

## **Voorstel voor nieuwsbrief SPOA juni 2011**

### **SPOA houdt herstel goed in het oog**

Als gevolg van de financiële crisis, heeft SPOA te maken gekregen met 'onderdekking'. Dat wil zeggen dat de pensioenverplichtingen de bezittingen overstijgen. In eerdere nieuwsbrieven is gemeld dat het pensioenfonds een herstelplan heeft opgesteld. Zoals u zult begrijpen, volgt het bestuur van SPOA nauwlettend het herstel van de financiële situatie van het pensioenfonds.

In eerste instantie bleef het werkelijke herstel achter op het geplande herstel. Hiervoor waren verschillende oorzaken aan te wijzen. Een belangrijke oorzaak was de dalende rente. De rentestand heeft grote invloed op het bedrag waarvoor de pensioenverplichtingen op de balans moet worden gezet. Daarnaast bestaan de beleggingen voor 62% uit obligaties, die in waarde sterk reageren op de rentestand. Een andere factor voor het achterblijvende herstel was de onverwacht snel gestegen levensverwachting (ook dit had grote gevolgen voor de post 'verplichtingen'). Voor verdere bijzonderheden, zie het jaarverslag en het witboek op onze site.

Vanwege het trage herstel, hebben wij u vorig jaar moeten berichten voor het eerst de pensioenaanspraken te korten. Deze korting heeft plaatsgevonden op 1 januari dit jaar (overigens is dit jaar ook de onvoorwaardelijke toeslag - de verhoging van de pensioenaanspraken toegekend (voor actieve deelnemers)- zie het artikel elders in deze nieuwsbrief).

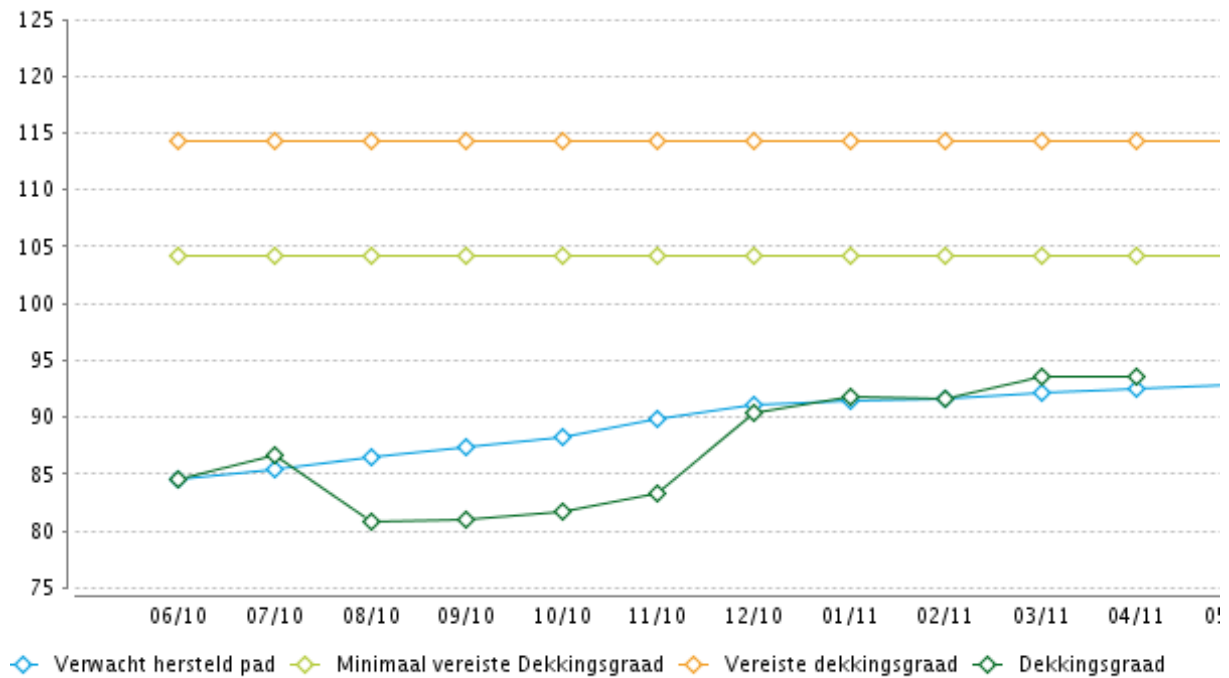
### **Dekkingsgraad ontwikkelt zich nu volgens plan**

