

Traject+

Magazine voor gepensioneerden van Stichting Spoorwegpensioenfonds



Tegenwind

pensioenfondsen in zwaar weer

Deelnemersraad komt op voor uw belangen

Vooraf

Pensioenzorgen

De stroom aan berichten over pensioenen in de media is de laatste tijd enorm. De dekingsgraden van de pensioenfondsen per 31 augustus jl. geven aan dat de fondsen er financieel slecht voor staan. Ook uw fonds heeft last van de ontwikkelingen. Mijn kijk op de problematiek deel ik via deze column met u.

Ik begin met een kort rekenvoorbeeld. Mensen betalen in Nederland gemiddeld 20% aan pensioenpremie. Laten we eens zeggen dat iemand dat 40 jaar lang volhoudt. Een simpele reksom leert ons dan dat deze persoon, als er al de volle premie is betaald, 8 jaar pensioen bij elkaar heeft gespaard (20% van 40 jaar). De meeste mensen in ons land krijgen echter veel langer dan 8 jaar pensioen uitgekeerd. Bovendien bouwen ze ook nog eens partnerpensioen op.

Ook willen ze dat de rechten en de uitkeringen jaarlijks verhoogd worden om koopkrachtverlies tegen te gaan. Pensioenfondsen kunnen dat betalen omdat ze dat verdienen door te beleggen op de financiële markten. Pensioenfondsen hebben op dit moment meer geld in kas dan ooit tevoren. We kunnen dan ook concluderen dat het beleggen van pensioenfondsen doorgaans goed gaat.

Maar als het niet aan het beleggen ligt, wat is er dan aan de hand? We zitten nu in een situatie dat pensioenfondsen last hebben van een bijzonder lage rente waarmee zij hun pensioenverplichtingen moeten waarden. Deze rente wordt door overheden c.q. de centrale banken laag gehouden om de economie te laten aansterken. Een verstandige stap, maar voor pensioenfondsen is dit juist funest. Vervolgens moeten pensioenfondsen rekening houden met heel hoge pensioenverplichtingen door de lage rentestand. Immers deze rekenrente moeten ze als rendement aanhouden voor de toekomst. Voor de korte termijn is dat niet zo erg en ook realistisch. Maar voor een termijn van 20, 30 of zelfs 40 jaar is dat onredelijk en niet realistisch. Mijn stelling is dan ook dat de lage rente een bijzondere en tijdelijke situatie is. En daarom moet je pensioenfondsen ook niet voorschrijven om bij deze lage rentestand zeer ingrijpende maatregelen te nemen (bijvoorbeeld de pensioenen verlagen).

Behalve tijdelijk is de situatie ook nog eens uitzonderlijk beweeglijk. Ik heb de afgelopen dagen de dekingsgraad van pensioenfondsen in enkele dagen met ruim 5% op en neer zien gaan.



Allemaal door de bewegelijke rente. Ook dit is een reden om voorzichtig te zijn met ingrijpende maatregelen.

Als we nu ingrijpende maatregelen nemen en pensioenen korten zal dit forse negatieve gevolgen hebben voor het economisch herstel in Nederland; de koopkracht neemt af en erger nog voor de economie: mensen zullen de hand op de knip houden. Zo praten we elkaar een crisis aan. Bovendien ondermijnt je (onnodig) het vertrouwen in pensioenfondsen.

Is er dan niets aan de hand en kunnen we rustig gaan slapen? Natuurlijk niet. Feit is dat mensen ouder worden en dat dit zorgt voor extra lasten. Een paar jaar geleden nog keken we naar de afgelopen 5 jaar hoe oud mensen werden, nu werken we met prognoses die 50 jaar vooruitkijken. Tja, vooruitkijken is beter en met die lasten moeten we rekening houden. Ook hebben DNB en toenmalig minister Donner een punt als ze zeggen dat het niet zo goed gaat met pensioenfondsen. Ook ik ben van mening dat er pensioenfondsen zijn die niet ontkomen aan het verlagen van de pensioenen, maar dit geldt voor een enkel fonds. Kies voor maatwerk. Pensioenfondsen zijn best te vergelijken met gezinnen. Voor het ene gezin is een schuld van € 2000 veel geld en zorgelijk, voor andere gezinnen is het niet zo'n probleem. Pas maatwerk toe!

