

Traject⁺

Magazine voor gepensioneerden van het Spoorwegpensioenfonds

JANUARI 2007



Spoorwegpensioenfonds investeert in kinderdagverblijven Innovatief beleggen in vastgoed

+++ In het verleden behaalde resultaten +++ Pension Fund Governance +++



Column

Pensioenfondsen hebben de laatste tijd voortdurend in de schijnwerpers gestaan. De aandacht was veelal niet positief. Het zouden gesloten bolwerken zijn, die moeilijk kunnen communiceren en ook nog gezorgd zouden hebben voor slechte financiële posities als gevolg van het beleggingsbeleid in de jaren 2001 en 2002. In die periode daalden de aandelenkoersen sterk.

Toezichthouders als DNB en AFM alsmede de politiek stortten zich allemaal op de pensioenfondsen. Het vertrouwen van het Nederlandse volk in pensioenfondsen zou enorm zijn gedaald. Zelfs heeft de politiek gemeend in de nieuwe pensioenwet strenge eisen rond de financiën op te moeten nemen en strikte voorschriften over hoe de pensioenfondsen zouden moeten communiceren. De nieuwe wet- en regelgeving is 1 januari jl. ingegaan en bevat ruim 300 pagina's wetstekst, naast dikke pakken papier van lagere wetgeving (Algemene Maatregelen Van Bestuur en ministeriële regelingen).

Ik kan u verzekeren, dat de communicatievoorschriften er niet voor zorgen dat zaken duidelijker worden. De ambtenaren die de voorschriften hebben gemaakt zouden er verstandig aan doen een communicatiecursus te volgen.

Op communicatiegebied werkt uw fonds met zogenaamde meelezers. Een groep deelnemers (incl. gepensioneerden) leest de teksten die wij schrijven en doet aanbevelingen. Ook kijkt onze

communicatiespecialist mee. Het blijven wel ingewikkelde teksten, maar ze zijn zeker beter leesbaarder dan die van de ministeries.

Op financieel terrein heeft uw bestuur altijd een afgewogen doordachte koers gevaren. Het gevoerde beleid is robuust en toekomst bestendig. Is het vertrouwen nu echt gedaald in pensioenfondsen en staan de pensioenfondsen er nu heel slecht voor? Wat mij betreft is het antwoord NEE. Iedereen heeft tot nu toe elke maand zijn uitkering gehad en de indexatie is tot nu toe ook telkens toegekend. Wel is het zo, dat de hoge rendementen op het vermogen zoals eind vorige eeuw gebruikelijk waren, er voorlopig niet meer in zitten. De toekomst is een stuk minder rooskleurig. Gelukkig zijn alle pensioenen opgebouwd en beschikt uw fonds over reserves. Maar toegegeven: garanties voor de toekomst zijn er niet.

Tenslotte wil ik de resultaten van twee recente onderzoeken over pensioenfondsen met u bespreken. Als eerste is door onderzoekers het vertrouwen gemeten in beheerders van pensioenen. Over duidelijk blijkt dat de pensioenfondsen veel vertrouwen genieten, waarbij het vertrouwen in de loop der tijden alleen maar is toegenomen. Het vertrouwen in pensioenfondsen is nu onverminderd groot (bij circa 60% van de ondervraagden). Dit geldt in veel mindere mate voor de overheid (39%), banken (33%) en verzekeraars (32%).



Inhoud

Het tweede onderzoek gaat over de kosten en baten van collectieve pensioensystemen. De conclusie van de onderzoekers is dat collectieve pensioenregelingen grote voordelen bieden boven individuele regelingen. Bovendien zijn de uitvoeringskosten fors lager. Pensioenfondsen werken 4 tot 6 keer goedkoper dan verzekeraars! Dat komt ten goede aan de deelnemers. Dat pensioenfondsen tussen de 4 en 6 keer goedkoper zijn dan verzekeraars is overigens goed te verklaren. Verzekeraars moeten klanten via advertenties en tussenpersonen aan zich binden. Daar zijn aanzienlijke kosten mee gemoeid. Bovendien wensen de aandeelhouders van de verzekeraars jaarlijks een winstuitkering te ontvangen.

Al met al weer terecht wat positief nieuws over ons mooie pensioenstelsel. Het buitenland is overtuigd van de kwaliteit van ons stelsel en kijkt met diep respect naar ons. Het wordt tijd dat de pers en de politiek positiever worden over het Nederlandse stelsel. Ik blijf onverminderd enthousiast over ons pensioenstelsel. Ik hoop dat het jaar 2007 u brengt wat u er van verwacht.

ALBERT AKKERMAN
Algemeen directeur SPF Beheer

Spoorwegpensioenfonds investeert in kinderdagverblijven	4
Wat als het slecht gaat met het Spoorwegpensioenfonds?	8
Pension Fund Governance	12
De stand van zaken	14
Voordelige zorgverzekering	16
De veranderingen voor u op een rijtje	20
Betaalkalender	26
Informatie en klachten	27
Bereikbaarheid SPF Beheer	27



Als voortrekker kun je de norm stellen

Spoorwegpensioenfonds investeert in

SPF Beheer beheert het vermogen van het Spoorwegpensioenfonds. Het gaat om een bedrag van ruim € 11 miljard, dat wordt belegd in aandelen, vastrentende waarden, vastgoed en overige beleggingen. Het beleggingsbeleid is gericht op het behalen van maximale resultaten bij een vastgesteld risicoprofiel. SPF Beheer is voor het Spoorwegpensioenfonds in dit kader doorlopend op zoek naar aantrekkelijke beleggingen om de pensioenregeling betaalbaar te houden. Hierbij hoort ook het ontwikkelen van nieuwe beleggingsvormen. Een fraai voorbeeld hiervan is het onlangs door SPF Beheer opgerichte vastgoedfonds voor kinderdagverblijven en brede scholen. SPF Beheer verwacht het Spoorwegpensioenfonds (en andere klanten) goede resultaten te kunnen bieden met deze innovatieve manier van beleggen in vastgoed.

Het grootste deel van het vermogen van het Spoorwegpensioenfonds wordt belegd in aandelen (circa 50%) en vastrentende waarden (circa 35%). Ongeveer 10% van het totale belegde vermogen wordt belegd in vastgoed. Het gaat globaal om een bedrag van € 1,1 miljard. Het wordt belegd in onder andere woningen, winkelcentra, kantoren en ook scholen. Nu wordt hier een nieuwe categorie aan toegevoegd met de oprichting van het vastgoedfonds voor kinderdagverblijven. Dat

wil zeggen dat er vastgoed in de sector kinderopvang wordt aangekocht door het nieuw opgerichte vastgoedfonds. Het vastgoedfonds neemt vervolgens ook het beheer en onderhoud van het vastgoed voor zijn rekening.

Pionieren

Beleggen in vastgoed is een beleggingsvorm die vanwege de relatief stabiele huuropbrengsten goed past in de beleggingsportefeuille van het Spoorwegpensioenfonds. Maar waarom nu spe-

+ + +

kinderdagverblijven



cifiek beleggen in vastgoed in de sector kinderopvang? Het is een reactie op ontwikkelingen in de markt. Door de toegenomen vraag naar onroerend goed zijn goede beleggingen schaarser geworden. Er zijn echter nog steeds goede rendementen te behalen met beleggingen in vastgoed, maar men moet hiervoor innovatief te werk gaan. Het vastgoedfonds voor kinderopvang is hier een voorbeeld van. Met de oprichting van dit vastgoedfonds is het Spoorwegpensioenfonds de eerste institutionele belegger die zich actief in deze sector begeeft.