Het doorvoeren van de kortingsmaatregel had een positief effect op de dekkingsgraad, de graadmeter voor de financiële situatie van het fonds. Zoals te zien is in onderstaande grafiek, is er een minimaal vereiste dekkingsgraad (gele lijn) van afgerond 105%. Dit betekent dat er tegenover iedere euro die uitgekeerd wordt of uitgekeerd moet worden in de toekomst, 1,05 euro in kas is. De werkelijke dekkingsgraad (groene lijn) ligt nog onder dit minimum, maar beweegt zich wel in die richting. Ook is te zien dat de werkelijke dekkingsgraad net boven het geplande niveau in het herstelplan ligt (blauwe lijn). De oranje lijn heeft betrekking tot het ideale minimum, het niveau vanaf waar de reserves 'goed' zijn. Deze grafiek wordt iedere maand geactualiseerd ( rond de 10<sup>de</sup>) op de website.

### **De verwachting voor de komende tijd**

Het is lastig een uitspraak te doen voor de toekomst. Het herstel vordert gestaag, maar SPOA is niet uit de gevarenzone. Eind dit jaar wordt opnieuw geijkt. Dan wordt gekeken of het herstel nog steeds op schema ligt. Is dat niet het geval, dan moet er mogelijk weer gekort worden in april 2012 ( zie februari-nieuwsbrief: 2,8%). Een uitleg van het beleid van het pensioenfonds, achtergronden van de korting en de verwachtingen voor de toekomst vindt u ook in de brieven die het pensioenfonds heeft verzonden de afgelopen periode. Wilt u deze brieven nog eens nalezen, dan kunt u dat doen via [www.spoa.nl](http://www.spoa.nl).

---



## Wist u dat?

- SPOA twee soorten partnerpensioenen kent? De ene vorm keert direct uit aan uw partner wanneer u komt te overlijden voor uw pensionering en geldt voor actieve, premiebetalende deelnemers. De andere vorm kan ingaan bij overlijden na uw pensionering, als u daarvoor gekozen heeft bij pensionering.
- Er voor u een verzekering is afgesloten waarin geregeld is dat uw pensioenopbouw doorloopt als u arbeidsongeschikt wordt.
- Er op 1 juli een vergadering is voor de leden van de BPOA.
- In het najaar een algemene informatiebijeenkomst wordt georganiseerd voor deelnemers aan de SPOA-regeling. U mag ook uw financieel adviseur meenemen naar deze bijeenkomst, zodat alle vragen aan bod kunnen komen aangaande onze pensioenregeling. De bijeenkomst wordt aangekondigd in de nieuwsbrief van september en zal in het najaar plaatsvinden. U ontvangt t.z.t. een uitnodiging.

Meer informatie over deze onderwerpen vindt u op [www.spoa.nl](http://www.spoa.nl).

## Uw mening over SPOA!

Begin dit jaar zijn alle deelnemers aan de SPOA-regeling uitgenodigd deel te nemen aan een online onderzoek. Het doel van het onderzoek was in kaart te brengen wat het kennisniveau is van de regeling, de mate van pensioenbewustzijn en de tevredenheid over de communicatie vanuit het pensioenfonds en over het pensioenfonds zelf.

397 apothekers hebben gehoor gegeven aan de oproep en de vragenlijst ingevuld. Voor het bestuur van het pensioenfonds leverde dit waardevolle informatie op.

