



Pensioen Actueel

Lage rente remt groei dekkingsgraad

Maart
2015

- 1 Pensioen Actueel:
Lage rente remt groei dekkingsgraad
- 2 Effect aanpassing pensioenregeling per 1 januari 2015
- 3 Waar gaan we naar toe met ons pensioen?
- 4 APFinancieel



Kees
van Zijlen

Als pensioenfonds hebben we vorig jaar een mooi rendement gehaald met onze beleggingen, namelijk 17,7%. Toch steeg de dekkingsgraad nauwelijks. Kees van Zijlen, bestuurslid en voorzitter van de Beleggingscommissie, gaat nader op de cijfers in. “We staan er solide voor.”

Kees noemt het beleggingsrendement van € 800 miljoen in 2014 “een goed resultaat”. Daar staat tegenover dat APF veel last heeft van de historisch lage rente, net zoals alle andere pensioenfonds. “Dat is al langer zo, vandaar dat we ons voor een deel hebben ingedeekt tegen het renterisico. Dat is een goede beslissing gebleken. Zo hebben we het negatieve effect kunnen dempen. De rente is gedaald naar een niveau dat niemand voor mogelijk hield.”

Gezonde buffer

Ondanks het mooie rendement steeg de dekkingsgraad in 2014 maar weinig. Van 109,3 naar 110,3%. De dekkingsgraad geeft aan hoe gezond ons fonds er voor staat. “Bij 100% hebben we precies genoeg geld om de pensioenen uit te betalen. Om toch enige tegenslag op te kunnen vangen,

verlangt De Nederlandsche Bank dat we minimaal een dekkingsgraad hebben van 104,2%. Daar staan we ruim boven. We kunnen dus een stootje hebben. Maar we vinden het nog niet genoeg, want we willen het liefst elk jaar de pensioenen verhogen om ze gelijke tred te laten houden met de stijgende prijzen. Daarvoor hebben we een hogere dekkingsgraad nodig.”

Lage rente is een rem

Dat de dekkingsgraad in 2014 maar met 1% steeg, heeft alles te maken met de lage rente. “Hoe lager de rente, hoe groter de pensioenvoorziening die we moeten aanhouden om alle pensioenen nu en in de toekomst te kunnen betalen. Dat is echt een rem op de groei van de dekkingsgraad. We zijn blij dat de dekkingsgraad nog altijd is gestegen, maar we hadden graag gezien dat deze hoger was uitgevallen.”

Effect aanpassing pensioenregeling per 1 januari 2015

In december informeerden wij u over de aanpassing van de pensioenregeling vanaf 1 januari 2015. De aanpassing was nodig vanwege fiscale maatregelen van de overheid. Wij kregen de afgelopen periode een aantal keer vragen van lezers over het effect van deze aanpassing in euro's pensioen. En in hoeverre leeftijd en salaris daarbij een rol spelen. Aan de hand van enkele rekenvoorbeelden ziet u wat in verschillende gevallen het effect van de aanpassing kan zijn.

Het pensioen dat u al had opgebouwd tot 1 januari 2015 blijft gehandhaafd. Dit wordt dus niet aangetast door de overheidsmaatregelen. In het volgende rekenvoorbeeld is geen rekening gehouden met pensioen dat al is opgebouwd.

	Anna 27 jaar Salaris € 48.532	Peter 55 jaar Salaris € 48.532	Heleen 55 jaar Salaris € 110.000
Ouderdomspensioen vanaf 67 jaar (regeling 2014)	€ 30.100	€ 9.030	€ 24.067
Ouderdomspensioen vanaf 67 jaar (regeling 2015)	€ 26.250	€ 7.875	€ 18.901
Vershil pensioenopbouw in de toekomst	- € 3.850	- € 1.155	- € 5.166

De cijfers zijn slechts voorbeelden en zijn bedoeld om u inzicht te geven in de mogelijke effecten van de aanpassingen op uw pensioenopbouw vanaf 2015. Voor Anna is het effect groter dan voor Peter want Anna zit veel verder van haar pensioendatum af en heeft dus langer dan Peter te maken met het lagere opbouwpercentage. Voor Heleen werkt het effect van het salarisplafond van € 100.000 en de lagere beschikbare premie door in het ouderdomspensioen vanaf 2015. Vanaf dat moment is er voor het salaris boven €100.000 geen pensioenvoorziening meer voor haar bij APF.

In mei 2015 ontvangt iedereen die bij AkzoNobel werkt het jaarlijkse pensioenoverzicht. Daarop ziet u hoeveel pensioen u tot nu toe heeft opgebouwd en hoeveel u nog kunt opbouwen als u doorwerkt bij AkzoNobel.

Moet u wat doen?

