

Waarom moet SPOA verlagen en veel andere fondsen niet ?

Een logische vraag die bij veel deelnemers op komt nu wij uw pensioen per 1 april moeten verlagen. Onze uitleg leest u in zeven antwoorden.

SPOA heeft onvoldoende financiële buffers opgebouwd. Waarom is dat?

Het beleid van SPOA is al vanaf de oorsprong gericht op het opbouwen van pensioen en niet op het aanleggen van financiële buffers. Door dit beleid wordt de premie die u betaalt voor een groot deel omgezet in pensioen. Een klein deel wordt gebruikt om de buffer van het fonds te vullen. Deze buffer dient om financiële tegenvallers op te vangen. De afgelopen jaren hebben duidelijk gemaakt dat SPOA bij het begin van de crisis onvoldoende buffer had en dit, ondanks een licht herstel, eind 2013 nog steeds niet heeft.

SPOA neemt weinig risico met beleggen. Moet dat niet agressiever?

Inderdaad, wij beleggen risicomijdend. Dat past bij de beleidskeuze om de financiële buffers laag te houden. Op dit moment kan dit beleggingsbeleid niet worden veranderd: een pensioenfonds in de financiële situatie als die van SPOA mag van De Nederlandsche Bank (DNB) niet risicovoller gaan beleggen.

En hoe ging het met beleggen in 2013?

Vorig jaar hebben wij 0,8% verloren op onze beleggingen. Het gemiddelde rendement van andere fondsen was 4,6%. Dat wij het slechter deden, heeft te maken met onze risicomijdende stijl van beleggen. Wij hebben weinig aandelen en die deden het in 2013 goed. En wij hebben veel belegd in obligaties en die deden het in 2013 minder.

Hoe doet SPOA het als belegger in vergelijking met andere fondsen?

Fondsen die meer in aandelen zitten, hebben in het begin van de crisis meer verloren dan SPOA. Toen was de risicomijdende aanpak bij beleggen juist in ons voordeel, SPOA werd minder hard geraakt. Doordat het in 2013 beter ging met aandelen, verdienen fondsen met grote aandelenportefeuilles meer dan SPOA. Wij profiteren in vergelijking met andere fondsen nu minder van de gestegen aandelenkoersen. Zie ook het artikel over de beleggingsresultaten op pagina 3.

Waarom is de rente zo belangrijk voor een pensioenfonds?

De hoogte van de rente bepaalt hoeveel kapitaal wij nu moeten hebben om op de lange termijn alle pensioenen te kunnen betalen. De rente is in 2013 iets gestegen en dus daalde de waarde van de pensioenverplichtingen. Dat heeft ons geholpen.

Helaas is er ook een keerzijde. Zo'n 61% (€ 735 miljoen) van ons vermogen is belegd in vastrentende waarden. Hier werkt een stijging van de rente averechts: deze beleggingen worden dan minder waard. Deze twee effecten samen maken dat de rente voor SPOA belangrijk is.

Wat brengt de toekomst? Gaat dit zo door?

Het bestuur is er alles aan gelegen om de verlagingen die moesten worden doorgevoerd zo snel mogelijk in te halen. Sinds het dieptepunt in 2011 is de dekkingsgraad aanmerkelijk hersteld. Het laagste punt was 84,1% in 2011, eind vorig jaar was dat 99,6%. Maar de financiële situatie moet verder verbeteren en er moet een financiële buffer worden opgebouwd. De verlaging per 1 april 2014 zorgt er voor dat de dekkingsgraad op het minimaal vereist niveau is. Verder herstel is vooral afhankelijk van de financiële markten, het rendement op de beleggingen en de verdere stijging van de levensverwachting. De dekkingsgraad was eind februari 2014 107,9%. Het effect van de verlaging van de pensioenen per 1 april is daarin al verwerkt.