Innovatief beleggen in vastgoed

Als voortrekker kun je de norm stellen en dit schept mogelijkheden voor het genereren van een goed rendement.

Het vastgoedfonds voor kinderopvang is in januari 2007 officieel opgericht. De oprichting vond plaats in nauwe samenwerking met Stichting Waarborgfonds Kinderopvang. Het Waarborgfonds Kinderopvang is een onafhankelijke partij die zich inzet voor de instandhouding en uitbreiding van benodigde kinderopvangcapaciteit in Nederland en voor de verdere professionalisering van de kinderopvangsector. Het bureau verstrekt borgstellingen en verricht ondersteunende activiteiten op het gebied van bouwen, ondernemen en investeren in de kinderopvang. Het Waarborgfonds verwacht dat de oprichting van het vastgoedfonds voor kinderopvang de sector kinderopvang ten goede zal komen.

Het is de bedoeling dat er de komende drie jaar



Een aantrekkelijk beleggingsperspectief en goed voor de sector kinderopvang

voor ongeveer € 75 miljoen in vastgoed in de kinderopvangsector wordt geïnvesteerd. SPF Beheer verwacht circa 100 panden onder te brengen in het vastgoedfonds. Hierbij wordt rekening gehouden met een landelijke spreiding. Naast het Spoorwegpensioenfonds nemen ook andere pensioenfondsen deel aan het vastgoedfonds. De huidige eigenaren, veelal stichtingen, gemeenten en particuliere ondernemers, kunnen hun vastgoed tegen een marktconforme prijs verkopen aan het vastgoedfonds. Het vastgoed wordt eigendom van het vastgoedfonds voor kinderdagverblijven en wordt (terug)gehuurd door de kinderopvangorganisaties.

Er zijn diverse redenen voor huidige eigenaren van kinderdagverblijven om hun vastgoed te verkopen. Zo kan vastgoed zwaar drukken op de ondernemingsbalans. Via de genoemde constructie wordt het mogelijk om kapitaal vrij te maken, dat vervolgens kan worden ingezet voor de feitelijke kinderopvang. Het eigendom en daarmee ook het beheer en onderhoud van het vastgoed komt in de nieuwe situatie voor rekening van een professionele en gespecialiseerde partij met jarenlange ervaring met het beleggen in vastgoed. Zo kan iedereen zich concentreren op de zaken waar hij of zij goed in is. Het vastgoed is in vertrouwde, professionele handen, terwijl de kinderopvangorganisatie zich verder kan toelagen op de kwaliteit van haar dienstverlening.

Het ligt in de verwachting dat de sector kinderopvang de komende jaren zal groeien, dit mede door nieuwe wetgeving. Voldoende en kwalitatieve kinderopvang is een belangrijke voorwaarde voor de verhoging van de arbeidsparticipatie

(van met name vrouwen). En deze verhoging van de arbeidsparticipatie is weer van belang voor het behoud van onze welvaart. Om de groei te kunnen financieren heeft de sector behoefte aan kapitaal. Institutionele beleggers, zoals het Spoorwegpensioenfonds, kunnen dit kapitaal verschaffen voor noodzakelijke investeringen. Kortom: het mes snijdt aan twee kanten. Innovatief beleggen in vastgoed leidt in dit geval tot enerzijds een aantrekkelijk beleggingsperspectief voor het Spoorwegpensioenfonds en anderzijds tot noodzakelijke investeringen in de sector kinderopvang. ■



Wat gebeurt als er het slecht gaat met het Spoorwegpensioenfonds? Het is een vraag waar u wellicht niet dagelijks bij stil staat. Gelukkig is daar op dit moment ook geen enkele aanleiding voor. Het fonds verkeert namelijk in een goede financiële conditie en uw pensioen is in 2007 volledig geïndexeerd met 1,33%. Maar zoals u weet: In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Vandaar dat uw pensioenfonds rekening houdt met slechtere tijden en hiervoor plannen heeft ontwikkeld. In dit artikel informeren we u over de gang van zaken indien het onverhoopt in de toekomst toch minder goed mocht gaan met de financiën van het Spoorwegpensioenfonds.

Wat als het slecht gaat met het



Met ingang van 2006 wordt de pensioenpremie bij het Spoorwegpensioenfonds niet meer per jaar vastgesteld, maar is deze op voorhand voor een lange periode vastgezet. In jargon spreekt men dan over een collectief beschikbaar premiesysteem. Het wil zeggen dat iedereen hetzelfde, vaste percentage aan premie betaalt en op dezelfde wijze pensioen opbouwt. De premie is het uitgangspunt en bepaalt dus de opbouw. Daarnaast delen deelnemers, gewezen deelnemers en gepensioneerden, ook gezamenlijk de risico's die een pensioenfonds loopt. Uiteraard probeert het pensioenfonds deze risico's zoveel mogelijk te beheersen en voor deelnemers en gepensioneerden te beperken. Toch blijven er risico's bestaan. Eén van de grootste risico's is dat het pensioenfonds op een zeker moment te weinig vermogen heeft om u een welvaartsvast pensioen uit te betalen. Dit kan zich bijvoorbeeld voordoen indien:

- > de premie te laag is om de opbouw van de pensioenen in dat jaar te financieren;
- > de rendementen van het pensioenfonds

- lager zijn dan benodigd;
- > iedereen ouder wordt dan verwacht en dus langer pensioen blijft ontvangen.

Indexatie

Het bestuur beslist ieder jaar of en in hoeverre uw pensioen wordt aangepast. Dit is afhankelijk van de financiële positie van het fonds. Voor deze voorwaardelijke aanpassing reserveert het pensioenfonds geen geld. Ook heeft u hiervoor geen premie betaald. Er is kortom geen geld gereserveerd voor toekomstige indexaties en u heeft dan ook geen automatisch recht op toekomstige indexaties. Als het bestuur besluit tot aanpassing van uw pensioen, dan worden hierbij de ontwikkeling van de contractlonen in

dementen op het vermogen geven aan hoe een pensioenfonds zich ontwikkelt. Het rendement van het Spoorwegpensioen-fonds over 2005 bedroeg 15,2%. Tot 30 september was het rendement in 2006 5,2%.

In 2007 wordt zoals gezegd volledig geïndexeerd. Dat is mooi. Maar wanneer is de financiële situatie van het pensioenfonds nu zodanig dat er niet of niet volledig wordt geïndexeerd? Dit is het geval wanneer de dekkingsgraad tot onder de vereiste streefdekkingsgraad zakt. De hoogte van de streefdekkingsgraad hangt onder andere af van de wijze waarop wordt belegd. Het Spoorwegpensioenfonds moet een dekkingsgraad van ongeveer 130% aanhouden.

Spoorwegpensioenfonds?

Nederland gevolgd, die het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) vaststelt. In 2007 is uw pensioen volledig geïndexeerd met 1,33%. Dit betreft de loonstijging in Nederland over de periode september 2005 tot september 2006.

Dekkingsgraad

Indexatie hangt dus af van de financiële toestand van het pensioenfonds. De financiële gezondheid van een pensioenfonds komt tot uitdrukking in de zogeheten dekkingsgraad. De dekkingsgraad is de verhouding tussen het belegde vermogen en de waarde van de opgebouwde rechten. Ofwel, is er nu voldoende geld aanwezig om nu en straks alle pensioenen te betalen? De dekkingsgraad van het Spoorwegpensioenfonds bedroeg per 30 september 2006 171% bij een marktrente van 4,1%. Dit wijst op een gezonde financiële situatie. Ook goede ren-

Ook voor de bepaling van de indexatie, gaan we ervan uit dat onze streefdekkingsgraad 130% is.

