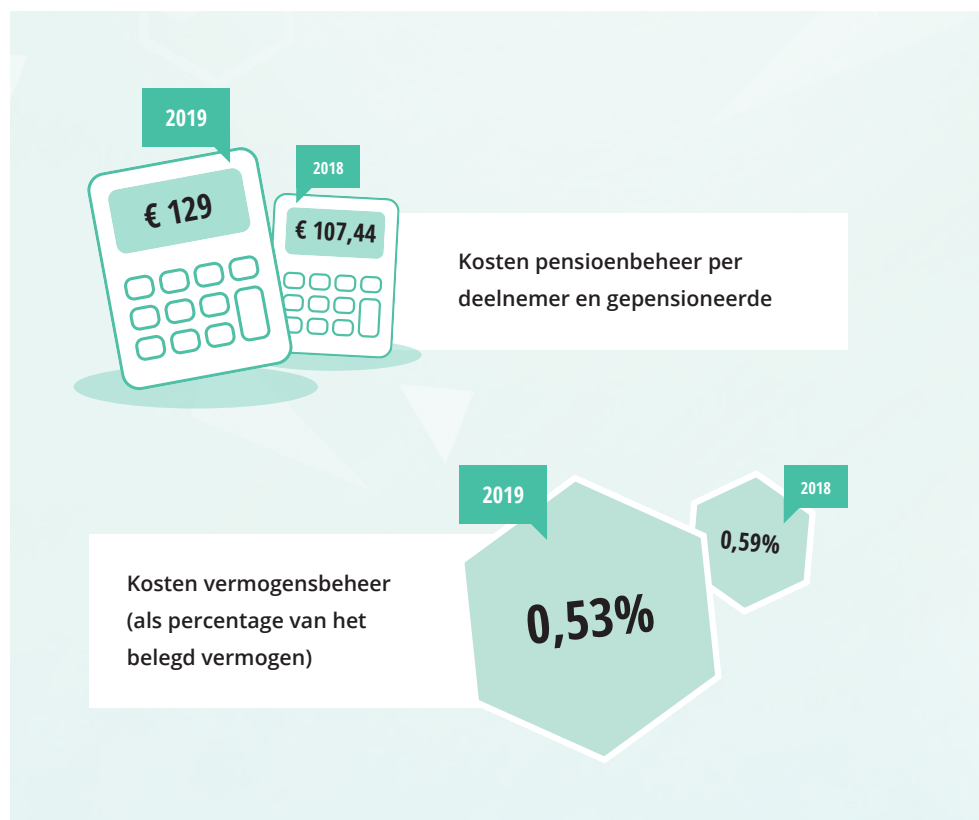
de dekkingsgraad gedaald naar 104,5%. Pensioenfonds Meubel verhoogt de pensioenen pas als de dekkingsgraad minimaal 110% is. In 2019 zijn de pensioenen daarom niet verhoogd.

DE KOSTEN IN 2019

De uitvoeringskosten zijn in 2019 gestegen. De belangrijkste oorzaak van de stijging van de kosten zijn alle activiteiten rondom het samengaan met Pensioenfonds Houthandel. Er zijn diverse adviseurs ingehuurd en er is extra vergaderd.

Een belangrijke reden voor het samengaan van de pensioenfonds was kostenbesparing. Deze kostenbesparing zou in 2020 zichtbaar moeten zijn. Er zijn dan immers meer deelnemers. Pensioenfonds Meubel gaat in 2020 onderzoeken of de kosten passen bij de verwachtingen van het pensioenfonds.

De kosten voor vermogensbeheer zijn gedaald. De belangrijkste oorzaak van deze daling is dat het belegd vermogen is gestegen. De kosten zijn daardoor procentueel lager dan in 2018.



DE BELEGGINGEN

Pensioenfonds Meubel belegt de premie die jij en je werkgever inleggen, zodat ons vermogen kan groeien. Beleggen doen we zorgvuldig, volgens een beleggingsplan. Welke resultaten hebben we behaald? Hoe is het geld belegd? En hoe zorgen we voor een duurzaam beleggingsbeleid.

DE RESULTATEN

De returnportefeuille heeft een positief rendement van 14,9% opgeleverd. De returnportefeuille bestaat uit risicovolle beleggingen, zoals aandelen en vastgoed. De kans dat we met deze portefeuille een hoog of juist laag rendement halen is daarom groter. Pensioenfonds Meubel kiest bewust voor deze risicovollere aandelen. Het doel van de returnportefeuille is namelijk extra rendement te behalen om de pensioenen te verhogen.

De matchingportefeuille heeft een positief rendement van 22,4% opgeleverd. De matchingportefeuille bestaat uit beleggingen met minder risico, zoals staatsobligaties. Het doel van de matchingportefeuille is om de toegezegde pensioenen te kunnen betalen. Pensioenfonds Meubel kiest dus ook hier bewust voor een beperkt risico.

Pensioenfondsen vergelijken hun beleggingsresultaten met een benchmark: dit is het gemiddelde rendement dat in een bepaalde categorie is behaald. Zo zien we of we beter of slechter presteren dan de gemiddelde belegger.

DUURZAAM BELEGGEN

Duurzaam beleggen staat al een aantal jaren hoog op de agenda van Pensioenfonds Meubel. Ook gaven jullie ons in 2016 het overduidelijke signaal dat duurzaam beleggen voor jullie erg belangrijk is. Daarom nemen we verschillende acties om ons beleggingsbeleid steeds verder te verduurzamen.

In 2019 is het duurzaam beleggingsbeleid verder aangescherpt. We beleggen bijvoorbeeld niet meer in tabak. We onderzoeken op welke onderdelen we nog duurzamer kunnen gaan beleggen. Het thema gezondheid bespreken we ook met de vermogensbeheerders, zodat dit thema extra aandacht krijgt in de dialoog die met ondernemingen wordt gevoerd.

Categorie	Rendement portefeuille	Rendement benchmark
Totaal	19,6%	17,4%
Returnportefeuille	14,9%	16,0%
• Aandelen	24,4%	25,6%
• Vastrentende waarden	12,1%	10,9%
• Hypotheken	7,0%	3,0%
• Vastgoed	7,1%	7,1%
• Grondstoffen	5,8%	5,5%
Matchingportefeuille	22,4%	19,7%

In december 2019 werd een soort hulpmiddel voor duurzaam beleggen gepubliceerd. Pensioenfondsen kunnen met het hulpmiddel concreet aan de slag met alle afspraken die in het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IMVB) convenant zijn vastgelegd. Pensioenfonds Meubel blijft het beleid verder aanpassen om steeds duurzamer te beleggen. We houden bijvoorbeeld bij wat de CO2-uitstoot van onze aandelenportefeuille is. Onze doelstelling was een jaarlijkse afname van 1%. Deze doelstelling is naar aanleiding van de uitkomsten van het DNB-klimaat seminar bijgesteld naar een jaarlijkse afname van 3%.



ZORG DAT WIJ OOK JOU **DIGITAAL** KUNNEN BEREIKEN!

- 1 GA NAAR WWW.MEUBELPENSIOEN.NL/MIJNPENSIOEN
- 2 LOG IN MET DIGID
- 3 LAAT JE E-MAILADRES ACHTER IN JE PROFIEL

