



Let op!

Niet alle arbeidsongeschiktheidsverzekeringen sluiten nog aan op de verhoogde pensioenleeftijd van 67, maar lopen bijvoorbeeld tot 60- of 65-jarige leeftijd. Als u geen arbeidsongeschiktheidsuitkering (meer) ontvangt, komt u ook niet in aanmerking voor premievrijstelling voor de pensioenopbouw bij SPOA.

In de vorige nieuwsbrief

In de nieuwsbrief van maart informeerden wij u over de dekkingsgraad en het uiblijven van korting in 2017. Ook het rendement op het vermogen in 2016 was onderwerp van aandacht: 11,1%.

In deze nieuwsbrief vooral aandacht voor wat er gebeurt met het rendement op het vermogen. Hoeveel procent van uw pensioenopbouw bestaat eigenlijk uit rendement?

Meer nieuws en informatie leest u op onze website. U kunt daar ook de nieuwsbrief van maart terugvinden. www.spoa.nl.



Let op uw arbeidsongeschiktheidsdekking

Een uitkering vanwege arbeidsongeschiktheid is nodig om in aanmerking te komen voor de premievrijstelling.

Wie als deelnemer van SPOA arbeidsongeschikt wordt, bouwt nog steeds pensioen op, maar hoeft daarvoor geen premie te betalen. De premievrijstelling is gekoppeld aan het percentage waarvoor een deelnemer arbeidsongeschikt wordt verklaard. Wie gedeeltelijk arbeidsongeschikt is en daarnaast werkt, betaalt pensioenpremie over het salaris dat wordt verdiend met werken.

Er gelden wel voorwaarden om voor deze premievrijstelling van SPOA in aanmerking te komen:

- u meldt zelf direct uw arbeidsongeschiktheid bij ons, en
- u overlegt een rapport van een erkende keuringsinstantie, en
- u ontvangt een uitkering van een arbeidsongeschiktheidsverzekering die minimaal 70% van het minimumloon bedraagt.

Terugblik op de crisisjaren

Waarom is er meer dan 20% gekort, terwijl de omvang van het vermogen is verdubbeld?

SPOA heeft de pensioenen moeten korten in de jaren 2011, 2012, 2013 en 2014. Deelnemers en gepensioneerden zijn daarmee teleurgesteld in hun verwachtingen ten aanzien van hun pensioen. Dit heeft geleid tot ergernis, maar ook onbegrip. Het vermogen is in dezelfde periode immers fors gegroeid. Een veelgehoorde vraag is dan ook of die korting echt nodig was.

Rekenrente

Onderwerp van discussie is vaak de rekenrente. De rente die pensioenfondsen verplicht zijn te hanteren voor de berekening hoeveel premie en vermogen nodig is om de pensioenen te kunnen betalen. Die rekenrente is gekoppeld aan de marktrente. De marktrente is in de afgelopen jaren fors gedaald.

Impact rentedaling op lange termijn is fors

Voor een pensioenfonds heeft de daling van de rente op langere termijn grote gevolgen. Een rentedaling van 1% kan op termijn circa 20% minder vermogen opleveren. Fondsen moeten met de rente rekening houden in het vermogen dat ze moeten aanhouden.

Het benodigde vermogen om de pensioenen van alle deelnemers te kunnen betalen (de pensioenverplichtingen), is na een rentedaling veel hoger. De dekkingsgraad, waarin de verhouding tussen het vermogen en de pensioenverplichtingen zichtbaar wordt, daalt bij 1% rentedaling dus al flink.

Fondsen hebben zich de afgelopen jaren tegen de risico's van rentedaling kunnen afdekken. Na de crisis hebben veel fondsen hier ook (deels) voor gekozen. Ook SPOA

heeft bewust gekozen voor gedeeltelijke afdekking. Niet geheel, omdat het pensioenfonds ook weer wil profiteren op het moment dat de rente weer gaat stijgen. Hierdoor is de dekkingsgraad in de afgelopen periode laag gebleven.

Waarom is de korting bij SPOA hoger dan bij de meeste anderen?

SPOA heeft van oudsher een beleid gevoerd om de dekkingsgraad laag te houden in ruil voor een hogere pensioentoezegging voor de deelnemers. Dat paste bij de kenmerken van de beroepsgroep. Dit beleid heeft tot gevolg gehad dat de dekkingsgraad van SPOA sneller onder de grens van 100% daalde dan bij andere fondsen met een hogere dekkingsgraad en een lagere pensioentoezegging.

