

SPOA is genoodzaakt de pensioenen te verlagen: de achtergronden

Onlangs heeft u een brief ontvangen over de korting van de pensioenaanspraken met 7% per 1 april 2012. In deze nieuwsbrief willen wij het besluit van het bestuur nader toelichten. Een belangrijke aanleiding voor het verlagen van de aanspraken is het feit dat de dekkingsgraad al een langere tijd structureel te laag is.

Wat is de dekkingsgraad en waardoor wordt deze beïnvloed?

De dekkingsgraad is een graadmeter voor de financiële gezondheid van het fonds. Deze graadmeter geeft de verhouding tussen de (toekomstige) verplichtingen en de bezittingen van het fonds. Oftewel tussen de financiële middelen van het fonds en de opgebouwde pensioenen die nu en in de toekomst moeten worden uitgekeerd. Ideaal gezien heeft het fonds een reserve. In dat geval is de dekkingsgraad meer dan 100%. Ligt de dekkingsgraad onder de 100%, dan is er sprake van onderdekking en heeft het fonds onvoldoende 'in kas' om alle toegezegde pensioenen te kunnen betalen. Eind december 2011 was de dekkingsgraad van SPOA 84%. Het handhaven van het huidige niveau van de uitkeringen, zou een versnelde afkalking van het pensioenvermogen betekenen.

Waarom heeft SPOA een lage dekkingsgraad?

1. De gegarandeerde indexatie
Sinds de oprichting van SPOA in 1972 is er sprake van een jaarlijkse onvoorwaardelijke indexatie. Ieder jaar had iedere deelnemer dus de garantie dat de opgebouwde aanspraak of uitkering verhoogd werd. Tot 2000 jaarlijks met 2%, daarna zelfs met 3%. Door deze indexaties behoudt het pensioen zijn koopkracht. De post verplichtingen op de balans is bij SPOA relatief hoog, omdat de toekomstige indexaties gegarandeerd zijn. Fondsen die voorwaardelijk indexeren (alleen als de financiële situatie het toelaat, bijvoorbeeld zoals bij het fonds voor de huisartsen en ABP) hoeven de indexatie niet te verwerken in de post verplichtingen.

2. De dalende rente

Van iedere deelnemer kunnen we nu al zeggen hoeveel pensioen er straks moet

worden uitgekeerd. We weten namelijk hoe oud een deelnemer gemiddeld wordt. Alle toekomstige uitkeringen rekenen we terug naar een 'bedrag nu'. Hierbij speelt de hoogte van de marktrente een belangrijke rol: hoe lager de rente, hoe hoger het 'bedrag nu'.

Een voorbeeld:

Stel dat SPOA over 12 jaar € 10.000 uit moet keren. Als de marktrente 3,5% is, moet SPOA op dit moment € 6.618 reserveren. Hierover kan het pensioenfonds 12 jaar lang 3,5% rente ontvangen. Maar bij een marktrente van 2,5% moet SPOA € 7.435 op de balans zetten. 1% marktrente scheelt in dit voorbeeld dus ruim 12% op de balans.

[lees verder op pagina 2 >>](#)

Premiekeuzeformulier

Deelnemers ontvingen onlangs vanuit AZL een brief, dat de jaarlijkse premiekeuze voortaan langs digitale weg gaat geschieden. Op deze manier wordt het voor SPOA in de toekomst ook mogelijk u via e-mail op de hoogte te houden van ontwikkelingen.

3. Sterkere stijging van de levensverwachting

In 2007 kwam het Actuariel Genootschap met nieuwe overlevingstafels, nadat eerder het CBS al uitspraken had gedaan over de leeftijdsverwachting van de Nederlanders. Het was weliswaar geen verrassing dat de gemiddelde levensverwachting was gestegen, maar de mate waarin was wel veel groter dan verwacht. In 2010 werden nogmaals de overlevingstafels aangepast. De nieuwe overlevingstafels betekenen een daling van 7% van de dekkinggraad, omdat de post verplichtingen sterk steeg. De gepensioneerden die gemiddeld langer pensioen gaan ontvangen dan aanvankelijk aangenomen, hebben voor deze 'verlenging' geen premie ingelegd.