Mijn conclusie is dan ook dat we heel voorzichtig moeten zijn met het nemen van ingrijpende maatregelen in deze tijdelijke extreme omstandigheden. Rechtlignige besluitvorming is zeker in deze omstandigheden geen goede zaak. Ik pleit zeker niet voor de andere kant op kijken, wel voor maatwerk. Je moet per pensioenfonds kijken hoe het gesteld is met het herstellend vermogen. En als het inderdaad nodig is, moet je ook zonder meer korten. ☉

Albert Akkerman | Algemeen directeur SPF Beheer

Service

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 Stichting Spoorwegpensioenfonds.

Klachten?

Het bestuur van het pensioenfonds en SPF Beheer doen er alles aan de pensioenregeling zo goed en zorgvuldig mogelijk uit te voeren. Toch kan het voorkomen dat u een klacht heeft. Hebben wij u niet correct behandeld, dan kunt u een klacht indienen bij de klachtencommissie van SPF Beheer bv. Dat kan schriftelijk of telefonisch. Wij horen graag van u.

Met een klacht kunt u terecht bij:
SPF Beheer bv
Klachtencommissie
Antwoordnummer 4353
3500 VE UTRECHT
Telefoon: (030) 23 29 160
E-mail: klachten@spfbeheer.nl

Brochures

Wilt u meer weten over uw pensioen? Wij hebben over verschillende onderwerpen brochures voor u klaarliggen.

U kunt ze direct downloaden op www.spoorwegpensioenfonds.nl of aanvragen. Mail daarvoor naar: pensioenen@spfbeheer.nl of bel (030) 232 93 25.

Colofon

Uitgave Stichting Spoorwegpensioenfonds

Redactie Cees Kemps, Tjitte Faber

Vormgeving Studio Guichard

Druk Drukkerij De Groot

Fotografie Hollandse Hoogte, Ton Hendriks en anderen

© SPF Beheer bv

Inhoud

Hoe gaat het met uw pensioenfonds?



Op de trein met... Gerrit Alkema

Deelnemersraad komt op voor uw belang



Beleggen? Wat vindt u ervan?

Verder in dit nummer:

12 VAN BRUTO NAAR NETTO: TE WEINIG INGEHOUDEN?

12 AOW NAAR 66?



Pensioenfondsen in

Het Spoorwegpensioenfonds wil u zo goed en up-to-date mogelijk informeren over de financiële positie van het fonds. Op onze website publiceren we iedere maand onze actuele dekkingsgraad. Het adres: www.spoorwegpensioenfonds.nl

De Nederlandse pensioenfondsen hebben het moeilijk. Die boodschap heeft u de laatste tijd via de tv en de krant waarschijnlijk wel gehoord. Hoe is de stand van zaken bij het Spoorwegpensioenfonds? En wat betekent dat voor uw pensioen?

Tegenwind

Wat is er aan de hand met de pensioenfondsen?

De pensioenfondsen zijn er de laatste maanden een stuk slechter voor komen te staan. Hoe dat komt, leest u op pagina zes. Bij veel pensioenfondsen zijn de financiële buffers helemaal weg. Een aantal fondsen staat er zelfs zo slecht voor, dat ze naar de uiterste noodmaatregel moeten grijpen: de pensioenen verlagen. Dat is niet eerder vertoond in Nederland.

Hoe staat het Spoorwegpensioenfonds ervoor?

Bij het Spoorwegpensioenfonds is het verlagen van uw pensioen niet aan de orde. Wij behoren tot de pensioenfondsen die ondanks de crisis niet in de gevarenzone terecht zijn gekomen. Dat komt doordat we in goede tijden grote buffers hebben opgebouwd. Toch hebben ook wij onze buffers zien afnemen. Op dit moment (eind oktober) schommelt onze dekkingsgraad rond de 127%. Dat wil zeggen dat elke euro pensioen gedekt is door € 1,27 vermogen.