In de praktijk is de ontwikkeling van de dekkingsgraad bij SPOA destijds vergelijkbaar geweest met andere fondsen. Door de lagere dekkingsgraad heeft het fonds wel meer tijd nodig om te herstellen. SPOA werkt in de afgelopen jaren met een herstelplan om de dekkingsgraad te verbeteren.

Levensverwachting zorgde ook voor daling dekkingsgraad

Ook de levensverwachting is in de afgelopen 10 jaar fors toegenomen. Het extra vermogen dat nodig is om langer leven te financieren, heeft voor een daling van ongeveer 10% van de dekkingsgraad gezorgd. Omdat nu meer rekening gehouden wordt met een stijging van de levensverwachting, is de levensverwachting inmiddels minder van invloed op de dekkingsgraad.

Nieuwsbrief

juni 2017



Hoe is uw pensioen opgebouwd?

Een goed pensioen opbouwen. Dat is wat SPOA voor u verzorgt. Hoeveel rendement mag u verwachten op uw ingelegde premies? Daarover bestaat veel onduidelijkheid. Een onderzoek uit 2015 onder deelnemers van SPOA wees uit dat uw verwachtingen laag zijn.

> Lees verder op pagina 2

Presentatie jaarcijfers

Jaarlijks presenteert Raimond Siebesma, directeur van SPOA, de jaarcijfers van SPOA tijdens de jaarvergadering van BPOA. Dit jaar is deze vergadering gepland op 22 juni.

> Lees verder op pagina 4

Let op uw arbeidsongeschiktheidsdekking

Een uitkering vanwege arbeidsongeschiktheid is nodig om in aanmerking te komen voor de premievrijstelling.

> Lees verder op pagina 5

Waarom is er gekort, terwijl de omvang van het vermogen is verdubbeld?

SPOA heeft de pensioenen moeten korten in de jaren 2011, 2012, 2013 en 2014. Deelnemers en gepensioneerden zijn daarmee teleurgesteld in hun verwachtingen ten aanzien van hun pensioen.

> Lees verder op pagina 6

Voortaan digitaal?

Deze nieuwsbrief kunt u voortaan ook digitaal ontvangen. Dat 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.

Veranderingen? Geef ze meteen door

Als deelnemer in een beroeps-pensioenfonds is het van belang dat u veranderingen die belangrijk zijn voor het pensioen, zelf aan ons doorgeeft. Treedt u in dienst bij een openbare apotheek, gaat u uit dienst of dreigt arbeidsongeschiktheid? Geef het direct aan ons door. Dat kunt u doen met de formulieren op onze website: www.spoa.nl/formulieren-en-downloads.

Colofon

Deze nieuwsbrief is een uitgave van Stichting Pensioenfonds Openbare Apothekers (SPOA), Postbus 4471, 6401 CZ Heerlen.

Hebt u tips of vragen over deze nieuwsbrief? Stuur uw reactie naar: spoa@azl.eu of bel naar 088 - 116 3021, elke werkdag van 8.30 tot 17.00 uur.

Hoe is uw pensioen opgebouwd?

Krijgt u uw ingelegde premie wel terug?



Een goede pensioenregeling. Dat is wat SPOA voor u verzorgt. Hoeveel rendement mag u verwachten op uw ingelegde premies? Daarover bestaat veel onduidelijkheid. Een onderzoek uit 2015 onder deelnemers van SPOA wees uit dat uw verwachtingen laag zijn. Veel lager dan wat u zou mogen verwachten. Het bestuur heeft daarom na laten rekenen hoeveel u daadwerkelijk kunt verwachten van de pensioenregeling van SPOA.

Drie maatmensen in twee scenario's

Om meer inzicht te bieden hebben we de verwachte opbouw van het pensioen uitgerekend voor drie zogenoemde maatmensen: een deelnemer van 25, 45 en 65 jaar oud. Voor deze maatmensen is een gemiddeld scenario als uitgangspunt genomen. In dit scenario gaan wij ervan uit dat op termijn gemiddeld voorwaardelijke indexatie plaatsvindt.

Scenario met én zonder voorwaardelijke indexatie

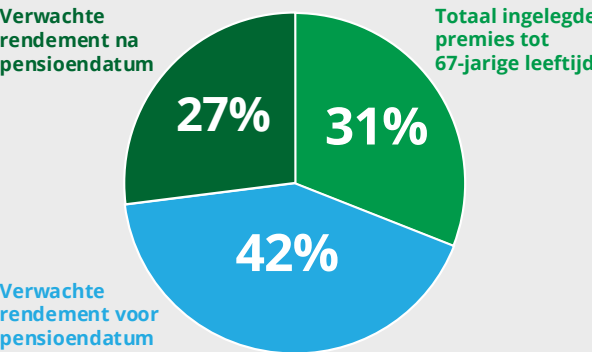
Daarnaast hebben we ook gekeken naar een negatief scenario waarin geen voorwaardelijke indexatie wordt toegekend, zowel voor als na de pensioendatum. Zo ontstaat een beeld van het te verwachten rendement als het pensioenfonds langere tijd niet in staat is om een voorwaardelijke indexatie toe te kennen.

