



10

NIEUWS

van uw pensioenfonds



Voorwoord

"De pensioenwereld is flink in beweging. In de media is veel aandacht voor ons pensioenstelsel. In deze tijden moeten wij als bestuur van het Pensioenfonds het hoofd koel houden, in blijven spelen op de wetgeving en blijven voldoen aan de zwaardere eisen van de Nederlandsche Bank (DNB). Tot op heden lukt dit en hebben wij het afgelopen half jaar een hoop zaken kunnen afronden. In de nieuwe wetgeving moeten we uitgaan van een pensioenleeftijd van 67 jaar. Dit betekent dat we de opbouwfactoren en het reglement moeten aanpassen. Onze dekkingsgraad was de laatste maanden stabiel. U leest hier meer meer over in deze nieuwsbrief.

Het bestuur moet zich in ieder geval eenmaal per jaar beraden op de toekomst van het fonds. Onlangs heeft het bestuur onderkend dat het wellicht het juiste moment is om de mogelijkheden van een overstap naar een verzekeraar te onderzoeken. Dit onderzoek wordt samen met de sponsors en het Verantwoordingsorgaan gedaan. Ook hierover leest u in deze nieuwsbrief meer. Wij zullen u op de hoogte houden."

Veel leesplezier,
Cees van Klink
Voorzitter Bestuur Pensioenfonds Chevron

Pensioenoverzicht 2014

Zoals elk jaar ontvangt u van ons een pensioenoverzicht. Dit jaar iets later dan u van ons gewend bent. Dit komt omdat we druk bezig zijn geweest met het doorvoeren van allerlei wettelijke wijzigingen. Op dit pensioenoverzicht (peildatum 1 januari 2014) staat uw opgebouwde pensioen vermeld. Daarnaast leest u wat uw partner ontvangt indien u komt te overlijden. Het is echter niet altijd vanzelfsprekend dat uw partner recht heeft op een nabestaandenpensioen. Als u bijvoorbeeld na uw pensionering een relatie bent aangegaan of als u eerder bent gescheiden dan is het mogelijk dat uw huidige partner geen of weinig partnerpensioen ontvangt. Is dit voor u van toepassing en bent u benieuwd hoe dit voor u geregeld is? Neem dan contact op met het Pensioenbureau.

Het nieuwe Verantwoordingsorgaan aan het woord

Geen IORP maar een buy-out

Het is al weer enige tijd geleden dat het Verantwoordingsorgaan (VO, toen nog Deelnemersraad) verrast werd met de aankondiging dat het pensioenfondsbestuur overwoog een IORP op te zetten. Dat project ging voortvarend van start, viel vervolgens stil, en nu komt vrij plotseling een einde aan de radiostilte met een alternatief voorstel; een buy-out door een verzekeraar. Het bestuur heeft dit voornemen in een gezamenlijke bijeenkomst met het VO toegelicht en besproken hoe het verdere traject er uit zou kunnen zien. Tijdens die sessie werd duidelijk dat een buy-out een aantrekkelijke optie kan zijn, zowel voor deelnemers als werkgevers, mits Op dit moment is een uitvoeringsovereenkomst van toepassing die geldig is tot 2023 en die niet opgezegd kan worden zonder wederzijds goedvinden. Dat betekent voor het VO dat aan te dragen alternatieven minimaal van dezelfde kwaliteit moeten zijn. Vanwege de complexiteit en het belang van dit project laat het VO zich bijstaan door Holland van Gijzen, een advocatenkantoor met de noodzakelijke expertise in huis. Overigens, de keuze van dit kantoor is tot stand gekomen via een RFP proces, opgezet door "onze eigen jurist" Paul de Jonge, compleet met uitgebreide interviews met kandidaat-firma's. Intussen hebben de eerste gesprekken al plaatsgevonden. Zoals door het bestuur aangegeven zit er nogal wat druk op de ketel. Er moet redelijk snel gehandeld worden, bij elke belangrijke stap moeten alle partijen betrokken worden. Dat betekent waarschijnlijk dat er nauwelijks tijd is om de voortgang formeel te communiceren. Wanneer u toch meer wilt weten kunt u een van de VO leden benaderen. Niet allemaal tegelijk aub.