Is dat te weinig?

Onze dekkingsgraad zat eind augustus tegen de grens aan die de wet voorschrijft om voldoende financiering te hebben (inclusief reserves). We houden de situatie nauwlettend in de gaten en beraden ons op maatregelen om de financiële situatie te verbeteren.

Lees verder op pagina 6

zwaar weer

Tegenwind

Hoe staat het Spoorwegpensioenfonds ervoor en wat betekent dat voor mij?

Vervolg van pagina 5

Waarom is de financiële positie van het pensioenfonds belangrijk voor mij?

Omdat u er zeker van wilt zijn dat het pensioen dat u nu opbouwt straks ook echt uitbetaald kan worden. Dat wilt u en dat willen wij. Daarvoor is een degelijk financieel beleid nodig. Elke euro die we u over bijvoorbeeld 20 jaar als pensioen moeten uitbetalen, moet gedekt zijn door voldoende vermogen. En daarbij moeten we flinke veiligheidsmarges aanhouden. Er kan immers altijd een tegenwind de kop opsteken. En dan is er nog iets. We proberen uw pensioen ieder jaar te laten groeien. Dat is heel belangrijk voor de uiteindelijke hoogte van uw pensioen. Die verhoging (indexatie) krijgt u alleen als onze buffers er hoog genoeg voor zijn.

Gaat de financiële situatie van het Spoorwegpensioenfonds gevolgen hebben voor mij?

Dat kan. Het bestuur van het pensioenfonds neemt tegen het eind van het jaar een besluit over de indexatie van uw pensioen in 2011. We doen dat in overleg met de deelnemersraad. Alleen als de buffers volgens het bestuur groot genoeg zijn, kan uw pensioen verhoogd worden. Daarbij kijkt het bestuur naar de actuele dekkingsgraad, maar ook naar de vooruitzichten voor de nabije toekomst. ☉

Hierdoor zijn de buffers van de pensioenfonds de laatste maanden geslonken:

Lage rente

De rente is de afgelopen tijd extreem laag. Daar hebben pensioenfonds veel last van. Volgens de verplichte rekenregels moeten we bij een lage rente meer geld reserveren om uw pensioen in de toekomst uit te kunnen betalen. Daardoor staan we er op papier ineens slechter voor – ook al hebben we in werkelijkheid nog precies evenveel geld in kas. Een kleine rentedaling heeft een enorme invloed op onze dekkingsgraad. Andersom geldt ook: als de rente een beetje stijgt, staan we er ineens een stuk beter voor.

We leven langer

In augustus 2010 is bekend geworden dat Nederlanders nog langer gaan leven dan we al dachten. Dat betekent dat we uw pensioen gemiddeld langer moeten uitbetalen. Uw pensioen wordt dus duurder. Bij de vaststelling van de premie houdt het Spoorwegpensioenfonds hier al enigszins rekening mee. Maar een deel zullen we uit de reserves moeten betalen. Eind vorig jaar hebben we al extra geld opzij gezet, en nu zullen we dat opnieuw moeten doen. Vanzelfsprekend daalt daardoor onze dekkingsgraad.

En de economie?

We hebben nog steeds last van de financiële en economische crisis. De historisch lage rente houdt daar bijvoorbeeld verband mee. Maar op de beurzen gaat het niet slecht. Onze buffers zijn dan ook niet geslonken door tegenvallende beleggingsopbrengsten. Integendeel: het Spoorwegpensioenfonds heeft zowel in 2009 als tot nu toe in 2010 goede beleggingsresultaten geboekt. Toch zijn de economische vooruitzichten nog onzeker. Het herstel is fragiel en niemand kan garanderen dat het doorzet. Voorzichtigheid blijft dus geboden.

Gerrit Alkema (63) werkte als hoofdconductor bij NS tot hij met pensioen ging. Hij schreef sindsdien vier boeken, waaronder een over zijn leven als conductor.

