



Nieuwe financiële man in pensioenbestuur

Juli 2016

- 1 Nieuwe financiële man in pensioenbestuur
- 2 Bijna met pensioen?
- 3 We beleggen volgens vaste regels
- 4 APFinancieel Dekkingsgraad daalt nog steeds

De ene financiële expert volgt de andere op. In het bestuur heeft Kees van Zijlen begin dit jaar plaats gemaakt voor zijn opvolger Gerrit Willem Gramser. Niet dat Kees definitief vertrokken is. Voorlopig blijft hij nog aan als voorzitter van de beleggingscommissie.

Gerrit Willem, Group Treasurer bij AkzoNobel, werkte in het bankwezen al eerder samen met pensioenfondsen. En bij Philips was hij als financiële man onder meer actief in de HR-hoek. "Vanuit verschillende rollen had ik eerder al te maken met pensioenfondsen en nu ben ik dus bestuurslid. Het maakt het plaatje compleet."

Elke dag in het nieuws

Kees van Zijlen zag in de 12 jaar dat hij bestuurslid was veel veranderen. "Toen ik begon was pensioen nooit in het nieuws, nu elke dag. Ook waren dekkingsgraden van 150% heel gewoon. Nu zitten we net boven de 100."

Over de toekomst is Kees ronduit optimistisch. "De APF organisatie staat stevig op poten. Ook met de deskundigheid van het bestuur zit het goed." Verder verwacht Kees dat de dekkingsgraad over enige tijd weer zal oplopen omdat ook de rente volgens hem weer gaat stijgen. "Dan ziet het plaatje er meteen heel veel beter uit."

"Veranderingen zijn logisch"

Dat er veranderingen op pensioengebied aankomen, vindt Gerrit Willem niet meer dan logisch. "Het lijkt erop dat we naar een systeem toegaan waarbij deelnemers meer zeggenschap krijgen over hun pensioentegoed. Wat mij betreft sluit dat prima aan bij de huidige tijdsgeest." ▶

“Dealen met de realiteit van nu”

Gerrit Willem noemt het beleid van het pensioenfonds degelijk en goed gebalanceerd. “Deze lijn wil ik graag doortrekken. Verwacht van mij geen grootse visies, ik richt me op onze pensioenverplichtingen. Daar moeten we zo goed mogelijk aan voldoen.” Gerrit Willem laat zich dan ook niet verleiden tot een uitspraak over een hogere rente die zo welkom is voor pensioenfonds. “We moeten dealen met de toestand zoals die nu is.”



Kees van Zijlen



Gerrit Willem Gramser

Bijna met pensioen?

De meeste vragen krijgt APF van deelnemers die bijna met pensioen gaan. Vragen over langer doorwerken. Of juist over eerder stoppen met werken. Wij hebben de vijf meest gestelde vragen voor u op een rijtje gezet.

Ik heb recht op tijdelijk ouderdomspensioen van 62 tot 65 jaar. Mag ik mijn tijdelijk ouderdomspensioen uitstellen tot 65 jaar?

U kunt het tijdelijk ouderdomspensioen alleen uitstellen wanneer u doorwerkt. Uitstel is mogelijk tot maximaal 65 jaar. Dan wordt het tijdelijk ouderdomspensioen omgezet in een levenslang pensioen vanaf 65 jaar. U kunt er ook voor kiezen om het tijdelijk ouderdomspensioen om te zetten in extra levenslang ouderdomspensioen vanaf 67 jaar.

Waarom krijg ik mijn levenslang ouderdomspensioen pas vanaf 67 jaar?

De ingangsdatum van de AOW wordt in stappen verhoogd naar 67 jaar. Daarom hebben wij in 2014 de pensioenleeftijd voor iedereen verhoogd naar 67 jaar. Wilt u eerder stoppen met werken en uw pensioen eerder in laten gaan? Dat kan nog steeds maar op zijn vroegst vanaf 60 jaar. Houdt u dan wel rekening met een lager pensioen.

Ik wil eerder stoppen met werken en mijn pensioen eerder in laten gaan. Mag dat?