Misschien vraagt u zich af of u zelf wat moet doen om later genoeg pensioen te hebben. Het kan nooit kwaad om uw eigen financiële situatie en die van uw partner in kaart te brengen. Neem uw jaarlijkse pensioenoverzicht van APF en eventuele overige pensioenvoorzieningen erbij en verzamel alle informatie over uw

spaargeld, vermogen, hypotheek en leningen. Zo creëert u een basis om te beoordelen of het nodig is om iets extra's te doen voor later, bijvoorbeeld meer hypotheek aflossen of een lijfrente afsluiten. Komt u er niet uit, dan kunt u overwegen een financieel adviseur te raadplegen. De website van APF kan u ook helpen om inzicht te krijgen in uw pensioensituatie.

De belangrijkste aanpassingen per 1 januari 2015:

- U bouwt in de middelloonregeling per jaar 1,875% ouderdomspensioen op in plaats van 2,15%.
- Het partnerpensioen verandert mee; het percentage per jaar daalt van 1,33% naar 1,16%.
- De premiestaffel voor de beschikbare premieregeling is ook aangepast (tabel met premiepercentages bij bepaalde leeftijdscategorieën).
- De beschikbare premieregeling kent een salarisplafond van € 100.000. Boven de € 100.000 is er bij APF geen pensioenvoorziening meer.

Ligt uw pensioen *Op Koers*?

Met de nieuwe website-tool “Op Koers” ziet u snel of u op schema ligt met uw pensioenopbouw. In de berekening nemen we uw huidige APF-pensioen, AOW én pensioenopbouw bij eventuele eerdere werkgevers mee. Zo kunt u direct actie ondernemen voor uw financiële planning, als u dat nodig vindt. Neem dus gauw een kijkje om te zien of u op koers ligt. Het liefst vandaag nog!

Chris van den Brink (45) las in de nieuwsbrief van Pensioenfonds APF over de nieuwe Op Koers-tool. “Ik vond het leuk en interessant om eens te kijken of ik op schema liep met mijn pensioen. Ik ontvang ieder jaar mijn pensioenoverzicht, maar wat betekent dat bedrag eigenlijk? En wat kan ik ermee als ik later met pensioen ga?” Chris blijkt ruim Op Koers te zitten. *Lees zijn verhaal op www.pensioenfondsapf.nl.*

En u – ligt u *Op Koers* met uw pensioen?

Waar gaan we naar toe met ons pensioen?

“Nog steeds hebben we in Nederland een goed pensioensysteem. En ook als APF staan we stevig overeind. Maar in de maatschappij doen zich veranderingen voor, zoals de vergrijzing en het opkomende flexwerken, waar we als samenleving op moeten inspelen.” Kees Kuijken, voorzitter van het pensioenfondsbestuur, over de verdere pensioentoeekomst.

Staatssecretaris Jetta Klijnsma is een pensioendialoog gestart en vraagt ‘Nederland’ om mee te denken. Ook heeft de Sociaal Economische Raad een advies uitgebracht over de pensioentoeekomst. “Elementen daarvan spreken mij zeker aan. De SER spreekt over individualisering van het pensioen maar met behoud van solidariteit.”

Eigen pensioenpot

Kort gezegd komt het SER-advies hier op neer: In de verdere toekomst krijgt iedereen een eigen pensioenpot. Dit is een bankrekening waar het pensioengeld op komt. Dit geld mag alleen worden gebruikt voor pensioen. Kees: “Daarbij is het de vraag hoe we de collectiviteit en de solidariteit een plek geven. Want juist dat is zo sterk aan ons pensioenstelsel. Of je nou kort of lang leeft, dat maakt niet uit. Ook al word je ouder dan honderd; tot aan je dood krijg je pensioen. Dat kan dankzij de solidariteit binnen ons systeem. En dat moeten we vooral vasthouden.”

Meedenken

Over de toekomst van ons pensioenstelsel wordt op verschillende niveaus gesproken, zo stelt Kees.



“De politiek stelt de kaders vast. Daarnaast zijn er de sociale partners die op cao-niveau afspraken maken. Als pensioenfonds zijn wij meer uitvoerend. Wij brengen in de praktijk wat de politiek en de cao-partners afspreken. Wij bepalen dus niet de richting, maar we kunnen wel meedenken. En dat is ook wat staatssecretaris Klijnsma bedoelt met de dialoog die ze is gestart.”

Het is volgens Kees niet zo dat er morgen acuut iets moeten gebeuren. “Maar we zullen met z’n allen wel een mening moeten vormen over welke kant we op moeten. Als bestuur volgen we de ontwikkelingen en de pensioendialoog op de voet. Daar praten wij binnen het bestuur ook over. Samen met onze adviseurs.”