Op de trein met...

Gerrit Alkema (63)

'Ik ben 35 jaar conductor geweest en met heel veel plezier. Het mooiste is de omgang met de reizigers. Dat is een spel dat je speelt op je eigen manier, maar ook op de manier die NS voorschrijft. Daar moet je tussen balanceren. Ik heb in die 35 jaar wel een grote ontwikkeling gezien, die een afspiegeling is van de veranderingen in de maatschappij. Toen ik begon met werken was het publiek in de trein nog heel beleefd, zoals overal toen. Later verschoof het naar assertief. Daar had ik niets op tegen. De laatste jaren werd ik toch ook steeds meer met de verharding van de maatschappij geconfronteerd. Dat was niet prettig.'

Was het een grote omschakeling, van werk naar pensioen?

'Ik ben een keer of twee 's ochtends wakker geworden met de gedachte dat ik naar het spoor moest. Meer niet. Nee, ik heb er weinig moeite mee gehad. Lezen, schilderen, schrijven, genieten van de kleinkinderen... ik heb genoeg te doen. Voor mijn vrouw was het ook geen grote overgang, geloof ik. Je bent vaker samen, maar je moet elkaar ook de tijd en de vrijheid gunnen om je eigen dingen te blijven doen. Ruimte geven, dat is een van de belangrijkste dingen in een huwelijk.'

Waarom bent u gaan schrijven?

'Ik vind het leven heel bijzonder. Zo mooi! Ik wil de dingen die ik zie en meemaak opschrijven om ze met anderen te delen en zelf nooit meer te vergeten. Weet je wat er zo bijzonder



is als je schrijft? Het lijkt wel of er steeds meer luikjes opengaan in je hoofd. Herinneringen worden sterker. Dat maakt je rijker.'

Een van uw boeken gaat over uw leven als conductor.

'Als conductor maak je bijzondere dingen mee. Dat boek heet *Speurend Sporen*. Het gaat vooral over de mensen die ik ben tegengekomen. Daar zaten heel bijzondere ontmoetingen bij met reizigers en collega's. Of ik ook over de minder leuke dingen van het vak vertel? Jawel. Het gaat ook over aanrijdingen met auto's, dieren en ook met mensen. Dat hoort helaas bij het vak, maar ik stip dat maar lichtjes aan.'

En uw andere boeken?

'Mijn vader heeft ooit met de hand zijn levensverhaal opgeschreven. Dat heb ik uitgewerkt en aangevuld met mijn eigen levensverhaal. Maar dat is puur voor gebruik in de familie. Ver-

der heb ik een boek geschreven over iemand die ik heb leren kennen bij een club waar ik lid van ben, de Independent Order of Odd Fellows. Hij heeft in WOII in het verzet gezeten in Friesland. Een heel interessante man. Ik heb zijn verhaal als een soort ghostwriter opgetekend. Daarnaast heb ik er nog een geschreven over mijn hobby Reiki, *De Regenboogfontein*.'

U reist ook veel?

'Zoveel mogelijk. We zijn van oost naar west over de wereld gereisd en van de Noordkaap tot Kaap de Goede Hoop. We vinden vreemde culturen en verschillen in de natuur fascinerend. Wie reist, geeft zichzelf talloze herinneringen cadeau. En ze kunnen je alles afnemen in het leven, maar je herinneringen niet.' ☺

Speurend Sporen, het boek van Gerrit J. Alkema over zijn leven als conductor, is verschenen bij Free Musketiers en is verkrijgbaar in de boekhandel.

Deelnemersraad

‘Wij staan voor heldere afspraken’

De deelnemersraad is een van de organen die meekijken over de schouders van het bestuur van het Spoorwegpensioenfonds. Hoe kijkt de deelnemersraad naar de recente crisis en naar de toekomst van het fonds?

Tijdens de crisis heeft het pensioenfonds veel geld verloren. Hoe keek de deelnemersraad daar tegenaan?