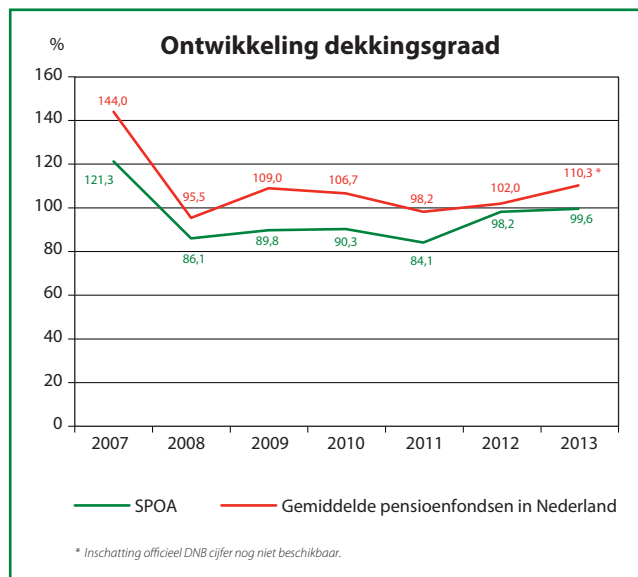
Voortaan digitaal?

Deze nieuwsbrief kunt u voortaan ook digitaal ontvangen. Het betekent dat wij u snel kunnen informeren en dat u de nieuwsbrief altijd en overal kunt lezen waar u toegang hebt tot uw mailbox. Belangstelling? Meld u dan nu aan op www.spoa.nl.

Hoe kan het dat ik steeds andere uitleg hoor over waarom het niet goed gaat?

Er zijn meerdere oorzaken waarom SPOA het pensioen moet verlagen. Het kan goed zijn dat u die in de loop der tijd los van elkaar voorbij hebt zien komen. Dan kunnen wij ons goed voorstellen dat u denkt: ze hebben iedere keer een andere uitleg. We zetten de verschillende oorzaken daarom graag voor u op een rij:

- Onze pensioenregeling legt de focus op pensioen uitkeren. Daardoor had SPOA weinig buffer toen de crisis begon.
- Een lage buffer betekent risicomijdend beleggen want er is weinig ruimte om tegenvallers op te vangen. Dus wordt er weinig belegd in aandelen. Doen aandelen het goed, dan mist SPOA rendement. Doen aandelen het slecht, wordt SPOA minder geraakt dan andere fondsen.
- Wij leven in Nederland gemiddeld steeds langer. Dat goede nieuws betekent dat wij langer pensioen gaan uitbetalen. Daar is in het verleden geen premie voor betaald. De extra jaren pensioen kosten het fonds geld en dat vertaalt zich in een lagere dekkinggraad.
- Ook bij pensioenfondsen stijgen de kosten. In de pensioenpremie is rekening gehouden met 0,5% kosten. De werkelijke kosten bedroegen vorig jaar 1,5%. We onderzoeken wat we kunnen doen om de kosten terug te dringen.



De grafiek toont wat er sinds 2007 is gebeurd met de dekkinggraad van SPOA en die van andere pensioenfondsen.

Wat vindt ú belangrijk bij uw pensioen?

Er wordt gewerkt aan een nieuwe pensioenregeling voor apothekers. De beroepsvereniging BPOA wil daarin uw mening meenemen. Daarom hebt u een uitnodiging ontvangen voor een enquête.

Het bestuur van BPOA vraagt onder meer naar het belang van zekerheid over de hoogte van uw pensioen en de houding ten opzichte van risico's bij beleggen. Maar ook of u een partnerpensioen belangrijk vindt als onderdeel van de nieuwe pensioenregeling.

De enquête is te vinden op de website van BPOA en wordt anoniem verwerkt. De uitnodiging om deel te nemen is gestuurd aan deelnemers die pensioen opbouwen bij SPOA of die een pensioen ontvangen van SPOA.

Overleg over nieuwe pensioenregelingen

Het bestuur van BPOA werkt samen met belangenorganisaties voor apothekers aan een nieuwe pensioenregeling. Aanpassingen zijn onder meer nodig om te voldoen aan de regels voor beroepspensioenfondsen. Het bestuur van BPOA publiceert de resultaten van de enquête binnenkort op de website www.bpoa.nl.

