

Financiële prestaties SPOA niet slechter dan landelijk gemiddelde

Notitie financiële prestaties pensioenfondsen I

SPOA verkeert nog steeds in een situatie van onderdekking. De financiële positie is zodanig dat er al twee maal een korting heeft plaatsgevonden. Naar verwachting moet per 1 april 2013 een nieuwe korting worden doorgevoerd. Deelnemers maken zich zorgen over SPOA. De vraag is gerechtvaardigd of SPOA in deze moeilijke tijden wel goed functioneert.

Verdwijnt ons pensioengeld door slecht vermogensbeheer? Of door hoge kostenstructuren? Dergelijke vragen komen normaal gesproken niet voor. Maar er is nog altijd sprake van een diepe crisis. Vandaar de extra analyse over de financiële prestaties van het pensioenfonds. In deze nieuwsbrief gaan we in op de belangrijkste bevindingen van deze notitie.

Prestaties SPOA gelijk aan andere pensioenfondsen

De dekkinggraad bij SPOA is van oudsher

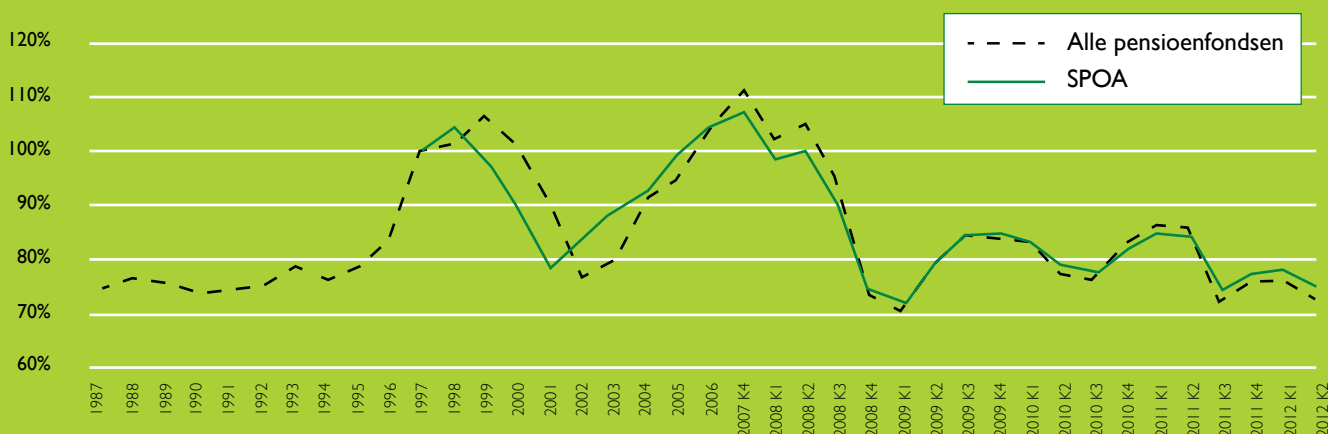
laag. Dat is het gevolg van beleidskeuzes van voor 2002. In de jaren 90 heeft SPOA relatief veel geïndexeerd, zo blijkt uit de analyse. We kunnen de ontwikkeling van de dekkinggraad van SPOA goed vergelijken met die van andere fondsen. We hebben daarvoor de dekkinggraad van SPOA en de gemiddelde dekkinggraad van alle pensioenfondsen gelijkgesteld op 100% in 1997. Wat blijkt: beide dekkinggraden gaan exact gelijk op. Er is geen verschil tussen de prestaties van SPOA en de prestaties van pensioenfondsen in het algemeen.

Beleggingsrendement over de afgelopen drie jaar

Ons pensioen verdwijnt gelukkig niet door slechte beleggingen. Na het verlies van bijna 8% in rampjaar 2008, werd in 2009 5,2% rendement gemaakt, in 2010 11,5% en in 2011 9,9%. Dat betekent dat het vermogen van SPOA normaal blijft groeien. Het probleem is dat het positieve beleggingsrendement onvoldoende is om de toename van onze verplichtingen te compenseren.

Lees verder op pagina 2 >>

Relatieve stijging dekkinggraad (1997 = 100%)



Beleggingsbeleid SPOA voorzichtig in tijden van crisis

De analyse toont aan dat het beleggingsbeleid van SPOA iets voorzichtiger is dan gemiddeld bij pensioenfondsen. We beleggen iets minder in aandelen en hebben de renterisico's iets zwaarder afgedekt. Dat betekent wellicht een iets lager rendement als alles goed gaat, maar ook dat het neerwaartse risico beperkt is, mocht het toch niet zo goed gaan. Hoe de beleggingsmix bij SPOA tot stand komt, staat uitgebreid beschreven in de Notitie SPOA, Analyse financiële positie (oktober 2012).

Toename levensverwachting kost 9,41% dekkinggraad in drie jaar tijd

De snelle toename van de levensverwachting heeft grote invloed op de dekkinggraad. SPOA betaalt de gepensioneerde deelnemers (dus ook u) steeds langer

pensioen uit. Dat kan niet uit hetzelfde potje, zonder dat dat potje minder waard wordt. Door een hogere premie of door langer doorwerken, kunnen we de invloed van de levensverwachting compenseren.