Henk Rens: ‘We hebben te maken met een ernstige dip. Maar het pensioenfonds heeft een solide beleid dat je op de lange termijn moet beoordelen. Wat dat betreft hebben we veel vertrouwen. Ik vind het gek dat de politiek en toezichthouders na deze dip ineens gaan zeggen: pensioenfondsen hadden nooit zo mogen beleggen. Daarmee roepen ze een beetje een spookbeeld op. Als je nuchter kijkt, zie je gewoon dat het beleid over de laatste twintig jaar flink wat geld heeft opgeleverd. We hebben de pensioenen ook bijna altijd volledig kunnen indexeren. Zolang pensioenen een speelveld zijn van de sociale part-

ners, hoeven we ons niet zo druk te maken. Werkgevers en werknemers hebben er veel belang bij om goede afspraken te maken over deze belangrijke arbeidsvoorwaarde. Het zou goed zijn als de overheid zich daar niet te veel in mengt.’

Waarom is de deelnemersraad belangrijk?

Jan Wolzak: ‘Omdat we puur vanuit de belangen van de deelnemers en gepensioneerden kijken naar wat het bestuur doet. We adviseren, we zijn kritisch waar het moet, we zijn onafhankelijk. We houden het bestuur scherp. Het gaat bij je pensioen om veel geld. Het is goed dat daar zorgvuldig op gelet wordt.’

Jan Wolzak:

‘We geven zo’n dertig adviezen per jaar’



Jan Wolzak (64) zit al meer dan 10 jaar in de deelnemersraad. Op dit moment is hij tweede voorzitter. Hij werkte 40 jaar bij de spoorwegen, op het laatste als verkeersleider. Hij is kaderlid van het CNV. ‘Je mag blij zijn als je bij een pensioenfonds zit en niet bij een commerciële verzekeraar.’

Henk Rens: 'Beleggen heeft de laatste twintig jaar toch flink wat opgeleverd'

Alles draait om transparantie?

Rens: 'Natuurlijk. Transparantie over wat het bestuur doet. Maar het gaat ook om helderheid voor alle betrokkenen. Wij zien erop toe dat afspraken, bijvoorbeeld over indexatie, helder zijn. Deelnemers en gepensioneerden moeten weten waar ze aan toe zijn. En ze moeten ervan op aan kunnen dat de gemaakte afspraken ook worden nagekomen. We zitten in de klankbordgroep die mogelijke wijzigingen in de regeling voorbereidt. Wij vinden dat goede communicatie begint met een heldere pensioenregeling.'

Zijn jullie het vaak oneens met het bestuur?

Wolzak: 'Op punten, maar niet in de hoofdlijnen. We geven zo'n dertig adviezen per jaar. Die worden gemiddeld op twee of drie na overgenomen door het bestuur. Onze belangen zijn ook niet van nature tegengesteld aan die van het bestuur. In het bestuur zitten ook werknemers die van dezelfde vakbonden afkomstig zijn. Tja, er zijn mensen die zeggen: er moeten ook gepensioneerden in het bestuur. Ik denk niet dat daarvoor iets anders zou lopen. Het bestuur betreft ons in alle beslissingen, dus via de deelnemersraad worden de gepensioneerden goed gehoord. Ik heb ook nooit gemerkt dat ik als gepensioneerde nou zulke grote belangenconflicten had met werknemers in de deelnemersraad.'



Henk Rens (57) is voorzitter van de deelnemersraad, waar hij al 20 jaar in zit. Hij heeft een half leven gewerkt als secretaris van de ondernemingsraad van NS, een functie die hij nu vervult bij NedTrain. Zijn bloedgroep: FNV Bondgenoten. 'Ik vind dat mensen goed moeten opletten hoe hun pensioen ervoor staat.'

Weten mensen genoeg van hun pensioen?