Dat mag vanaf uw 60ste. Houdt u dan wel rekening met een lager pensioen. Dit komt omdat u minder lang pensioen opbouwt en omdat wij het pensioen langer aan u moeten uitkeren. Geef uw geplande pensioendatum minimaal 3 maanden vooraf aan ons door.

Ik werk nog en ik heb recht op tijdelijk ouderdomspensioen vanaf 62 jaar. Moet ik het tijdelijk ouderdomspensioen laten uitbetalen?

Als u nog werkt, mag u uw tijdelijk ouderdomspensioen maximaal 3 jaar uitstellen. Maar u mag het ook laten uitbetalen terwijl u doorwerkt. U hoeft hiervoor nu nog geen actie te ondernemen. Een half jaar voordat u 62 jaar wordt, krijgt u van ons een brief met een antwoordformulier. Daarop geeft u uw keuze aan.

Ik stop binnenkort met werken en mijn pensioen gaat dan in. Nu ben ik fit en wil ik leuke dingen doen. Kan ik daarom de eerste jaren een hoger pensioen ontvangen?

Ja, dat is mogelijk! U kunt bijvoorbeeld de eerste 5 jaar vanaf uw pensionering een hoger ouderdomspensioen krijgen. Houdt u dan wel rekening met een lager pensioen als de eerste 5 jaar voorbij zijn!

Antwoord op uw vraag

Heeft u ook een vraag? En biedt onze website www.pensioenfondsapf.nl geen uitkomst? Neem vooral contact met ons op via 013 462 33 12 of via e-mail apf.pensioenservices@achmea.nl. We helpen u graag verder.

We beleggen volgens vaste regels

Beleggen is een *must*. Simpelweg omdat alleen sparen veel te weinig oplevert. Pensioenen zouden veel te laag uitvallen. Beleggen betekent keuzes maken. Hoeveel risico lopen we? In welke bedrijven beleggen we? Daar hebben we strikte richtlijnen voor.

Beleggen betekent risico lopen. Het past bij ons fonds om de risico's te beperken. Onze zogenoemde risicohouding hebben we duidelijk vastgelegd. Ook hebben we algemene spelregels opgesteld voor onze beleggingen, onze zogeheten *investment beliefs*. Regels die aangeven of een belegging wel of niet past bij het beleid van ons pensioenfonds. Een voorbeeld. Stel, er dient zich een nieuwe beleggingsmogelijkheid aan. Gaan we die wel of niet benutten? Als eerste kijken we dan of deze belegging voldoet aan de regels (*investment beliefs*). Is het product wel transparant genoeg? Zijn de kosten niet te hoog? Is de belegging maatschappelijk verantwoord? Dat soort vragen. Al onze beleggingen moeten voldoen aan een hele set van regels.

We geloven in een degelijke aanpak waarbij een solide mix van aandelen, obligaties en vastgoed centraal staat.

Degelijk en solide

APF is niet uit op snelle succesjes. We rennen niet achter elke actuele ontwikkeling aan. In onze beleggingsaanpak volgen we een langetermijnstrategie. We geloven in een degelijke aanpak waarbij een solide mix van aandelen, obligaties en vastgoed centraal staat.

Duidelijke richtlijnen

Het bestuur bepaalt de koers van ons beleggingsbeleid. De beleggingscommissie heeft daarbij een belangrijke adviserende rol. Het daadwerkelijk uitvoeren van de beleggingen gebeurt door externe professionals. Zij dienen zich te houden aan de beleggingsrichtlijnen die APF voorschrijft. Daarin staat wat wel en niet mag.