Verwachtingen

De lage rente blijft zorgen voor lage rendementsverwachtingen en dus voor een lage dekkinggraad. De komst van de UFR (Ultimate Forward Rate), een nieuwe methode voor de berekening van de dekkinggraad, zorgt voor verhoging van de dekkinggraad met enkele procenten. Alleen (minimaal) handhaven van huidige beleggingsrendementen, in combinatie met stijging van de rente kan zorgen voor verbetering van de dekkinggraad. Zo zijn ingrijpende maatregelen als korten op de aanspraken dan niet meer nodig. Tot die tijd stabiliseert de financiële situatie van het pensioenfonds zich op de huidige lage positie.



Kom naar de deelnemersbijeenkomst op 12 november

Met deze nieuwsbrief en de uitgebreide notitie geeft SPOA tekst en uitleg bij de huidige financiële situatie van het pensioenfonds. Maar alleen informatie toesturen is wat ons betreft niet meer genoeg. We weten immers niet welke vragen er precies bij u spelen, wat u nog meer wilt weten en wat u nu eigenlijk van SPOA verwacht. Daarom willen wij graag op 12 november a.s. met u in gesprek. Een groot gedeelte van deze bijeenkomst is gereserveerd voor vragen en discussie. Deelnemers en gepensioneerden zijn dan ook van harte uitgenodigd om naar de bijeenkomst in het Beatrixgebouw in Utrecht te komen. U hebt daarvoor een persoonlijke uitnodiging ontvangen.

Raimond Siebesma nieuwe directeur SPOA

Afgelopen zomer is Raimond Siebesma aangetreden als nieuwe directeur van SPOA. Hij volgt Ton van Zijl op. De heer Siebesma brengt meer dan tien jaar ervaring mee op het gebied van pensioen management. Tijdens de bijeenkomst van 12 november a.s. kunt u nader kennis met hem maken.



Pensioenuitvoering SPOA relatief goedkoop

Notitie financiële prestaties pensioenfondsen 2

De huidige dekkingsgraad van het pensioenfonds is laag. Dat vraagt om een kritische blik op de financiële prestaties van het pensioenfonds. Niet alleen als het gaat om rendement op ons vermogen, maar ook als het gaat om de kosten van de pensioenuitvoering en de kosten van het vermogensbeheer.

Uitvoeringskosten onder het gemiddelde

Bij de uitvoering van een pensioenregeling komen allerlei kosten kijken. Kosten voor administratie, accountant, communicatie, vergaderingen, notaris enzovoorts. De kosten voor de uitvoering van de pensioenregeling bedragen ongeveer 1 miljoen euro per jaar. Dat staat gelijk aan ongeveer € 275 per deelnemer. Als we kijken naar de kosten van pensioenfondsen met een vergelijkbaar aantal deelnemers, dan liggen de kosten bij SPOA daarmee onder het gemiddelde.

Kosten vermogensbeheer 0,26% van het vermogen

Naar de kosten voor het vermogensbeheer gaat traditioneel veel aandacht uit in de pensioenwereld. Het vermogensbeheer is de grootste kostenpost en vermogensbeheerders hebben de naam hoge kosten in rekening te brengen. Met 0,26% van het belegde vermogen zijn de kosten voor vermogensbeheer bij SPOA echter gemiddeld tot laag. Ter vergelijking: pensioenverzekeraars brengen vaak 1,25% van het belegde vermogen in rekening voor het vermogensbeheer.

Verdere kostenbeheersing

Een uitgebreide analyse van alle kosten - inclusief spreadsheet met totaaloverzicht - is te vinden in de notitie SPOA Analyse financiële positie (oktober 2012). De kostenanalyse werd gemaakt naar aanleiding van vragen van deelnemers. Vanaf volgend jaar gelden nieuwe richtlijnen voor de communicatie over kosten. SPOA heeft besloten daar niet op te wachten. SPOA maakt gebruik van deze analyse om de kosten verder te beheersen.



Nieuw communicatiebeleid SPOA

Het informatiepakket dat u hebt ontvangen en de bijeenkomst van 12 november a.s. vormen het startsein voor een nieuw communicatiebeleid bij SPOA. De beroepsgroep verandert. Als pensioenfondsen moeten wij er voor zorgen dat onze dienstverlening blijft aansluiten bij de wensen van onze deelnemers. Daarvoor is goede communicatie nodig. Niet alleen zullen wij u vaker benaderen, maar wij willen ook graag dat u makkelijker met ons in contact treedt. Na de deelnemerbijeenkomst is verbetering van de website de eerstvolgende actie die u van ons kunt verwachten.

Premieverhoging is zaak voor BPOA

Afgelopen zomer is in de media verschenen dat SPOA van plan is om de premies fors te verhogen. Deze berichtgeving is gebaseerd op een misverstand. Afgelopen zomer is wel gediscussieerd over een premieverhoging als mogelijk oplossing voor het op peil houden van het pensioen op de langere termijn, maar meer ook niet. SPOA kan hier bovendien niets over besluiten. Onze beroepspensioenvereniging BPOA gaat over aanpassingen aan de inhoud van de pensioenregeling. Het is aan hen om hierover een standpunt in te nemen. Meer over BPOA leest u in de leaflet die in dit pakket is bijgevoegd.

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 beroepsgenoten 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 voor het reglement, veel gestelde vragen, nieuws, formulieren en jaarverslagen. Voor vragen over de regeling en interpretatie kunt u contact opnemen met de heer R. Siebesma, tel. 06-26110648, e-mail: r.siebesma@spoa.nl. Voor vragen over berekeningen/betalingen kunt u contact opnemen met AZL, tel. 045-5763952.