Verondersteld wordt dat de deelnemer tot 67-jarige leeftijd altijd de volledige pensioenpremie betaalt of heeft betaald. We laten bewust zien dat een flink deel van het rendement na de pensioendatum wordt gerealiseerd. Dit is een belangrijk voordeel van de pensioenregeling van SPOA. Beleggen na de pensioendatum is lang niet in alle pensioenregelingen mogelijk. Voor de gemaakte analyses is uitgegaan van een berekeningsdatum van 1 januari 2017.

Lees verder op pagina 3

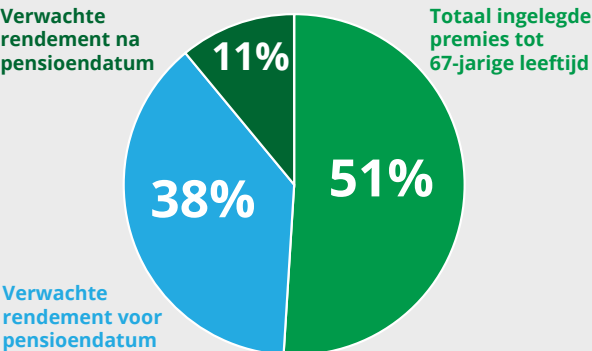
1 Een deelnemer van 25 jaar oud: 49 tot 69% van het pensioen is rendement

Een 25-jarige deelnemer, zonder eerder opgebouwde aanspraken en met alleen toekomstige premies en rendementen mag op basis van de huidige pensioenregeling in een gemiddeld scenario het volgende verwachten.



Figuur 1. Pensioenopbouw 25-jarige deelnemer in een gemiddeld scenario

Uit figuur 1 blijkt dat voor een 25-jarige deelnemer de verwachte toekomstige uitkeringen voor circa 31% worden verkregen uit nog te betalen pensioenpremiës. De overige 69% wordt verkregen uit het verwachte rendement op de ingelegde premies. Hiervan is circa 42% afkomstig uit het verwachte rendement voor de pensioendatum en circa 27% afkomstig uit het verwachte rendement na de pensioendatum.

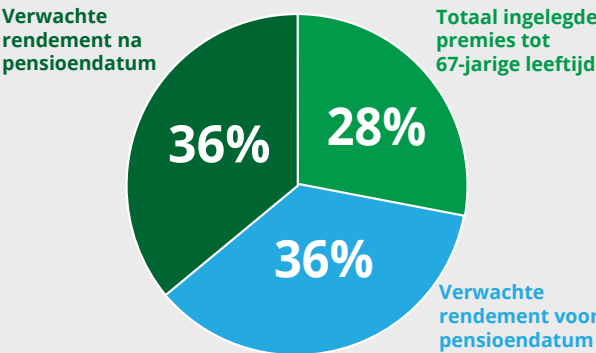


Figuur 2. Pensioenopbouw 25-jarige deelnemer bij geen voorwaardelijke toeslag

Als een 25-jarige deelnemer gedurende de totale looptijd geen voorwaardelijke toeslagverlening ontvangt, wordt circa 51% van de verwachte toekomstige uitkeringen verkregen uit de inleg van toekomstige premies. De overige 49% komt voort uit het verwachte rendement over deze premies.

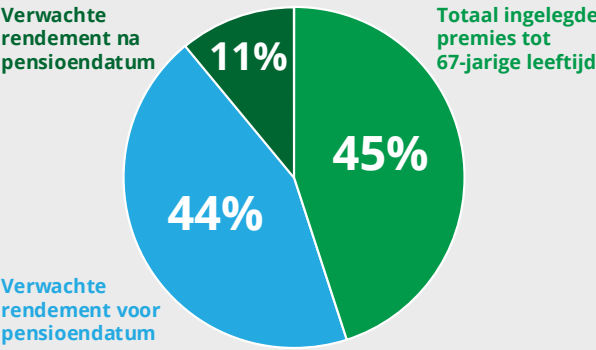
2 Een deelnemer van 45 jaar oud: 55 tot 72% van het pensioen is rendement

Een 45-jarige deelnemer, die sinds de 25-jarige leeftijd pensioen opbouwt bij SPOA mag het volgende verwachten.