De resultaten kunnen als volgt worden samengevat:

- ✓ 36% van de deelnemers aan het onderzoek gaf aan niet goed te weten hoeveel of hoe pensioen wordt opgebouwd. 64% daarvan wil een beter begrip van de regeling. Opvallend is dat dit vooral apothekers jonger dan 40 jaar zijn. Het feit dat via SPOA ouderdomspensioen wordt opgebouwd is bij 91% van de deelnemers bekend.
- ✓ 70% van de deelnemers is bekend dat bij SPOA ook pensioen voor de partner kan worden opgebouwd en partnerpensioen is verzekerd (voor de premiebetalende deelnemers).
- ✓ Het toeslagbeleid (zie artikel elders in deze nieuwsbrief) is bij slechts 20% van de deelnemers bekend.
- ✓ 17% van de deelnemers weet dat een premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid is verzekerd.
- ✓ Van de keuzemogelijkheden die de regeling biedt zijn 'extra pensioen opbouwen' en 'beleggen via Nationale-Nederlanden' redelijk bekend. Andere mogelijkheden, zoals het vervroegen of uitstellen van de pensioendatum of een variabele pensioenuitkering zijn veel minder bekend.
- ✓ Over het algemeen is er onder de respondenten begrip voor de kortingsmaatregel en vindt men de uitleg over deze maatregel (redelijk) duidelijk.

Wat is de conclusie? SPOA zal naar aanleiding van deze resultaten actie ondernemen en kijken hoe de regeling (nog) beter uitgelegd kan worden. Verder zijn de keuzemogelijkheden (te) onbekend, ook deze gaat SPOA meer onder de aandacht brengen. Verder zal het pensioenfonds beter kenbaar maken wat het fonds doet en hoe het de belangen van de deelnemers behartigt.

Zie onder meer nieuwsbrieven en de voorlichtingsbijeenkomst dit najaar!

## Het verhogen van uw pensioen

Als u pensioen opbouwt via SPOA, heeft u recht op twee vormen van toeslag. Beide vormen hebben betrekking op het verhogen van de opgebouwde pensioenrechten, zodat uw pensioenrechten waardevast blijven. Welke twee vormen zijn opgenomen in de regeling?

Allereerst de '**onvoorwaardelijke toeslag**'.

De regeling kent een onvoorwaardelijke toeslag van 3% voor wie geboren is op of na 1 januari 1950 (voor 1950 is deze 2%). Dit betekent dat uw pensioenrechten jaarlijks 2% of 3% verhoogd worden.

Daarnaast is er ook een '**voorwaardelijke toeslag**'.

Deze toeslag wordt alleen toegekend als de financiële situatie van het fonds het verlenen van een extra toeslag toelaat. De voorwaardelijke toeslag is dus een extra verhoging, bovenop de onvoorwaardelijke toeslag.

In het verleden heeft SPOA geregeld beide vormen van toeslag toegekend. U zult echter begrijpen dat SPOA de voorwaardelijke toeslag de laatste jaren niet heeft kunnen toekennen. De kans dat deze toeslag de komende jaren wel wordt toegekend is klein, gezien de financiële situatie van het fonds. De onvoorwaardelijke toeslag is uiteraard wel toegekend. De bijzondere situatie voor de actieve deelnemers doet zich dus voor dat enerzijds gekort is en anderzijds de aanspraken zijn verhoogd. Reglementair kon dit niet anders.

### **Wat is SPOA?**

SPOA staat voor Stichting Pensioenfonds Openbare Apothekers. Het pensioenfonds is opgericht in 1972 en kent een bestuur van 6 leden en een directeur. Het bestuur van SPOA bestaat uit beroepsgeenoten en maakt zich sterk voor de pensioenbelangen van de openbare apotheker. SPOA wil een 'partner in pensioenen' zijn en draagt zowel administratieve taken als beleid- en beheeractiviteiten

### **Contact opnemen**

Heeft u vragen of opmerkingen over uw pensioen? Kijk op [www.spoa.nl](http://www.spoa.nl) voor het reglement, veelgestelde vragen, nieuws, formulieren en jaarverslagen. Voor vragen over de regeling en interpretatie kunt u contact opnemen met de heer Van Zijl, tel. 06-53691843. Voor vragen over berekeningen / betalingen kunt u contact opnemen met AZL, tel. 045-5763952.

**Algemeen: [info@spoa.nl](mailto:info@spoa.nl)**