4. Het rendement op de beleggingen

Het beleggingsbeleid van SPOA is erop gericht dat grote klappen worden opgevangen. Dit is onder andere een eis van De Nederlandse Bank. Zolang het minimaal vereiste vermogen (104,4%) niet is bereikt, mag SPOA niet risicovoller beleggen. De dempende werking van het beleid werkt echter zowel in neerwaartse, als in

opwaartse zin. Ondanks het 'behoudende beleid' is niet voorkomen dat de waarde van de beleggingen flink is gezakt.

De actuele stand van zaken

De dekkinggraad van SPOA bedroeg eind december 2011 83,3%. Dat betekent dat voor iedere euro die moet worden uitgekeerd, op dat moment 83 cent vermogen 'in kas' was.

Duidelijk is dat de dekkinggraad zich niet herstelt zoals gepland, ondanks de verlaging van de pensioenaanspraken met 5% op 1 januari vorig jaar. Het bestuur heeft grondig verkend op welke manieren het herstel van de dekkinggraad bewerkstelligd kan worden. Het verhogen van de premies heeft weinig effect op de dekkinggraad: een verdubbeling van de premie geeft slechts een stijging van de dekkinggraad met 0,25%. De enige maatregel die echt effect geeft, is het verlagen van de aanspraken, dus verlagen van de hoogte van de uit te keren pensioenen en verlagen van de opbouw van de pensioenen van hen die nog niet gepensioneerd zijn. Het bestuur heeft daarom besloten deze aanspraken te verlagen met 7% per 1 april 2012. Als de

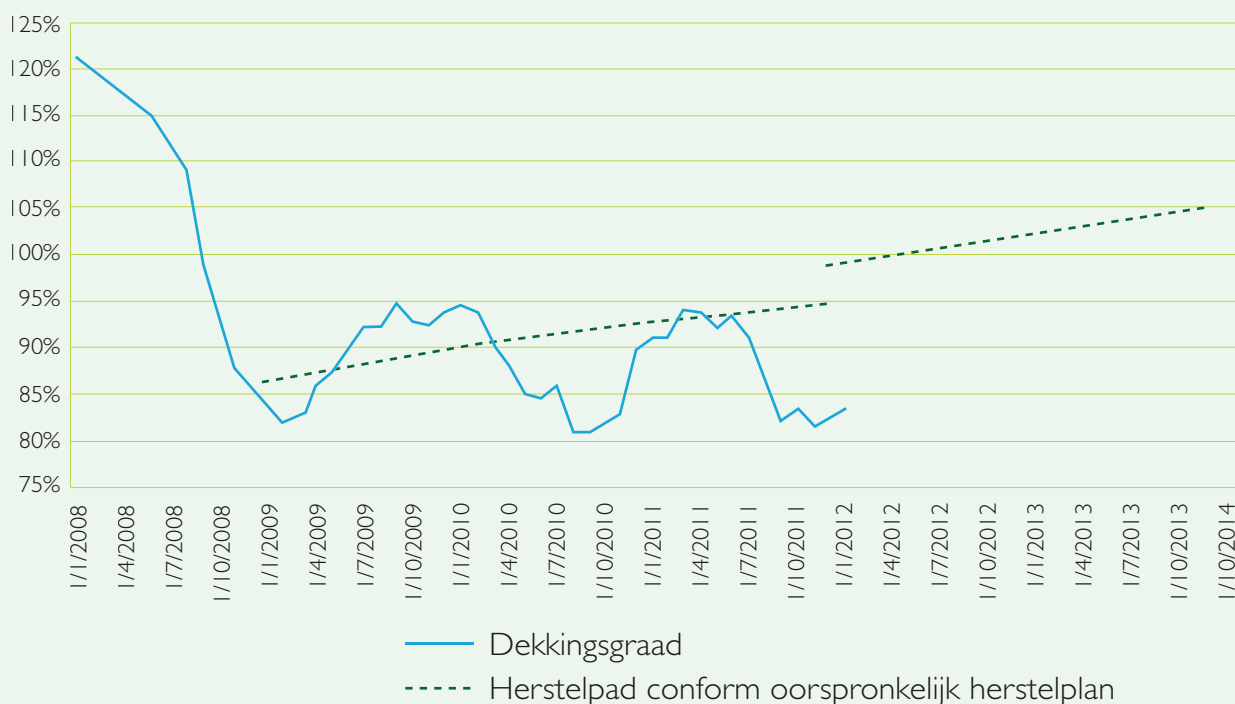
financiële situatie daarna nog steeds niet structureel verbetert, is per 1 april 2013 nog een korting van circa 6,8% noodzakelijk. Die situatie gaat zich wellicht voordoen als de rekenrente op dit historisch lage niveau blijft en het rendement op de beleggingen lager blijft dan gewenst.