Figuur 3. Pensioenopbouw 45-jarige deelnemer in een gemiddeld scenario

De verwachte toekomstige uitkeringen wordt voor circa 28% verkregen uit ingelegde premies (zowel reeds betaalde als nog te betalen premies). De overige 72% wordt verkregen uit het rendement (inclusief toekomstige) op de ingelegde premies. Hiervan is circa 36% afkomstig uit het behaalde plus verwachte rendement voor de pensioendatum en circa 36% afkomstig uit het verwachte rendement na de pensioendatum.

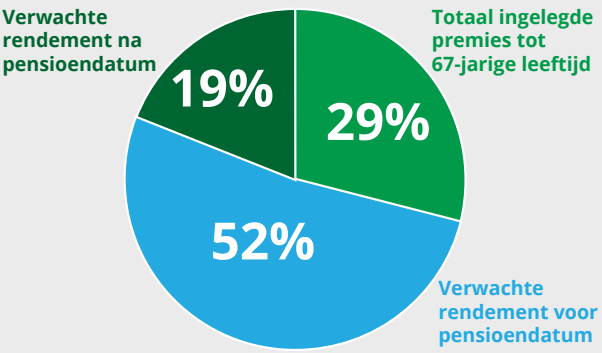


Figuur 4. Pensioenopbouw 45-jarige deelnemer bij geen voorwaardelijke toeslag

Als een 45-jarige deelnemer geen voorwaardelijke toeslagverlening meer ontvangt, dan wordt circa 45% van de verwachte toekomstige uitkeringen verkregen uit de inleg van premies. De overige 55% komt voort uit het eerder behaalde en verwachte rendement over deze premies.

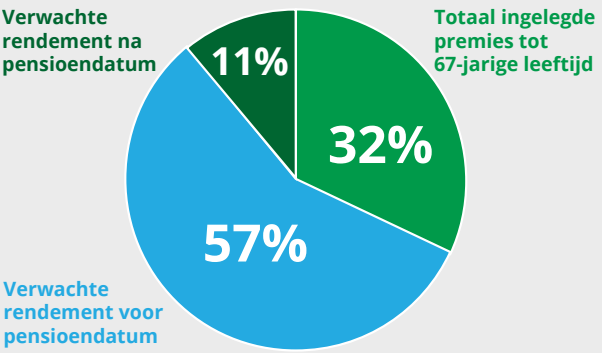
3 Een deelnemer van 65 jaar oud: 68 tot 71% van het pensioen is rendement

Een 65-jarige deelnemer, die sinds de 25-jarige leeftijd pensioen opbouwt bij SPOA mag het volgende verwachten.



Figuur 5. Pensioenopbouw 65-jarige deelnemer in een gemiddeld scenario

Voor een 65-jarige deelnemer worden de verwachte toekomstige uitkeringen voor circa 29% verkregen uit ingelegde premies. De overige 71% wordt verkregen uit het rendement op de ingelegde premies. Hiervan is circa 52% afkomstig uit het behaalde plus verwachte rendement voor de pensioendatum en circa 19% afkomstig uit het verwachte rendement na de pensioendatum.



Figuur 6. Pensioenopbouw 65-jarige deelnemer bij geen voorwaardelijke toeslag

Voor een 65-jarige deelnemer wordt circa 32% van de verwachte pensioenuitkeringen verkregen uit premies. De overige 68% komt voort uit rendement over deze ingelegde premies, mocht er sprake zijn van geen voorwaardelijke indexaties.

Presentatie jaarcijfers

Bijeenkomst BPOA

Jaarlijks presenteert Raimond Siebesma, directeur van SPOA, de jaarcijfers van SPOA tijdens de jaarvergadering van BPOA. Dit jaar is deze vergadering gepland op 22 juni. Leden ontvangen hiervoor een uitnodiging van BPOA.

Interactieve video

Eind juni verschijnt de presentatie ook via een interactieve video op onze website. Met deze video kunt u de presentatie van de jaarcijfers in zijn geheel in 10 minuten volgen. U kunt ook kiezen voor een samenvatting of specifieke deelonderwerpen.

Zodra de video op onze website verschijnt, ontvangt u hierover per email bericht. Hebben wij uw emailadres nog niet, laat deze dan achter op onze website.

Meer digitaal maar deelnemersbijeenkomst november blijft

Met de video verwachten we veel meer deelnemers te bereiken dan met een bijeenkomst. SPOA zal in de komende jaren steeds meer digitaal met de deelnemers communiceren. De jaarlijkse deelnemersbijeenkomst in november staat in de komende jaren nog wel op de agenda.