Vijf mogelijke maatregelen

Als het slecht gaat met de financiële positie van het Spoorwegpensioenfonds, dan zal het bestuur maatregelen nemen. Ook zal de toezichthouder, De Nederlandsche Bank (DNB), het bestuur van het pensioenfonds in dit geval verzoeken om maatregelen te nemen om zo het pensioenfonds weer financieel gezond te maken. Hierbij houdt het bestuur zoveel mogelijk de volgorde aan van de hierna genoemde punten 1 tot en met 5. Bij het nemen van een maatregel houdt het bestuur zich aan de wettelijke eis van evenwichtige belangenbehartiging tussen deelnemers en gepensioneerden.

+ + +

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.



1. Beëindigen of verminderen compensatie premie ziektekosten

Gepensioneerden van het Spoorwegpensioenfonds kunnen gebruik maken van een aanvulling op het zorgverzekeringspakket. Het bestuur besluit jaarlijks of we deze regeling voortzetten. Is onze financiële positie ontoereikend? Dan kan het bestuur besluiten de compensatie te beperken of te beëindigen.

2. Verhogen franchise en verlagen Anw-hiaatcompensatie

Het bestuur besluit jaarlijks in hoeverre we deze bedragen aanpassen. De franchise kan niet lager zijn dan het fiscale minimum (gekoppeld aan de AOW-ontwikkeling). Is onze financiële positie ontoereikend? Dan kan het bestuur besluiten de franchise extra te verhogen. Een extra verhoging van de franchise betekent dat deelnemers minder

pensioen opbouwen in dat jaar. Het maximale bedrag van de Anw-hiaatcompensatie passen we gewoonlijk aan de Anw-ontwikkeling aan. Is onze financiële positie ontoereikend? Dan kan het bestuur besluiten het maximumbedrag niet of maar voor een deel te verhogen.

3. Vermindering van de aanpassing (indexatie) van pensioenen aan de CBS-index

Als het bestuur besluit over indexatie, dan kijkt het mede naar de dekkingsgraad. Voor een volledige indexatie dient de dekkingsgraad minimaal 130% te bedragen. Is de dekkingsgraad lager dan 130%, dan vindt het bestuur het niet verantwoord om uw pensioen volledig te indexeren. De volgende tabel helpt het bestuur om te bepalen hoe uw pensioen wordt verhoogd.

+++

Dekkingsgraad	Mate van aanpassing
Meer dan 130%	100% van CBS-index
125% - 130%	80% van CBS-index
120% - 125%	60% van CBS-index
115% - 120%	40% van CBS-index
110% - 115%	20% van CBS-index
Minder dan 110%	0% van CBS-index

Als uw pensioen niet volledig is geïndexeerd, dan kan het bestuur in een later jaar besluiten tot een hogere aanpassing dan 100%. Dit kan het bestuur besluiten wanneer:

- > de dekingsgraad gedurende drie aaneensluitende kalenderjaren na een korting minimaal 140% is geweest én
- > in het vierde kalenderjaar de dekingsgraad minimaal 130% is;

4. Vermindering van de jaarlijkse pensioenopbouw

Zijn de kosten voor de pensioenopbouw in een jaar hoger dan de premie die het pensioenfonds ontvangt? En kunnen we geen andere maatregelen nemen om het premietekort te dekken? Dan kan het bestuur besluiten de pensioenopbouw in dat jaar te korten. De pensioenopbouw korten we dan naar rato van het premietekort.

Het bestuur kan in een later jaar besluiten de korting op de pensioenopbouw te herstellen. Dit kan het bestuur besluiten wanneer:

- > gedurende drie aaneensluitende kalenderjaren de dekingsgraad minimaal 140% is geweest én
- > in het vierde kalenderjaar de dekingsgraad minimaal 130% is.

5. Vermindering van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten

Zijn de voorgaande maatregelen onvoldoende voor verbetering van de financiële positie

en is de dekingsgraad lager dan 100%? Dan besluit het bestuur het pensioen te verminderen. We korten net zolang tot er een dekingsgraad van minimaal 100% is bereikt. Het bestuur kan in een later jaar besluiten de korting op de pensioenen te herstellen. Dit kan het bestuur besluiten wanneer:

- > gedurende drie aaneensluitende kalenderjaren de dekingsgraad minimaal 140% is geweest én
- > in het vierde kalenderjaar de dekingsgraad minimaal 130% is.

U zult zich misschien afvragen of het bestuur dit allemaal mag besluiten. Het antwoord luidt: Ja, want het bestuur is verantwoordelijk voor een financieel gezond pensioenfonds. De Nederlandsche Bank fungeert hierbij als toezichhouder en beoordeelt het beleid van het bestuur. Natuurlijk houdt het bestuur bij dit alles rekening met de belangen van deelnemers en gepensioneerden. Hier speelt ook de deelnemersraad een belangrijke rol.

Tenslotte besluiten we dit artikel door nogmaals aan te geven dat de financiële positie van het Spoorwegpensioenfonds ultimo 2006 uitstekend is. ■



Vertrouwen is tegenwoordig geen vanzelfsprekende zaak meer. Ook niet in de pensioenwereld. Een term die in dit kader veel wordt gebezigd is Pension Fund Governance. In gewoon Nederlands betekent dat goed pensioenfondsbestuur.

Pension Fund Governance, oftewel goed pensioenfondsbestuur

Pension Fund Governance gaat over het gedrag van het pensioenfondsbestuur, over intern toezicht op dit bestuur en over verantwoording vanuit het bestuur. Er is sinds enige tijd te zien dat niet meer automatisch wordt uitgegaan van vertrouwen in het bestuur van ondernemingen. Ondernemingsbesturen moeten duidelijk

maken dat zij het vertrouwen verdienen. Zij moeten daar verantwoording over afleggen in woorden en daden ('bewijs het' en 'laat het mij zien'). Vanwege de grote belangen die te maken hebben met pensioenfondsen, heeft de politiek ook eisen gesteld aan het bestuur van pensioenfondsen. Dit wordt 'goed pensioenfondsbestuur' genoemd.

Vertrouwen moet je verdienen!





Het bestuur van het Spoorwegpensioenfonds is druk bezig met het invullen van Goed Pensioenfondsbestuur. Overigens is er altijd sprake geweest van goed bestuur, maar sinds kort zijn er vaste vereisten waaraan moet worden voldaan. Er moet een afweging worden gemaakt over de vorm van intern toezicht en de vorm van verantwoording. Zowel toezicht als verantwoording is geen nieuw onderwerp binnen het bestuur. Het bestuur van het Spoorwegpensioenfonds heeft altijd gestreefd open te zijn over het beleid dat het voert en om open te communiceren over ontwikkelingen bij het pensioenfonds. Goed Pensioenfondsbestuur is het vastleggen van verplichtingen die het bestuur (in ruime mate) al op zich heeft genomen. Zodra besluiten zijn genomen over de invulling van intern toezicht en verantwoording, wordt u verder geïnformeerd. Pension Fund Governance heeft ook te maken met medezeggenschap. Met medezeggenschap wordt bedoeld dat de bij het pensioenfonds betrokken personen en organisaties inspraak hebben in bepaalde delen van het beleid van het pensioenfonds. Zoals u weet, kent het Spoorwegpensioenfonds al lange tijd een deelnemersraad. Deze raad adviseert het bestuur over belangrijke beslissingen. Via de deelnemersraad kunnen gepensioneerden hun stem laten horen. ■

De BGV Gepensioneerd en actief in de deelnemersraad!