Rens: 'Daar maak ik me wel eens zorgen om. Ik zou zeggen: check nou eens in de zoveel tijd hoe je pensioen ervoor staat. Kijk op je pensioenoverzicht. Waar ga je straks op uitkomen? Wat is er geregeld voor je partner? Veel mensen hebben geen flauw idee. Je komt mensen tegen die zich door verzekeraars dingen laten aansmeren waarvan ik denk: dat zit al gewoon in je pensioenregeling. Zonde. Ik sprak ook iemand die al 15 jaar met zijn vriendin samenwoont, zonder dat hij haar bij het pensioenfonds heeft aangemeld. Die man realiseert zich niet dat er geen nabestaandenpensioen voor haar is als hij morgen omvalt. Terwijl hij er al die jaren wel gewoon premie voor betaalt.'

Moeten mensen blij zijn dat ze bij een pensioenfonds zitten?

Wolzak: 'Absoluut. Als je alle berichten over woekerpensioenen leest, word je je daarvan extra bewust. Als je kijkt wat verzekeraars aan kosten in rekening brengen, dan mag je je in je handen knijpen dat je bij een bedrijfstakpensioenfonds zit. Als deelnemersraad kunnen we precies in de gaten houden wat er met het pensioengeld gebeurt. Daar zien we heel kritisch op toe.' ☉

Beleggen met pensioengeld bent u voor of tegen?

Wat vindt u ervan dat uw pensioenfondsen uw pensioengeld beleggen? Die vraag stelde een onderzoeksbureau aan een groot aantal Nederlanders. Het antwoord: de overgrote meerderheid is erop tegen. Te veel risico, zeggen zij. Maar zodra ze de feiten horen, denken ze er ineens heel anders over.



HET IS TIJD VOOR 5 FEITEN OVER UW PENSIOEN & BELEGGEN.

FEIT 1

Zonder beleggen wordt uw pensioen onbetaalbaar (of veel lager)

Pensioen is duur. Dat is ook niet zo gek: in de 40 jaar die je werkt, moet je een inkomen opbouwen waarvan je na je 65^{ste} nog 15 jaar of meer kunt leven.

Er is maar één manier om dat een beetje betaalbaar te houden: we moeten een goed rendement halen op uw pensioengeld. Elke euro die je aan rendement

haalt, hoeft je immers niet zelf op te hoesten. Daarom beleggen wij uw pensioengeld. Wij moeten ieder jaar minstens 3% rendement halen om uw pensioen straks uit te kunnen betalen.

De indexatie (de koopkrachtbescherming) moet daar dan nog bovenop verdiend worden. Zo'n rendement, en dat jaar in jaar uit, haalt je nooit zonder te beleggen. Zonder beleggen zou de premie tientallen procenten omhoog moeten. Of u zou straks genoeg moeten nemen met veel minder pensioen.

FEIT 2

Zonder beleggen geen koopkrachtbescherming

We zeiden het al, een pensioen zonder indexatie is al duur. Doordat het leven steeds duurder wordt, gaat de waarde van uw pensioen achteruit. Daarom probeert het pensioenfonds uw pensioen elk jaar te indexeren, oftewel te verhogen. Maar die indexatie is niet gegarandeerd. U krijgt de verhoging alleen als het pensioenfonds er voldoende geld voor heeft. Dat komt omdat u er geen premie voor betaalt. Het pensioenfonds moet die indexatie voor u verdienen. Hoe we dat doen? Door te beleggen.

FEIT 3

Wie een goed rendement wil halen, zal risico moeten lopen

We moeten eerlijk zijn: wie belegt, loopt risico. Maar het pensioenfonds belegt

Winst of verlies?

Wat hebben de pensioenfondsen de laatste decennia verdiend (of verloren) met beleggen? Die vraag legde het onderzoeksbureau Motivaction voor aan Nederland. Veel mensen denken dat € 100 die vijftientig jaar geleden door een pensioenfonds is belegd nu minder waard is dan toen. Verlies dus! Slechts weinig mensen komen in de buurt van het goede antwoord: de € 100 die vijftientig jaar geleden is belegd door een gemiddeld Nederlands pensioenfonds is door de koerswinst nu aangegroeid tot € 514. Dat is inclusief de recente beurscrisis! Wie dezelfde € 100 vijftientig jaar geleden op een spaarrekening had gezet, zou dat bedrag hebben zien aangroeien tot € 308.