Voor het verloop van de dekkinggraad en de brief die verzonden is in februari jl. met een uitgebreide vergelijking van SPOA met andere fondsen, kunt u de website van SPOA raadplegen.

SPOA neemt in vergelijking met andere fondsen een relatief forse kortingsmaatregel. Het bestuur is zich ervan bewust dat deze korting een zeer onplezierige maatregel is. Het bestuur zal zijn uiterste best blijven doen om binnen de mogelijkheden die het heeft een zo goed mogelijk pensioen voor alle betrokkenen te realiseren. Dit betekent ook, dat het bestuur weer een voorwaardelijke indexatie zal toekennen zodra de dekkinggraad boven de 115% komt.

Wanneer u vragen heeft na deze uitleg, dan kunt u telefonisch contact opnemen met de directeur van het pensioenfonds.

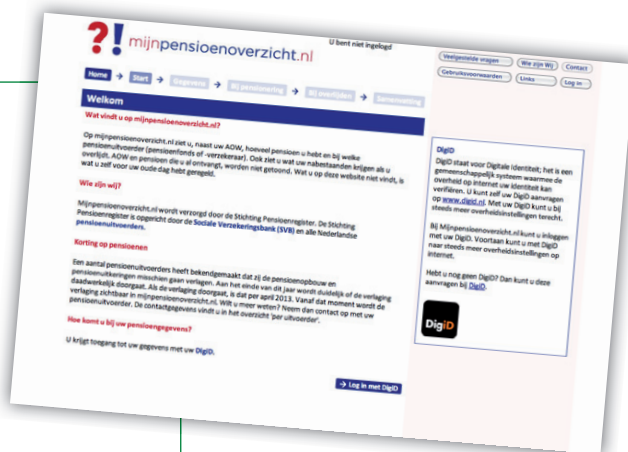
Ontwikkeling dekkinggraad SPOA



Nu ook nettobedragen

Al uw pensioengegevens staan overzichtelijk bij elkaar op de website www.mijnpensioenoverzicht.nl. Op deze site van het Nationaal Pensioenregister kunt u zien hoeveel pensioen u heeft opgebouwd bij SPOA, maar ook bij eventuele vorige werkgevers. Ook vindt u daar hoeveel AOW u heeft opgebouwd.

Het pensioenregister kunt u met behulp van uw DigiD (dit is de digitale handtekening voor overheidszaken) inzien. Tot nu toe was alleen het brutopensioen zichtbaar, maar sinds kort staan ook de nettobedragen vermeld. Hierdoor weet u wat u na pensionering ongeveer maandelijks op uw rekening kunt verwachten.