Een van de partijen, die leden aan de deelnemersraad levert, is de Bond van Gepensioneerd Spoor-, Tram en ander Vervoerspersoneel (BGV). De BGV zet zich niet alleen in voor de belangen van gepensioneerden, maar ook voor deelnemers die gebruik maken van de VUT-regeling (en dergelijke) of werknemers die zijn afgekeurd. De BGV biedt niet alleen een kanaal om de stem van de leden te laten horen, maar geeft ook een mogelijkheid om in contact te komen (of te blijven) met oud-collega's en wel in 20 afdelingen in het land. Daarnaast kan de BGV helpen met vragen op het gebied van Inkomen & Pensioenen, Belastingen en Zorg, Welzijn & Wonen.

Voorts is de BGV aangesloten bij de koepelorganisatie NVOG (Nederlandse Vereniging van Organisaties van Gepensioneerden), die samen met de ouderenbonden Unie KBO, PCOB en ANBO verenigd zijn in het CSO (Coördinatieorgaan Samenwerkende Ouderenbonden).

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met het secretariaat van de BGV, Postbus 10075, 3505 AB Utrecht, telefoon (030) 235 85 29. Bereikbaar op dinsdag en donderdag tussen 10.00 en 14.00 uur. Of u kunt bellen met de voorzitter (de heer Oude Wesselink) op nummer (073) 641 33 69.

Informatie over het financiële reilen en zeilen van pensioenfondsen is vaak lastig om te lezen. In deze Traject Plus introduceren wij daarom De Stand van Zaken,

De stand van zaken

De financiële toestand van een pensioenfonds wordt bepaald door de verhouding tussen de schuld en de bezittingen van een pensioenfonds. De schuld bestaat hoofdzakelijk uit de huidige uitkeringen aan gepensioneerden en de toekomstige uitkering die het pensioenfonds moet doen aan de deelnemers die momenteel pensioen opbouwen. De bezittingen bestaan uit de actuele waarde van de beleggingen van het pensioenfonds. Een pensioenfonds dient er voor te zorgen dat het altijd meer bezittingen heeft dan schulden.

Hiernaast staat de omvang van de bezittingen en de schuld van het Spoorwegpensioenfonds per 30 september 2006 bij een marktrente van 4,1%. De bezittingen bedroegen € 11,4 miljard. De schuld was € 6,7 miljard.

De weegschaal geeft aan dat de waarde van de bezittingen hoger is dan de omvang van de schuld. Deze verhouding wordt in jargon aangeduid met de term dekkingsgraad. Op 30 september 2006 bedroeg de dekkingsgraad van het Spoorwegpensioenfonds 171%. Een dekkingsgraad van 171% wijst op een goede financiële conditie. Er zijn 71 % meer bezittingen dan schulden.

Financiële toestand

De financiële toestand van een pensioenfonds is echter continu in beweging. Dit komt doordat de omvang van de bezittingen en de schuld niet

constant is. De omvang van de bezittingen beweegt vooral als gevolg van koersschommelingen van de beleggingen. De omvang van de schuld fluctueert onder andere doordat er elke maand een nieuw stuk pensioen wordt opgebouwd door deelnemers. Hierdoor groeit de schuld van het Spoorwegpensioenfonds aan de deelnemers. Hiernaast worden er tevens pen-



een terugkerende rubriek, waarin de financiële toestand van het Spoorwegpensionfonds uiteen wordt gezet. U kunt zo gemakkelijk de financiële ontwikkelingen van het fonds volgen.

sioenen uitgekeerd, wat de schuld aan deelnemers doet afnemen. Bovendien is ook de beweging van de marktrente, waarmee het Spoorwegpensionfonds de waarde van de schuld moet berekenen, van invloed op de omvang. Kortom: als de rente beweegt, dan beweegt ook de schuld.



Rentewerking

Het is vooral de beweging van de rente die het lastig maakt om de financiële toestand van een pensionfonds in één oogopslag gemakkelijk in beeld te krijgen. Zo kan het zijn dat het pensionfonds positieve resultaten heeft geboekt op zijn beleggingen, terwijl de financiële toestand van het pensionfonds toch is verslechterd. Dit is dan het gevolg van een daling van de rente die van toepassing is op de berekening van de schuld van het pensionfonds. De 10-jaarsrente wordt vastgesteld door De Nederlandsche Bank. Het bestuur van het Spoorwegpensionfonds volgt de renteontwikkelingen op de voet en kan zijn beleid veranderen als daar voldoende aanleiding toe is. Een stijging van de rente is positief nieuws voor pensionfondsen en een daling is een negatief bericht.

Voor deze eerste aflevering van De Stand van Zaken wordt het ijkpunt vastgesteld op +71% bij een marktrente van 4,1%. Dit is de situatie per 30 september 2006. Dit duidt op een goede gezondheid van het fonds. Vanaf nu zult u in Traject Plus steeds kunnen lezen hoe De Stand van Zaken zich ontwikkelt. ■

Het fonds verkeert in goede conditie



11:05

Vertrek van de treinen

Uit	Naam	Spoor	Bestemming	Via	Opmerkingen
10:52	Blissum	8b	Amersfoort		
11:02	Rotterdam C/Den Haag C	9a	Amsterdam		
11:03	Arnhem	11b	Amsterdam		
11:07	Lelidre Centraal	19	Amsterdam		
11:08	Utrecht	10	Amsterdam		
11:09	Doorn	2	Amsterdam		
11:13	Rotterdam Centraal	9a	Amsterdam		
11:17	Eindhoven	14a	Amsterdam		
11:21	Amersfoort	1	Amsterdam		
11:22	Tel./v's Bergambank	15a	Amsterdam		
11:22	Blissum	8b	Amsterdam		
11:24	Hilversum-Wierop	3	Amsterdam		
11:32	Zaandijk	4a	Amsterdam		
11:32	Rotterdam C/Den Haag C	5a	Amsterdam		
11:32	Heerlen	7a/b	Amsterdam		
11:33	Arnhem	11b	Amsterdam		
11:34	Heerlen	12a/b	Amsterdam		
11:37	Lelidre Centraal	19	Amsterdam		
11:38	Utrecht	10	Amsterdam		
11:39	Doorn	2	Amsterdam		
11:46	Den Helder	5	Amsterdam		
11:47	Eindhoven	14a	Amsterdam		

11:05

Vertrek van de treinen

Uit	Naam	Spoor	Bestemming	Via	Opmerkingen
11:52	Tel./v's Bergambank	14a	Amsterdam		
11:52	Blissum	4b	Amsterdam		
11:53	Amsterdam	11b/a	Amsterdam		
11:54	Blissum-Wierop	3	Amsterdam		
12:02	Zaandijk	4a	Amsterdam		
12:02	Rotterdam C/Den Haag C	5a/b	Amsterdam		
12:02	Heerlen	7a/b	Amsterdam		
12:03	Arnhem	11b	Amsterdam		
12:04	Maastricht	12a/b	Amsterdam		
12:07	Lelidre Centraal	19	Amsterdam		
12:08	Utrecht	10	Amsterdam		
12:09	Doorn	2	Amsterdam		
12:13	Rotterdam Centraal	9a	Amsterdam		
12:16	Den Helder	5a	Amsterdam		
12:17	Eindhoven	15a	Amsterdam		
12:17	Rotterdam Centraal	7a	Amsterdam		
12:20	Hilversum	12b	Amsterdam		
12:21	Amersfoort	1	Amsterdam		
12:22	Tel./v's Bergambank	15a	Amsterdam		
12:22	Blissum	8b	Amsterdam		
12:22	Utrecht/Amersfoort	10	Amsterdam		
12:23	Amersfoort Centraal	10	Amsterdam		

Aanvulling op uw

Ook in 2007 is het weer mogelijk voor personen die een pensioenuitkering van het Spoorwegpensioenfonds ontvangen, om zich voor ziektekosten te verzekeren via het Spoorwegpensioenfonds. De verzekering kan, net als in voorgaande jaren, ondergebracht worden bij drie verzekeraars: Agis, Avero Achmea of Menzis.