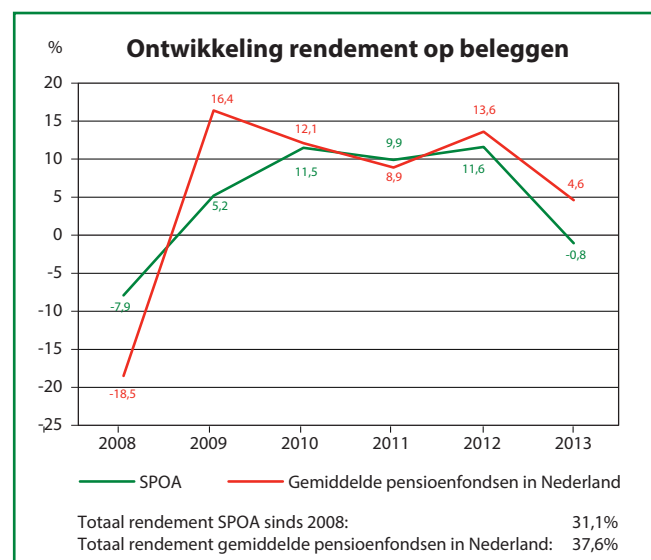
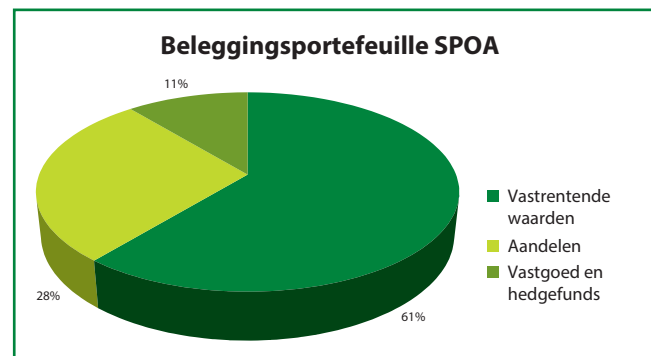


Vermijden van risico kost in 2013 rendement

SPOA heeft vorig jaar 0,8% verloren op de beleggingen. Daarmee werd bij de ontwikkelingen in 2013 een prijs betaald voor het vermijden van risico bij het beleggen.

Het gemiddelde rendement van andere fondsen in ons land was volgens voorlopige cijfers van De Nederlandsche Bank 4,6%. SPOA heeft 5,4%-punten minder verdiend met beleggen dan het gemiddelde. De reden zit in het verschil in samenstelling van de beleggingsportefeuilles. De meeste pensioenfondsen hebben meer vermogen belegd in aandelen. En aandelen deden het in 2013 goed met een rendement van 16,47%.

Maar SPOA belegt minder in aandelen en mist dus de opbrengst van de koerswinsten op de aandelenbeurzen. Dat SPOA minder belegt in aandelen heeft alles te maken met het mijden van beleggingsrisico. En dat volgt weer uit het feit dat SPOA weinig financiële buffers heeft om de gevolgen op te vangen als aandelen onderuit gaan zoals in 2008. SPOA heeft bijna twee derde deel van het vermogen belegd in obligaties, leningen aan overheden en bedrijven. Juist die obligaties deden het in 2013 minder. Het verlies op de obligatieportefeuille bedroeg 8%. Het vermogen van SPOA om alle pensioenen te kunnen betalen, daalde eind vorig jaar naar € 1.211 miljoen, dat is € 37 miljoen minder dan eind 2012. Over dat jaar werd nog een rendement behaald van 11,6%. SPOA publiceert het volledige jaarverslag in juni op de site www.spoa.nl.



Kies het gemak van de nieuwe formulieren

Er zijn tal van situaties waarbij u ons informatie doorgeeft. Bijvoorbeeld uw partner aanmelden als u gaat samenwonen. Wij hebben voor de verschillende situaties nieuwe formulieren ontwikkeld. U vindt ze binnenkort op onze website www.spoa.nl/downloads. U kunt het formulier op uw computer invullen en naar ons mailen. Wij verwerken dan uw wijziging.

Onze website, kan die nog beter?

Elke maand bezoeken zo'n 1.000 mensen de website van SPOA. Er is veel belangstelling voor de financiële situatie inclusief de dekkingsgraad en veel bezoekers zoeken uitleg over de pensioenregeling.

De nieuwe site is bijna een jaar oud en wij willen die eerste verjaardag aangrijpen om naar uw mening te vragen. Bezoekt u onze site en vindt u wat u zoekt? Mist u informatie? Kan het duidelijker? Deze en andere vragen kunt u beantwoorden in de web-enquête op onze site www.spoa.nl. Wij horen graag wat u vindt, want uw antwoorden helpen ons de site verder te verbeteren.



Uw vraag, ons antwoord

Ik werk sinds kort niet meer als openbaar apotheker. Wat betekent dat voor mijn pensioen?