Pensioen is duur. En zonder beleggen is pensioen zelfs onbetaalbaar.

wel zo dat de risico's verantwoord zijn. Dat doen we bijvoorbeeld door niet alleen in aandelen te beleggen, maar ook in obligaties en onroerend goed. En binnen de aandelen zetten we ons geld ook niet op één paard. Spreiding, dat is het toverwoord. Bovendien werkt één ding in ons voordeel. Wij beleggen als pensioenfonds voor de lange, zeer lange termijn. Als de koersen dalen, hoeven we niet te verkopen. We hebben de tijd om de koersdaling uit te zitten en te wachten op betere tijden.

FEIT 4

De buffers van het pensioenfonds zijn de laatste maanden geslonken – maar dat komt niet door de beleggingen

In 2008 is het heel slecht gegaan met de beleggingen. We hebben toen 19,2% op onze beleggingen verloren. In 2009 ging het veel beter. Toen hebben we een rendement gehaald van 16,3%. Ook 2010 is een redelijk goed beleggingsjaar. In het eerste halfjaar boekten we een winst

Wat vindt ú ervan?



Rob Freeman (63) werkte bij NS en ProRail. Nu is hij met pensioen.

'Pensioenfondsen moeten rendement halen en dan is beleggen eigenlijk de enige optie. Je geld op de bank zetten? Daar krijg je zo'n lage rente dat je achteruit aan het roeien bent. Ik ben er ook helemaal niet op tegen dat ze een deel van het vermogen beleggen. Als het maar zorgvuldig gebeurt. En volgens mij doen ze dat bij het Spoorwegpensioenfonds. Kijk ook maar eens naar de dekingsgraad. Die is hoger dan bij veel andere fondsen. Dat moet toch ergens door komen. Ik denk dat het Spoorwegpensioenfonds het vermogen goed beheert. Dat komt volgens mij ook doordat er mensen in het bestuur zitten die echt uit de spoorsector komen. Die hebben meer betrokkenheid bij deze materie en zijn daardoor wellicht anders dan beroepsbestuurders die bij sommige andere grote fondsen aan het roer staan. Nou ja, het is maar een theorie-tje, want ik weet niet zeker of het zo is.'



Hermine Broggel (59) is secretaresse bij NS in Utrecht.

'Als je naar discussieprogramma's als Buitenhof kijkt, gaat het alleen maar over pensioenfondsen die dingen fout hebben gedaan. Maar er zijn ook fondsen die het volgens mij best goed hebben gedaan. Ik denk dat het Spoorwegpensioenfonds daarbij hoort. Ons pensioenfonds staat er vergeleken met andere redelijk voor. Het Spoorwegpensioenfonds heeft in het verleden grote buffers opgebouwd. Waardoor? Onder meer door goed te beleggen. Die buffers hebben ons nu door de crisis gesleept. Natuurlijk moeten pensioenfondsen beleggen. Maar het moet zorgvuldig gebeuren. Beleggen is nooit zonder risico. En er zullen fondsen zijn die teveel risico's hebben genomen. Wat ik zelf heel belangrijk vind, is dat het pensioenfonds niet in zaken als wapens belegt. De winst die je daar misschien op kunt boeken, die moet je niet willen. Ook duurzaamheid vind ik belangrijk.'

van 4,3%. We hebben daardoor meer geld dan begin 2010. En toch staan we er, net als andere pensioenfondsen, de laatste maanden weer een stuk slechter voor. Dat komt dus niet door de beleggingen, maar door de rente. Die is nog nooit zo laag geweest als nu. En bij een lage rente moeten wij meer geld reserveren om de pensioenen nu en in de toekomst uit te kunnen betalen. Op papier zijn we daardoor een stuk armer geworden.

FEIT 5

Ondanks de crisis hebben we de laatste 5 jaar positieve resultaten geboekt

Sinds 2005 heeft het Spoorwegpensioenfonds in totaal ruim 24% winst geboekt op de beleggingen. Dat is een gemiddeld rendement van 4,4% per jaar. En dat is dus inclusief het gitzwarte beleggingsjaar 2008! ☉

Kort

AOW naar 66?