SPF Beheer fungeert in deze overeenkomst als tussenschakel die de collectiviteit mogelijk maakt. Hierbij is het overigens goed om te weten dat deze collectiviteit blijft bestaan, ook in het geval dat het Spoorwegpensioenfonds in de toekomst mocht besluiten dat de aanvullende verzekering niet meer wordt vergoed. Als het Spoorwegpensioenfonds er tussenuit zou stappen, behouden de deelnemers de voordelen van een collectieve verzekering. Een korting op de basisverzekering blijft in dit geval van kracht, alleen de aanvullende verzekering, die nu door het Spoorwegpensioenfonds wordt betaald, zou

bieders worden gevoegd. SPF Beheer blijft echter in gesprek met CZ Verzekeringen, alsook met andere maatschappijen, om naar de mogelijkheden voor de toekomst te kijken. We houden u op de hoogte van verdere ontwikkelingen.

De basisverzekering

In het vervolg van dit artikel zetten wij voor u nogmaals een aantal feiten ten aanzien van de zorgverzekering op een rij. Te beginnen met de basisverzekering. De basisverzekering is een verzekering voor iedere Nederlander, met een gelijke dekking, ongeacht bij welke verzekeraar

zorgverzekering

dan zelf moeten worden voldaan. De collectiviteit is kortom zeker gesteld. SPF Beheer blijft als tussenschakel fungeren en onderhandelingen voeren over de inhoud van het contract. Voor inhoudelijke vragen over het pakket en declaraties verzoeken wij u echter om direct contact op te nemen met de betreffende verzekeringsmaatschappij.

Ten opzichte van 2006 is er weinig wezenlijks veranderd ten aanzien van de zorgverzekering. Er zijn in 2006 wel onderhandelingen gevoerd met een vierde verzekeringsmaatschappij, CZ Verzekeringen, maar dit is zonder resultaat gebleven. In 2007 zullen zij dus niet bij de aan-

u deze afsluit. Waarom is de basisverzekering ingevoerd? Door ziekenfondsen en particuliere verzekeringen samen te voegen wordt er één overzichtelijke markt gecreëerd. Daarmee opent de overheid de deuren voor meer concurrentie in de zorg. Aan de ene kant kunnen alle verzekeraars zich nu onder dezelfde voorwaarden op deze markt begeven. Aan de andere kant hebben ook alle verzekerden gelijke kansen. De overheid verwacht dat de kosten van de gezondheidszorg minder snel zullen stijgen door de nieuwe basisverzekering en dat de klantgerichtheid zal toenemen en er efficiënter gewerkt zal worden.

+ + +



Wat is mijn voordeel?

De aanvullende verzekeringen

De inhoud van de aanvullende verzekeringen verschilt per verzekeraar en kan zelfs per collectiviteit verschillen. We hebben getracht voor u een pakket samen te stellen waar zoveel mogelijk mensen iets aan hebben, maar wel tegen een aantrekkelijke premie. Zo is er in de voorwaarden bijvoorbeeld speciale aandacht gegeven aan de thuiszorg. Als u meer wilt weten over de precieze invulling van de aanvullende verzekering dan kunt u contact opnemen met één van de drie verzekeraars.

- > **Agis** (0800) 235 24 47
SPF@agisweb.nl
- > **Avero Achmea** (020) 606 11 12
avero.zorg.relatieteams@achmea.nl
- > **Menzis** (0800) 20 40
www.menzis.nl/spf

Zorgtoeslag

Om verzekerden met een lager inkomen tegemoet te komen, is er een zogeheten zorgtoeslag die door de belastingdienst wordt uitgekeerd. Deze toeslag moet voorkomen dat iemand een

te groot deel van zijn gezinsinkomen aan premies voor de basisverzekering betaalt. Meer informatie over de zorgtoeslag vindt u op de site van de belastingdienst: www.belastingdienst.nl, of u kunt bellen met de belastingtelefoon: 0800-0543.

No-claim regeling

Ook dit jaar kent de basisverzekering nog steeds de no-claimregeling. Als u in een jaar geen gebruik maakt van zorg (geen ziekenhuisbezoek, medicijnen, etc.) kunt u geld terugkrijgen. De no-claim geldt voor alle zorg met uitzondering van de huisarts, verloskundige hulp en kraamzorg. De no-claimregeling voor 2007 houdt in dat als u minder dan € 255 per jaar aan zorgkosten besteedt, u het overgebleven deel in 2008 op uw rekening krijgt teruggestort.

Belastingaangifte

Voor informatie over de aftrekbaarheid van de ziektekosten verwijzen wij u naar de belastingdienst. U kunt daarvoor dezelfde website of hetzelfde telefoonnummer gebruiken als hierboven reeds werd vermeld. ■

Het 'SPF-pakket'

Het pakket bestaat uit de volgende onderdelen

1. Basisverzekering;
2. Aanvullende verzekering, betaald door het Spoorwegpensioenfonds ter waarde van € 136,00 per jaar;
3. Extra aanvullende verzekering.

Deze extra aanvullende verzekering is optioneel. U kunt hiervoor kiezen, maar bent hiertoe niet verplicht. De verzekeringsvoorwaarden zijn dit jaar nagenoeg gelijk aan die van vorig jaar. Let op, er zijn enkele kleine verschillen tussen de verzekeraars onderling.

De premie

De nominale premies van de drie verzekeraars verschillen iets. Dit zijn bedragen per persoon per maand.

	Menzis/Geové	Agis	Avéro Achmea
Basisverzekering	€ 88,25	€ 85,00	€ 90,80
Extra aanvullende verzekering	€ 16,00	€ 16,00	€ 16,00

Bij alledrie de verzekeraars sluit u een complete zorgverzekering af voor nog geen € 107 per persoon per maand. En daarvoor krijgt u het totale pakket dat het Spoorwegpensioenfonds aanbiedt.

Eigen risico

De premies zoals die vermeld staan gaan uit van een polis zonder eigen risico.

Inkomensafhankelijke bijdrage

Naast de nominale premie is er een inkomensafhankelijke bijdrage verschuldigd. Deze inkomensafhankelijke bijdrage wordt geheven over maximaal € 30.623 aan inkomen in het jaar 2007. Het percentage is 4,4% van uw pensioenuitkering. Let wel, over de AOW betaalt u 6,5% aan inkomensafhankelijke bijdrage.