Steeds sneller wisselen van baan

Welke kant het opgaat, kan niemand nog zeggen. Puur persoonlijk denkt Kees dat de individualisering binnen ons pensioenstelsel stapsgewijs terrein zal veroveren. “Dat heeft alles te maken met veranderingen in de maatschappij. Mensen blijven niet meer een leven lang bij één werkgever. Steeds sneller veranderen ze van baan. Ook neemt flexibel werken enorm toe. Ons pensioenstelsel zal daarbij moeten aansluiten.”

APFinancieel

Dekkingsgraad: Met behulp hiervan meten we of de financiële positie op niveau is. De dekkingsgraad geeft de financiële situatie van het fonds weer. De dekkingsgraad is de verhouding tussen het pensioenvermogen van het fonds (hoeveel vermogen hebben we) en de pensioenverplichtingen (wat is de waarde van alle pensioenen die we nu en in de toekomst moeten betalen).

Tot nu toe was de dekkingsgraad steeds een momentopname aan het einde van de maand. Sinds 1 januari 2015 gelden nieuwe financiële spelregels voor pensioenfondsen. Daarbij hoort een nieuwe berekening van de dekkingsgraad. De nieuwe berekening geeft het gemiddelde van de dekkingsgraden van de afgelopen 12 maanden weer, ook wel beleidsdekkingsgraad genoemd. Door een gemiddelde te gebruiken, is de dekkingsgraad stabiel. Eind februari 2015 was de dekkingsgraad 110,7%. Op de website laten wij de komende maanden ook nog de hoogte van de actuele dekkingsgraad zien.

Onder de nieuwe regels moeten pensioenfondsen een herstelplan indienen als de dekkingsgraad onder het niveau van het vereist eigen vermogen (VEV) komt. Het vereist eigen vermogen is het vermogen waarover het fonds volgens de toezichthouder De Nederlandsche Bank (DNB) in ieder geval moet beschikken om de verplichtingen nu en in de toekomst te kunnen betalen. Tot nu toe schommelde het niveau van het VEV rond de 113%.

Kees Kuijken, voorzitter van APF: “De komende maanden gebruiken we om door te rekenen wat de nieuwe regels betekenen voor de financiële opzet van het fonds. Wij gaan ervan uit dat het vereist vermogen (VEV) voor APF door de nieuwe regels toeneemt. Als de dekkingsgraad lager is dan het VEV, dan moeten we uiterlijk op 1 juli 2015 een herstelplan bij DNB indienen. In dit herstelplan moeten we laten zien dat we in staat zijn om binnen een periode van maximaal 10 jaar te herstellen naar minimaal het niveau van het VEV.”

Kijk op www.pensioenfondsapf.nl voor de meest recente dekkingsgraad en de nieuwste ontwikkelingen rond uw pensioen.

Pensioensprekuren op locatie

In de loop van mei ontvangen de medewerkers van AkzoNobel weer het jaarlijkse pensioenoverzicht. Afgelopen jaar waren we aanwezig op de locatie Sassenheim om vragen te beantwoorden. Dit jaar zal APF in de periode juni/juli op verschillende locaties van AkzoNobel aanwezig zijn om u te helpen met vragen die u over uw pensioensituatie heeft. Via de website van het fonds en de mededelingen-borden op de locaties kondigen we de spreekuren aan. Vanzelfsprekend kunt u ook altijd rechtstreeks contact met ons opnemen als u vragen over uw pensioen heeft. Wij helpen u graag verder.



Colofon

Meer informatie?

Pensioen is een belangrijke arbeidsvoorwaarde. Wilt u meer informatie over uw pensioen? Kijk dan op www.pensioenfondsapf.nl. Hier vindt u bovendien brochures, jaarverslagen en de verklaring beleggingsbeginselen.

Hebt u vragen over uw pensioen?

Afdeling Pensioenservices
T (013) 462 33 12

Hebt u vragen specifiek over uw pensioenuitkering?

Afdeling Excesso
T (013) 462 36 38

E apf.pensioenservices@achmea.nl
I www.pensioenfondsapf.nl

Het postadres is:
Stichting Pensioenfonds APF
p/a Syntrus Achmea
Postbus 90170
5000 LM TILBURG

Klachtenprocedure

Als pensioenfonds helpen wij u graag zo goed mogelijk. We doen ons best om de administratie en de uitkeringen zo goed mogelijk te regelen. Toch kan er wel eens iets misgaan en kunt u een klacht hebben. Meld uw klacht dan schriftelijk bij het bestuur van het fonds. Schrijf naar: *Stichting Pensioenfonds APF, Postbus 90170, 5000 LM, Tilburg t.a.v. Secretariaat Bestuurszaken*. Dat helpt ons om onze dienstverlening te verbeteren. Het pensioenfonds behandelt uw klacht volgens de Klachtenprocedure. Deze vindt u op de website.

U kunt aan deze nieuwsbrief geen rechten ontleen. De inhoud van de pensioenregeling staat precies omschreven in het pensioenreglement. Rechten kunt u alleen daaraan ontleen.