Henk Sengers
Voorzitter Verantwoordingsorgaan

Beleggen

Wij vroegen Risk Officer, William van Ettinger, om een toelichting op het beleggingsbeleid en de resultaten.

William, kun je een toelichting geven op onze beleggingsstrategie?

"Gedurende de jaren 2011 en begin 2012 heeft ons huidige beleggingsbeleid vorm gekregen. Dit beleid moet bijdragen aan stabiele inkomsten, met een behoorlijke kans op indexatie. We hebben gekozen voor indexfondsen van State Street met lage beheerskosten. Beleggen is niet risicovrij ook passief beleggen in indexfondsen niet. Maar beleggen is nu eenmaal noodzakelijk om de pensioenen te kunnen indexeren. We beleggen voor 35% in aandelen wereldwijd en voor 65% in korte en langlopende obligaties in de Eurozone."



**DEKKINGSGRAAD
MEER DAN
120%
PER EIND
SEPTEMBER**



Beleggen wij ook in obligaties in Zuid Europese Euro landen?

“In de Eurozone obligatie index, hebben wij onder meer belangen in staatsobligaties van Italië en Spanje. Het Bestuur heeft in de afgelopen jaren regelmatig overleg hierover gehad. Verschillende opties zijn doorgenomen en uiteindelijk is besloten om de reguliere Europese obligatie index aan te houden. Het bestuur heeft de toegenomen risico's in ogenschouw genomen, maar ook gekeken naar bijvoorbeeld de indexatie ambitie. Risico's kunnen echter ook een dekkingstekort veroorzaken en daarom hebben we overlegd met onze sponsors die voor een eventueel tekort van het fonds in staan. Uiteindelijk is het allemaal goed gekomen en hebben we op de staatsobligaties van Zuid Europese landen het meeste rendement behaald.”

Hoe zien de resultaten er uit?

“De resultaten zijn boven verwachting. Tot nog toe (stand eind september) ligt het totaal resultaat rond 14%. Het jaar is nog niet ten einde en er kan nog van alles gebeuren, maar de kans dat we boven het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar van 10% blijven is behoorlijk groot. Het mooie resultaat komt zowel van aandelen als van obligaties. Over het afgelopen jaar brachten de langlopende obligaties bijvoorbeeld meer dan 20% op. Met aandelen boekten we bijna 15% per jaar over de afgelopen 5 jaar. Onlangs zijn de aandelenmarkten echter iets onder druk komen te staan.”

Een laatste vraag : Onze financiële positie ziet er dan zeker wel goed uit?

“Onze dekkingsgraad is inmiddels meer dan 120% en dit is ruim boven de vereiste dekkingsgraad. Ons pensioenfondsvermogen ligt inmiddels op Euro 370 mln. Toen ik bijna 5 jaar geleden bij het Fonds betrokken raakte was het vermogen Euro 290 mln. Echter door de lage rente zijn de verplichtingen ook behoorlijk gestegen naar ongeveer Euro 300 mln. Dit betekent nog altijd een buffer van Euro 70 mln. Dit is een mooie uitgangspositie nu het bestuur en de sponsors samen nadenken over de toekomst van het Fonds, en daarbij komt een goed financieel fundament goed van pas.”

Strategiedag / buy out

Twee jaar geleden hebben de sponsors het pensioenfonds gevraagd om te onderzoeken of het pensioenfonds zou kunnen worden ondergebracht in een IORP. Hierbij zou het fonds opgaan in een pan-europees Chevron pensioenfonds in België. Inmiddels heeft Chevron besloten hier op dit moment niet mee door te gaan. Per 1 januari 2015 wijzigt de pensioenwetgeving op een aantal belangrijke punten. De sponsors hebben aangegeven daarom te werken aan een nieuwe pensioenregeling voor het huidige personeel. Het is de bedoeling van de werkgever om deze regeling niet meer onder te brengen bij het pensioenfonds. Het Bestuur van het pensioenfonds heeft tijdens haar jaarlijkse strategiedag een sterkte/zwakte analyse gemaakt over de toekomst van het pensioenfonds onder deze nieuwe omstandigheden.