Meld ons met het uitdienstformulier op www.spoa.nl dat u niet langer werkt als openbaar apotheker. Vanaf de datum dat u stopt met werken, betaalt u geen pensioenpremie meer en stopt de opbouw van uw pensioen. Is de situatie tijdelijk, omdat u werk zoekt, dan blijft er in de periode dat u WW krijgt recht op nabestaandenpensioen voor uw partner en kinderen als u komt te overlijden.

Ik ben nog niet met pensioen maar bouw geen pensioen meer op bij uw fonds. Er is wel al voor een heel jaar premie betaald. Wat gebeurt daar mee?

De pensioenpremie die u teveel hebt betaald aan SPOA, storten wij terug. Er is één uitzondering: als u ook premie hebt betaald voor extra pensioen en u laat die premie beleggen door Nationale-Nederlanden, dan wordt dit deel niet terugbetaald. Deze premie bij Nationale-Nederlanden is namelijk een koopsom die voor het gehele boekjaar geldt.

Hoe kan ik mijn pensioen aanpassen aan de nieuwe datum waarop mijn AOW start?

U kunt uw pensioendatum uitstellen. Uw pensioen kan op zijn laatst ingaan als u 70 jaar wordt.

Ik wil het werkgeversportaal gebruiken om mijn pensioenpremie door te geven. Hoe krijg ik toegang tot het portaal?

U heeft een brief ontvangen met uw inloggegevens. Met uw gebruikersnummer en het wachtwoord kunt u inloggen. Bent u uw wachtwoord vergeten? Klik dan op de button 'wachtwoord vergeten' en vermeld hier uw e-mailadres dat u de vorige keer heeft gebruikt om in te loggen. Als u het wachtwoord langer dan een jaar niet heeft gebruikt, vervalt het. Dat is het gevolg van beveiligingsmaatregelen. Ook in deze situatie kunt u via de button 'wachtwoord vergeten' een nieuw wachtwoord aanvragen. Bent u eenmaal ingelogd dan is er een handleiding die u kunt raadplegen.

Ik ben geen werkgever, waarom moet ik de premie dan toch doorgeven via het werkgeversportaal?

Dat heeft te maken met de financiële administratie voor de pensioenpremies bij AZL. Bij de meeste andere fondsen betalen de werkgevers de premie, bij SPOA is dat anders en bent u als deelnemer verantwoordelijk voor de betaling van de premie. Alle administratie rondom de pensioenpremie gebeurt vanuit één systeem en daarom wordt u als deelnemer gevraagd gebruik te maken van het werkgeversportaal.

Kan ik de nota voor mijn pensioenpremie zien in het werkgeversportaal?

Ja, voorwaarde is dat u (in het verleden) van SPOA een premienota heeft ontvangen. U ziet dan de specificatie van de nota in het werkgeversportaal. Dat werkt als volgt: ga naar www.azlonline.nl en log in met uw gebruikersnummer en wachtwoord. In het volgende scherm klikt u links op 'Premienota Online'. Klik daarna links in het scherm op de button 'Raadplegen Facturen' en vervolgens op de button 'Zoeken'. Open het pdf-bestand van de nota. U ziet de specificatie over de periode waarop de nota betrekking heeft.



Kan ik het werkgeversportaal gebruiken om de jaarpremie over 2014 op een later moment te veranderen?

Ja, dat kan. Mocht u na ontvangst van de premienota 2014 concluderen dat de premie niet correct is, dan kunt u de juiste gegevens per 1 januari 2014 alsnog opvoeren in het werkgeversportaal. U dient altijd een jaarpremie op te geven. Wanneer u niet het gehele jaar werkzaam bent als openbaar apotheker dan herberekent het systeem de premie. Bij een aaneensluitende wijziging van werkgever moeten de oude en nieuwe werkgever de jaarpremie onderling verrekenen. Er wordt in dat geval geen gesplitste nota opgemaakt.

Hebt u een vraag over inloggen op het werkgeversportaal van AZL?

U kunt ons elke werkdag tussen 8.30 en 17.00 uur bellen op 045 - 5763 498. Of u mailt uw vraag naar werkgeversportaal@azl.eu.

Colofon

Deze nieuwsbrief is een uitgave van Stichting Pensioenfonds Openbare Apothekers (SPOA), Postbus 4471, 6401 CZ Heerlen.
Tekst en opmaak: AZL Communicatie
Reageren op deze nieuwsbrief: spoa@azl.eu of 045 - 5763 952, elke werkdag van 8.30 uur tot 17.00 uur.