Metten en bijsturen

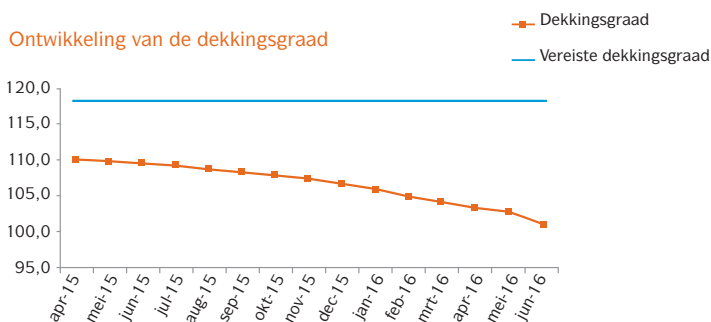
Onze beleggingen volgen we op de voet. Onze richtlijnen geven aan wat er moet gebeuren. Zo hebben we bijvoorbeeld vastgelegd dat 'grondstoffen' 5% van onze beleggingsportefeuille moeten uitmaken. Daarbij is 2,5% speling toegestaan. De eerste maanden van dit jaar is de waarde van grondstoffen sterk gedaald. Op het moment dat de waarde van onze grondstoffenportefeuille onder de 2,5% zakt, zijn onze beleggingsspecialisten verplicht om meer 'grondstoffen' bij te kopen. Want dat schrijven onze beleggingsregels voor.

Hoe bewaken we onze beleggingsregels?

Kees de Vaan van Achmea Investment Management legt uit: "Wij zijn verantwoordelijk voor het vermogensbeheer van APF. Je kunt zeggen dat wij de strikte beleggingsrichtlijnen van APF vertalen naar de praktijk. Een deel van het vermogensbeheer voeren we zelf uit. Denk bijvoorbeeld aan het afdekken van het rente-risico. En voor een deel trekken we externe specialisten aan. Bijvoorbeeld voor de aan- en verkoop van aandelen. Op alle onderdelen van het vermogensbeheer zit vergaande controle. Zo kijkt De Nederlandsche Bank mee en voeren onafhankelijke accountants onderzoek uit. Het pensioenfonds zelf controleert de uitvoering en ook wijzelf en de specialisten die we inhuren kennen een strikte interne controle. De uitvoering van de beleggingsregels van het APF wordt dus vanuit verschillende hoeken nauwlettend gevolgd."

Dekkingsgraad daalt nog steeds

Ook in juni is onze dekkingsgraad verder gedaald. De dekkingsgraad laat zien hoe financieel gezond we zijn. Hoe hoger de dekkingsgraad, hoe gezonder we zijn. Is de dekkingsgraad 100% dan hebben we precies genoeg geld om de pensioenen nu en in de toekomst uit te betalen. De dekkingsgraad was eind juni 101,7%. We hebben vooral last van de lage rente.



Waarom is lage rente lastig?

We hebben veel last van de extreem lage rente. Dat werkt als volgt. Stel, u heeft volgend jaar € 110 euro nodig en de rente is 10%. Dan moet u nu € 100 opzij te zetten. Is de rente 1% dan moet u nu € 109 euro opzij zetten. Hoe lager de rente hoe meer geld we achter de hand moeten houden. Dat heeft een negatieve uitwerking op de dekkingsgraad.

Overheid volgt ons op de voet

Om tegenvallers op te kunnen vangen, moeten pensioenfondsen buffers aanleggen. De overheid bepaalt hoe sterk die buffers moeten zijn. Dat gebeurt aan de hand van de dekkingsgraad. Per pensioenfonds bepaalt onze toezichthouder De Nederlandsche Bank wat de vereiste dekkingsgraad is. Komt een pensioenfonds daaronder? Dan moet het betreffende pensioenfonds een herstelplan indienen. Hierin staan de maatregelen die een fonds neemt om de buffers te versterken. Voor APF bedraagt de vereiste dekkingsgraad 118,5%. Dan zijn we pas echt gezond. Zover zijn we nog niet, dus hebben ook wij in maart 2016 opnieuw een herstelplan ingediend.

Uit ons herstelplan blijkt dat er in 2016 geen verlaging van het pensioen plaats hoeft te vinden. Als de rente dit jaar verder blijft dalen en we kunnen niet genoeg compenseren met onze beleggingsrendementen, dan moeten we misschien wel verlagen in de toekomst. Eind 2016 is het volgende peilmoment. Dan bekijken we de situatie opnieuw. De dekkingsgraad op dat moment bepaalt of we de pensioenen in 2017 moeten verlagen. Op dit moment kunnen we daar nog niets over zeggen.



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.