Informatie

Uw ziektekostenverzekeraar kan uw vragen het beste beantwoorden, zij hebben alle informatie en de specialisten in huis. U kunt hen bereiken via de eerdergenoemde e-mailadressen en telefoonnummers. Daarnaast kunt u natuurlijk contact opnemen met de Unit Verzekeringen van SPF Beheer via nummer (030) 232 93 40. Ook kunt u mailen naar: verzekeringen@spfbeheer.nl

Overzicht

bedragen en percentages 2007



De veranderingen voor u op een rijtje gezet

Elk jaar verandert er wel iets in uw pensioen. Zo ook dit jaar. Per 1 januari 2007 veranderen er verschillende bedragen en percentages. De veranderingen komen voort uit maatregelen van het bestuur van uw pensioenfonds, de overheid, de Belastingdienst en verenigingen en instellingen. In dit artikel zetten wij de veranderingen voor u op een rijtje. De besluiten kunnen gevolgen hebben voor de hoogte van zowel uw bruto- en netto uitkering. Er kunnen dus verschillen zijn met uw pensioen in 2006. We wijzen u erop dat u voor een goede vergelijking van uw inkomen ook rekening dient te houden met wijzigingen die van toepassing zijn op andere uitkeringen, zoals de AOW of Anw, en met eventuele toeslagen die u ontvangt. Hierbij kunt u bijvoorbeeld denken aan de Zorgtoeslag.

Wat verandert uw pensioenfonds?

Uw pensioen wordt geïndexeerd

Het bestuur van het Spoorwegpensioenfonds heeft, na ingewonnen advies bij de Deelnemersraad, besloten om uw pensioen te indexeren. Uw pensioen wordt per 1 januari 2007 verhoogd met 1,33%. Het bestuur van uw pensioenfonds vindt namelijk dat de financiële positie een volledige indexatie mogelijk maakt. Door de indexatie gaat uw pensioen omhoog.

Dit geldt voor het ouderdomspensioen, het tijdelijke overbruggingspensioen en het nabe-

De tekst van De Nederlandsche Bank

De voorwaarden voor aanpassen van de pensioenaanspraken en pensioenrechten met de CBS-loonindex staan ook in een tekst van De Nederlandse Bank. Deze tekst moeten wij verplicht toevoegen als wij u iets vertellen over uw pensioen.

Er is geen recht op toekomstige indexaties. De indexatie van uw pensioen is voorwaardelijk. Het pensioenfonds probeert uw pensioen jaarlijks aan te passen aan de procentuele stijging van de index, zoals vastgesteld door het CBS. De indexatie in een jaar wordt vastgesteld door het bestuur van het fonds. Er is geen geld gereserveerd voor toekomstige indexaties.

staandenpensioen. Voor de indexatie is het bestuur uitgegaan van de aanpassing van de CAO-lonen over de periode van september 2005 tot september 2006. Deze aanpassing publiceert het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) eind november 2006.

Uw totale inkomen aan WAO en invaliditeitspensioen stijgt

Per 1 januari 2007 kan uw invaliditeitspensioen omlaag gaan. Hoeveel hangt af van de hoogte van uw WAO-uitkering. Uw WAO-uitkering is ten opzichte van 1 januari 2006 met 2,67% gestegen. Aangezien het inkomensbedrag waarop we uw invaliditeitspensioen baseren met 1,33% stijgt, kan uw invaliditeitspensioen dalen, omdat uw WAO-uitkering meer stijgt.

Het aanvullende invaliditeitspensioen vult uw WAO-uitkering aan tot 70% van het inkomensbedrag waarop we uw invaliditeitspensioen baseren.

De Anw-compensatie gaat omhoog

Partners van overleden deelnemers en gepensioneerden ontvangen deze Anw-compensatie-uitkering,

- > zolang zij nog geen 65 jaar zijn én;
 - > zij geen Anw-uitkering van de overheid ontvangen in verband met leeftijd;
 - > of als zijn of haar Anw-uitkering van de overheid wordt gekort in verband met inkomen.
- De verhoging is hetzelfde als die van de Anw-uitkering. De compensatie-uitkering van de Anw is maximaal € 9.563 per jaar.

Wat verandert de overheid?

Dit zijn de bruto bedragen en premies per 1 januari 2007.

Uw AOW

Bent u getrouwd of samenwonend volgens de AOW? Dan ontvangt u maximaal € 8.477 AOW per jaar. Zijn u en uw partner allebei ouder dan 65 jaar? Dan ontvangt u ieder apart de AOW. Is uw partner jonger dan 65 jaar? Dan bedraagt de AOW-toeslag maximaal € 8.311 per jaar.

Bent u alleenstaand? Dan ontvangt u maximaal € 12.292 AOW per jaar.

Uw Anw

Bent u nabestaande en heeft u recht op een Anw-uitkering? Dan ontvangt u maximaal € 13.157 Anw-uitkering per jaar. Heeft u een kind onder de 18 jaar? Dan ontvangt u maximaal € 16.206 Anw-uitkering per jaar.

Uw WAO

De WAO-uitkeringen zijn gestegen ten opzichte van 1 juli 2006 met 1,26%. Het maximum dagloon van de WAO is € 172,48 en het maximum WAO-loon € 45.017.

+ + +

Uw bijdrage Zorgverzekering

De inkomensafhankelijke bijdrage voor de Zorgverzekering is:

- > 6,5% over uw AOW-uitkering, en
- > 4,4% over uw spoorwegpensioen.

De nominale premies zijn ook gewijzigd.

Deze premies verschillen per zorgverzekeringaanbieder.

Teveel bijdrage zorgverzekering betalen...

De Sociale Verzekeringsbank (SVB) en SPF Beheer houden op uw pensioen de inkomensafhankelijke bijdrage voor de zorgverzekering in. In 2007 betaalt u die bijdrage over maximaal

€ 30.623. Houden wij teveel bijdrage in? Dan kunt u volgend jaar de belastingdienst vragen om u het bedrag dat u teveel betaalde terug te betalen.

Hoe weet u dat?

Hoe weet u of u in 2007 teveel betaalt? Tel de bedragen op de jaaropgaven van de SVB en SPF Beheer en eventuele andere jaaropgaven bij elkaar op. Is uw persoonlijk inkomen in 2007 meer dan € 30.623? Dan kunt u waarschijnlijk een deel van de bijdrage zorgverzekering terugkrijgen. U regelt dat in 2008 via de belastingdienst.

OVERZICHT
BEDRAGEN &
PERCENTAGES

Meer informatie over de AOW en Anw-uitkeringen?

Vraag ernaar bij het kantoor van de Sociale Verzekeringsbank in uw omgeving. Of kijk op www.svb.nl.

Wat veranderen de verenigingen en instellingen?

De contributies voor de volgende verenigingen en instellingen zijn per 1 januari 2007:

CNV	€ 5,10 per maand
VHS	€ 6,75 per maand
BGV (gepensioneerden)	€ 1,60 per maand
BGV (weduwen)	€ 1,25 per maand
Welzijnsvereniging Villandry	€ 2,50 per maand
LSR (Landelijke Spoorweg Reisvereniging)	€ 1,00 per maand
NVSP (Nederlandse Vereniging van Spoorweg Philatelisten)	€ 0,70 per maand

Uw vervoerbewijs van NS

Bent u gepensioneerd en heeft u reisfaciliteiten? Dan houden wij per 1 januari 2007 het volgende bedrag in voor uw OV-kaart:

1e klas	€ 8,16 per maand per persoon
2e klas	€ 5,16 per maand per persoon

Voor informatie over reisfaciliteiten kunt u contact opnemen met de afdeling Reisfaciliteiten van NS Personeelsadministratie, via nsp.reisfaciliteiten@ns.nl of telefonisch

via (030) 236 05 55. Als u in aanmerking komt voor reisfaciliteiten en er vindt een inhouding plaats op uw pensioen, dan is deze informatie voor u van belang.