Ingangsdatum AOW gewijzigd

Gaat u bijna met pensioen? Dan is het belangrijk om te weten dat de ingangsdatum van de AOW-uitkering sinds 1 april 2012 is gewijzigd. Voorheen ging de AOW in op de 1^e dag van de maand waarin u 65 jaar werd. Nu gaat de AOW in vanaf de dag dat u 65 jaar wordt. Stel dat u bijvoorbeeld op 20 juni 65 jaar wordt, dan ontvangt u de eerste maand dat u 65 bent 10/30 deel van de maandelijkse AOW-uitkering. De ingangsdatum van het pensioen van SPOA blijft ongewijzigd: uw eerste pensioenuitkering krijgt u per de 1^e van de maand waarin u 65 jaar wordt.

Wist u dat...

- Op 1 februari een bijeenkomst gehouden is met een groep apothekers, die hadden aangegeven mee te willen denken over het communicatiebeleid van het pensioenfonds? Het verslag van deze bijeenkomst met een aantal uit de vergadering naar voren gekomen verbeterpunten is naar het bestuur verzonden en het bestuur gaat de aanbevelingen bespreken.
- Het Pensioenakkoord niet voor SPOA van toepassing is? Het is een akkoord tussen werkgevers en werknemers en SPOA is een beroeps pensioenfonds.
- Op de website www.spoa.nl een rubriek te vinden is, waarin antwoorden staan op veel gestelde vragen?

Aandacht voor het partnerpensioen

Uit het onderzoek dat begin 2011 onder apothekers is uitgevoerd, bleek dat de bekendheid met het partnerpensioen van SPOA laag is. Partnerpensioen kan voor veel apothekers een belangrijke pensioenvorm zijn of worden. Komt u te overlijden, dan valt het inkomen dat u ontvangt weg. Het partnerpensioen vangt dit inkomensverlies deels op. We gaan hier kort in op dit onderdeel van de pensioenregeling.



De regeling kent twee vormen van partnerpensioen:

1. Een pensioen dat uw partner ontvangt als u komt te overlijden in de periode dat u zelf uw pensioen opbouwt. Dit pensioen is door SPOA verzekerd zolang u premie betaalt (actieve deelnemers).

2. Het pensioen dat uw partner ontvangt wanneer u overlijdt nadat uw pensioen is ingegaan en op voorwaarde dat u bij pensioeningangsdatum hiervoor een keuze heeft gemaakt.

Beide vormen van partnerpensioen starten met uitkeren direct na uw overlijden en lopen door tot uw partner zelf overlijdt. Het partnerpensioen geldt

niet alleen voor gehuwden, ook de partners van samenwonende apothekers hebben recht op partnerpensioen, mits u een notariële samenlevingsovereenkomst heeft en uw partner is aangemeld bij SPOA.

Extra partnerpensioen opbouwen?

U kunt ervoor kiezen extra partnerpensioen op te bouwen, door extra premie te storten. Hoe bepaalt u of dit nodig is? Allereerst kunt u op het pensioenoverzicht dat u jaarlijks ontvangt van het pensioenfonds zien hoe hoog het partnerpensioen is. U kunt daarnaast de inkomenssituatie voor en na pensionering van uw partner bekijken. Is het eigen

pensioen van uw partner onvoldoende hoog, dan kan aanvullende opbouw zinvol zijn.

Heeft u geen partner?

In dat geval kunt u het opgebouwde kapitaal voor het partnerpensioen op het moment dat u met pensioen gaat omzetten in extra ouderdomspensioen voor uzelf.

Meer informatie

Kijk op www.spoa.nl voor een uitgebreide uitleg van het partnerpensioen, het aanmelden van uw partner (voor samenwonenden) en de keuzemogelijkheden.

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, 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, e-mail: info@spoa.nl. Voor vragen over berekeningen / betalingen kunt u contact opnemen met AZL, tel. 045-5763952.