Hierbij is gekeken naar:

- Doorgaan als een zelfstandig pensioenfonds
- Overdracht van rechten en plichten aan een verzekeringsmaatschappij (een zgn. “buy-out”)
- Samengaan met een ander pensioenfonds, zowel nationaal als internationaal (IORP, BPF, Multi OPF en API)
- Combinaties van bovenstaande opties

De uitkomst van deze analyse is dat het Bestuur heeft besloten om de optie van een buy-out nader te onderzoeken. De redenen hiervoor zijn:

- De kans bestaat dat het pensioenfonds een “gesloten fonds” wordt, waarin geen nieuwe pensioenaanspraken meer worden opgebouwd.

>> vervolg op pagina 4 >>

- De huidige dekkingsgraad, waarbij waarschijnlijk voldoende geld in kas is om een gegarandeerde indexatie in te kopen bij een verzekeraar.
- De steeds hogere eisen van de Nederlandse Bank met betrekking tot de deskundigheid en geschiktheid van bestuurders. Het Bestuur voorziet problemen om in de toekomst gekwalificeerde bestuurders te kunnen vinden.
- De hoge administratiekosten van het hebben van een eigen pensioenfonds.
- Positieve markt voor buy-outs en meerdere geïnteresseerde aanbieders.
- Zekerheid voor de toekomst.

Het Bestuur heeft een werkgroep opgericht die bestaat uit bestuursleden en deskundige adviseurs. De werkgroep zal voor het eind van 2014 een voorstel voor een buy-out maken en voorleggen aan het Bestuur. Hierbij zullen de belangen van alle betrokkenen, gepensioneerden, (gewezen) deelnemers

en werkgevers- op een evenwichtige wijze dienen te worden behartigd.

Het Verantwoordingsorgaan (VO) heeft adviesrecht met betrekking tot de buy-out. Het Bestuur heeft het VO geïnformeerd over het onderzoek naar een buy-out. Het VO heeft juridische ondersteuning gezocht om haar te begeleiden in dit traject. Ook is er overleg met de sponsors. Het Bestuur heeft ook de Nederlandse Bank geïnformeerd over dit voornemen. Inmiddels zijn er offertes opgevraagd bij diverse Nederlandse verzekeringsmaatschappijen. De verwachting is dat er eind november meer duidelijkheid zal zijn over de haalbaarheid van een buy-out. Wij zullen u op de hoogte houden van de ontwikkelingen.

Bekijk de uitgebreide online nieuwsbrief op onze website .

Contact met het fonds

Stichting Chevron Pensioenfonds
Postbus 6100
3196 ZG VONDELINGENPLAAT RT

pensioenfonds@chevron.com
www.chevronpensioenfonds.nl

telefoon: + 31 (0)10 295 15 02
Wij zijn bereikbaar op dinsdag, woensdag en donderdag van 9.00 uur tot 12.00 uur.

Bekijk de online nieuwsbrief op onze website!



Geef uw e-mailadres door!

Alle werknemers van Chevron ontvangen de online nieuwsbrief automatisch per e-mail. Ook gepensioneerden en oud-werknemers willen we de nieuwsbrief graag per e-mail toezenden. Bent u een oud-werknemer? Of een gepensioneerde? Geef dan uw e-mailadres aan ons door.

U kunt dit doen door een e-mail te sturen naar: **pensioenfonds@chevron.com**

Alvast hartelijk dank daarvoor! Alle e-mailadressen behandelen wij vertrouwelijk en ze worden uitsluitend door het fonds gebruikt voor verzending van de nieuwsbrief. Als u niet beschikt over een e-mailadres dan hoeft u niets te doen. U ontvangt dan de nieuwsbrief via de post.

www.chevronpensioenfonds.nl