Er lijkt geen ontkomen aan: de AOW-leeftijd in Nederland gaat omhoog. Nu krijgen Nederlanders vanaf hun 65^{ste} nog dit staatspensioen. Er ligt een voorstel van de sociale partners. Maar op dit moment is nog niet zeker naar welke leeftijd de AOW zal opschuiven en wanneer dit zal ingaan. Ook is nog niet bekend in welk tempo de AOW-leeftijd omhoog zal gaan en of het voor bepaalde groepen mensen gaat gelden of voor iedereen. De nieuwe regering zal daarin duidelijkheid moeten brengen. Of de pensioenregelingen de AOW-leeftijd gaan volgen, zal daarna ook duidelijk moeten worden. Wij houden u op de hoogte. ☺



Plaatje voor indexatie

Wat gebeurt er met de koopkracht van uw pensioen als in de toekomst de prijzen stijgen? Pensioenfondsen moeten dat volgens de wet duidelijk gaan maken met een plaatje, het zogeheten indexatielabel. Op het plaatje kunt u aan de hand van muntjes zien hoe de kansen zijn dat uw pensioen de komende 15 jaar kan meegroeien met de prijsstijgingen. Er worden daarbij twee scenario's getoond: wat kunt u verwachten onder normale omstandigheden en wat als het economisch tegenzit. Hoe meer 'indexatiemuntjes', des te meer kans heeft u op bescherming tegen koopkrachtverlies. Garanties geeft het label niet: pensioenfondsen besluiten ieder jaar opnieuw of hun buffers groot

genoeg zijn om de indexatie toe te kennen. Hier ziet u het label van het Spoorwegpensioenfonds in 2010.



Let op: dit gaat over een verhoging die u naar verwachting zult krijgen, en is een gemiddelde over 15 jaar. De echte verhoging kan van jaar tot jaar verschillen.

Van bruto naar netto: te weinig inhoudingen?

Als gepensioneerd krijgt u iedere maand uw pensioen netto op uw rekening bijgeschreven. De belasting en premies hebben wij daar al van ingehouden. Ook van andere uitkeringsinstellingen, zoals de SVB (voor uw AOW-pensioen) of het UWV (arbeidsongeschiktheidsuitkering), krijgt u een netto uitkering. Toch kan het zijn dat u later alsnog een bedrag aan de fiscus moet overmaken. Dat is het geval als elk van uw uitkeringen apart binnen de eerste schijf van de belastingtarieven valt (in 2010 loopt die eerste schijf door tot een inkomen van €18.218), terwijl ze opge-

teld daar bovenuit komen. U heeft dan te weinig betaald. Zowel wij als de andere uitkeringsinstellingen hebben dan bij u belasting en premies ingehouden volgens de eerste schijf, terwijl u over uw inkomen boven de €18.218 meer aan de fiscus verschuldigd was. Dat komt doordat wij verplicht zijn belasting en premies in te houden zonder rekening te houden met uw andere inkomsten. Wij houden er dus bij de inhouding geen rekening mee dat u bijvoorbeeld ook AOW krijgt. Houdt u in dat geval dus rekening met een naheffing. ☺

- Waar kan ik snel iets opzoeken over mijn pensioen?
- Waar kan ik alles vinden over het indexatiebeleid?

Voor alle vragen over uw pensioen surft u naar www.spoorwegpensioenfonds.nl

Post:

SPF Beheer
Afdeling Klantcontacten
Postbus 2030
3500 GA Utrecht

Telefoon:

(030) 23 29 325
(van 9.00 tot 17.00 uur)
Website: www.spoorwegpensioenfonds.nl
E-mail: pensioenen@spfbeheer.nl
Fax: (030) 23 29 349

Bezoeker:

van 10.00 tot 16.00 uur
Arthur van Schendelstraat 850
3511 ML Utrecht