Vervoer binnenland

Dit jaar heeft de afdeling Reisfaciliteiten aan alle oud-medewerkers en hun gezinsleden een nieuw vervoerbewijs met chip verstrekt voor de periode 2007-2009. Tevens is aan alle oud-medewerkers 20 vrije reisdagen voor 2007 verstrekt. Deze vrije reisdagen zijn geldig op doordeweekse dagen (maandag tot en met vrijdag)

na 09.00 uur. In de weekenden en op feestdagen hoeft u geen vrije reisdag af te stempelen. Het tonen van uw vervoerbewijs is dan voldoende. NS heeft met de maatschappijen Syntus, Arriva en Veolia afgesproken dat u tot en met 31 december 2008 met uw vervoerbewijs ook op hun spoorlijnen kunt reizen.

Vervoer buitenland

U en uw gezinsleden kunnen in aanmerking komen voor landencoupons als u voldoet aan de gestelde voorwaarden. U betaalt dan een beperkt bedrag aan belasting, waardoor u in de

meeste gevallen slechts een kwart betaalt van de commerciële prijs. Ook kunt u een Internationaal Reductiebewijs aanvragen. Met dit reductiebewijs krijgt u 50% korting op reizen in vele Europese landen. Dit Internationaal Reductiebewijs kunt u ook gebruiken voor het reserveren in de Thalys tegen een zeer voordelig tarief. De Thalys gaat het hele jaar naar Parijs, in de zomer naar de Cote d'Azur en in de winter naar de Franse Alpen.

Daarnaast kunt het ook gebruiken voor voordelig reizen met de Eurostar naar Londen.

Wat verandert de Belastingdienst?

De belastingtarieven

Voor 2007 zijn de belastingtarieven aangepast. Wij gaan uit van de nieuwe tarieven. Dat is nodig voor de berekening van de bedragen die we op uw pensioenuitkering inhouden. Let op! Deze tarieven gelden voor het jaar 2007. Voor het invullen van uw belastingbiljet over het jaar 2006 kunt u deze gegevens dus niet gebruiken. Al uw inkomsten worden belast in Box 1. Het

gaat dan bijvoorbeeld om uw Spoorwegpensioen, uw AOW-pensioen of ANW-pensioen, uw WAO-uitkering en ook eventuele lijfrente-uitkeringen. Het belastingtarief in Box 1 is opgebouwd uit vier schijven. Hoe hoger uw inkomen is, hoe meer belasting u naar verhouding betaalt. Bent u ouder dan 65 jaar? Dan betaalt u in de eerste en tweede schijf minder belasting dan mensen die jonger zijn dan 65 jaar.

Box 1 kent in 2007 de volgende heffing voor inkomstenbelasting en premie volksverzekeringen. Voor personen die ouder zijn dan 65 jaar

Voor personen die ouder zijn dan 65 jaar	Voor personen die jonger zijn dan 65 jaar
t/m € 17.319 15,75% belasting en premies	t/m € 17.319 33,65% belasting en premies
tussen € 17.319 en € 31.122 23,50% belasting en premies	tussen € 17.319 en € 31.122 41,10% belasting en premies
tussen € 31.122 en € 53.064 42% belasting, geen premies	tussen € 31.122 en € 53.064 42% belasting, geen premies
€ 53.064 en hoger 52% belasting, geen premies	€ 53.064 en hoger 52% belasting, geen premies

+ + +



Inhoudingen en heffingskortingen

Het kan gebeuren dat er te weinig belasting op uw inkomen wordt ingehouden. Voordat de Belastingdienst uw belasting en premie berekent, past zij de heffingskortingen toe. Of u hiervoor in aanmerking komt hangt af van uw persoonlijke situatie.

Te weinig inhoudingen in 2007?

Het kan zijn dat er in 2007 te weinig belasting en premie op uw inkomen wordt ingehouden. Dat is het geval als uw totale inkomen meer is dan € 17.319, maar elke uitkering apart binnen de eerste schijf valt. Hoe komt dat? U ontvangt uw inkomsten van verschillende uitkeringsinstanties, waaronder SPF Beheer en SVB of UWV. Die instanties houden belasting en premies in zonder rekening te houden met uw andere inkomsten. Dat kunnen ze ook niet, omdat ze niet van de andere instanties weten hoeveel zij uitkeren.

De heffingskortingen

Afhankelijk van uw persoonlijke situatie komt u in aanmerking voor bepaalde heffingskortingen. De uitkeringsinstanties hebben met elkaar afgesproken dat de SVB en UWV de algemene heffingskorting toepassen op uw AOW of Anw. Bij de AOW houdt de SVB ook nog rekening met de ouderenkorting en de alleenstaande ouderenkorting.

U leest hierna in het kort welke heffingskortingen er zijn en aan welke voorwaarden u moet voldoen om ervoor in aanmerking te komen. De bedragen gelden voor het jaar 2007.

De algemene heffingskorting

Iedereen heeft recht op de algemene heffingskorting. Als u jonger bent dan 65 jaar is die € 2.043. Bent u ouder dan 65 jaar? Dan is de algemene heffingskorting € 957. Heeft u geen of weinig inkomsten? Dan kunt u de uitbetaling van de algemene heffingskorting aanvragen bij de Belastingdienst. Het telefoonnummer van de

belastingdienst is (0800) 05 43. De SVB houdt bij uw AOW- of Anw-uitkering rekening met deze korting.

De ouderenkorting

Bent u op 31 december 2007 65 jaar of ouder? En is uw totale inkomen in box 1, 2 en 3 niet hoger dan € 31.757? Dan heeft u recht op een ouderenkorting van € 380. De SVB houdt rekening met deze korting.

De alleenstaande ouderenkorting

Ontvangt u een AOW-uitkering voor alleenstaanden? Dan heeft u recht op een alleenstaande ouderenkorting van € 571. De SVB houdt rekening met deze korting.

De kinderkorting

U komt in aanmerking voor kinderkorting als:

- > u in 2007 langer dan zes maanden een kind thuis heeft dat jonger is dan 18 jaar,
- > dat kind bij u woont,
- > u het kind in belangrijke mate onderhoudt of kinderbijslag ontvangt,
- > het inkomen van u en uw partner in box 1, 2 en 3 lager dan € 45.309.

Bent u jonger dan 65 jaar en is het inkomen van u en uw partner in box 1, 2 en 3 lager dan € 28.978? Dan is uw kinderkorting € 939. Is het gezamenlijke inkomen van u en uw partner in box 1, 2 en 3 hoger dan € 28.978. Dan wordt de korting geleidelijk verlaagd. Is uw gezamenlijke inkomen hoger dan € 45.309, dan komt u niet in aanmerking voor kinderkorting. Bent u ouder dan 65 jaar? Dan is de kinderkorting maximaal € 440.

De combinatiekorting

U komt in aanmerking voor combinatiekorting als u:

- > betaald werk heeft en meer dan € 4.475 verdient, en
- > langer dan zes maanden een kind thuis heeft dat jonger is dan 12 jaar.

De combinatiekorting is € 149, als u jonger bent dan 65 jaar. Bent u ouder dan 65 jaar? Dan is de combinatiekorting € 71.

De aanvullende combinatiekorting

Voldoet u aan de voorwaarden van de combinatiekorting? Dan heeft de partner die het minst verdient recht op een toeslag. Die toeslag is € 700 als die partner jonger is dan 65 jaar. Is hij of zij ouder dan 65 jaar? Dan is de toeslag € 329. Bent u een alleenstaande ouder en heeft u betaald werk? En heeft u recht op de combinatiekorting? Dan geldt de aanvullende combinatiekorting ook voor u.

De alleenstaande ouderkorting

U heeft recht op de alleenstaande ouderkorting als:

- > u geen partner heeft, en
- > u in 2007 langer dan zes maanden een kind thuis heeft dat jonger is dan 27 jaar, en
- > dat kind bij u woont, en
- > u het kind in belangrijke mate onderhoudt of kinderbijslag ontvangt.

De alleenstaande ouderkorting is € 1.437, als u jonger bent dan 65 jaar. Bent u ouder dan 65 jaar? Dan is de korting € 673.

De aanvullende alleenstaande ouderkorting

U heeft recht op de aanvullende alleenstaande ouderkorting als u:

- > recht heeft op de alleenstaande ouderkorting, en
- > uw jongste kind nog geen 16 jaar is, en
- > u betaald werk heeft.

Bent u jonger dan 65 jaar? Dan is de aanvullende alleenstaande ouderkorting 4,3% van uw inkomen uit het betaalde werk. De korting is maximaal € 1.473.

Bent u ouder dan 65 jaar? Dan is de aanvullende alleenstaande ouderkorting 1,9% van uw inkomen uit het betaalde werk. De korting is maximaal € 673. ■

Voorkom terugbetalen!

Uw persoonlijke situatie wijzigt?

Laat het ons weten!

Verandert er iets in uw persoonlijke situatie? Als dat zo is, dan kan dat gevolgen hebben voor de hoogte van uw pensioen. Het is daarom van belang om wijzigingen direct aan ons door te geven. Daarmee voorkomt u dat u teveel of onterecht pensioen ontvangt. Teveel of onterecht uitbetaald pensioen dient te worden terugbetaald.

Om welke wijzigingen gaat het?

- > U gaat trouwen, samenwonen of scheiden;
- > Er verandert iets in de mate van uw arbeidsongeschiktheid;
- > Er wijzigt iets in de toekenning van uw Anw- of AOW-pensioen.

Hoe geeft u de wijziging door?

U stuurt ons een kopie van de WAO-beslissing van het UWV of de SVB-beslissing over uw Anw-uitkering of toeslagen op uw AOW. Wij ontvangen namelijk geen gegevens over uw AOW of Anw van de Sociale Verzekeringsbank. Daarom zijn wij afhankelijk van de informatie die u ons verstrekt. ■



Betaaldata 2007

Wanneer ontvangt u uw pensioen en wanneer ontvangt u een schriftelijke specificatie van uw pensioen? U ontvangt niet elke maand een schriftelijke specificatie van uw pensioen. Die krijgt u alleen als uw bruto of netto pensioenuitkering wijzigt. Verandert er niets? Dan krijgt u wel uw pensioen, maar geen schriftelijke specificatie. De jaargave 2006 van het Spoorwegpensioenfonds ontvangt u vóór 15 februari 2007. ■

JANUARI					
m	1	8	15	22	29
d	2	9	16	23	30
w	3	10	17	24	31
d	4	11	18	25	
v	5	12	19	26	
z	6	13	20	27	
z	7	14	21	28	

FEBRUARI					
m		5	12	19	26
d		6	13	20	27
w		7	14	21	28
d	1	8	15	22	
v	2	9	16	23	
z	3	10	17	24	
z	4	11	18	25	

MAART					
m		5	12	19	26
d		6	13	20	27
w		7	14	21	28
d	1	8	15	22	29
v	2	9	16	23	30
z	3	10	17	24	31
z	4	11	18	25	

APRIL					
m		2	9	16	23 30
d		3	10	17	24
w		4	11	18	25
d		5	12	19	26
v		6	13	20	27
z		7	14	21	28
z	1	8	15	22	29

MEI					
m		7	14	21	28
d	1	8	15	22	29
w	2	9	16	23	30
d	3	10	17	24	31
v	4	11	18	25	
z	5	12	19	26	
z	6	13	20	27	

JUNI					
m		4	11	18	25
d		5	12	19	26
w		6	13	20	27
d		7	14	21	28
v	1	8	15	22	29
z	2	9	16	23	30
z	3	10	17	24	

JULI					
m		2	9	16	23 30
d		3	10	17	24 31
w		4	11	18	25
d		5	12	19	26
v		6	13	20	27
z		7	14	21	28
z	1	8	15	22	29

AUGUSTUS					
m		6	13	20	27
d		7	14	21	28
w	1	8	15	22	29
d	2	9	16	23	30
v	3	10	17	24	31
z	4	11	18	25	
z	5	12	19	26	

SEPTEMBER					
m		3	10	17	24
d		4	11	18	25
w		5	12	19	26
d		6	13	20	27
v		7	14	21	28
z	1	8	15	22	29
z	2	9	16	23	30

OKTOBER					
m		1	8	15	22 29
d		2	9	16	23 30
w		3	10	17	24 31
d		4	11	18	25
v		5	12	19	26
z		6	13	20	27
z		7	14	21	28

NOVEMBER					
m		5	12	19	26
d		6	13	20	27
w		7	14	21	28
d	1	8	15	22	29
v	2	9	16	23	30
z	3	10	17	24	
z	4	11	18	25	

DECEMBER					
m		3	10	17	24 31
d		4	11	18	25
w		5	12	19	26
d		6	13	20	27
v		7	14	21	28
z	1	8	15	22	29
z	2	9	16	23	30

Colofon

Uitgave Spoorwegpensioenfonds, Utrecht

Productie SPF Beheer bv, Utrecht

Redactie Cees Kemps, Tom Luking, Jan Schoonewelle,
Ellen Bosman, Tjitte Faber, Alain de Jager

Vormgeving Guichard grafische vormgeving, Groningen

Lithografie & druk Drukkerij De Groot, Goudriaan

Fotografie Jan Lankveld en anderen

Copyright 2006 © SPF Beheer bv

www.spoorwegpensioenfonds.nl



Bereikbaarheid SPF Beheer

Indien u vragen heeft over uw pensioenuitkering, kunt u ons op verschillende manieren bereiken. Op werkdagen zijn we bereikbaar van 09.00 tot 17.00 uur op telefoonnummer (030) 232 93 25.

SPF Beheer is, buiten de zaterdagen en zondagen, gesloten op:

- 1 januari (nieuwjaarsdag)
- 6 april (goede vrijdag)
- 9 april (2e paasdag)
- 30 april (Koninginnedag)
- 17 mei (hemelvaartsdag)
- 28 mei (2e pinksterdag)
- 25 en 26 december (1e en 2e kerstdag)

De website www.spoorwegpensioenfonds.nl kunt u 24 uur per dag raadplegen. U kunt e-mailen naar: pensioenen@spfbeheer.nl

Vragen of klachten? We horen graag van u!

Voor meer informatie kunt u terecht bij SPF Beheer. SPF Beheer verzorgt de uitvoering van de pensioenregeling en beheert het vermogen van het Spoorwegpensioenfonds.

Zo bereikt u ons

POST	SPF Beheer Afdeling Pensioenen Postbus 2030 3500 GA UTRECHT
TELEFOON	(030) 232 93 25 (van 9.00 tot 17.00 uur)
WEBSITE	www.spoorwegpensioenfonds.nl
E-MAIL	pensioenen@spfbeheer.nl
FAX	(030) 232 93 49
SPREEKuur	Op werkdagen van 10.00 tot 16.00 uur Arthur van Schendelstraat 850 3511 ML Utrecht

Als u een klacht heeft

Hebben wij u niet correct behandeld, dan kunt u een klacht indienen bij de klachtencommissie van SPF Beheer. Dat kan schriftelijk of telefonisch.

Adres

SPF Beheer
Klachtencommissie
Antwoordnummer 4353
3500 VE UTRECHT
Telefoon: (030) 232 91 60
E-mail: klachten@spfbeheer.nl





www.spoorwegpensioenfonds.nl