

Traject+

Magazine voor gepensioneerden van Stichting Spoorwegpensioenfonds



Samen zorgen voor de toekomst

Uw inkomen in 2011:
alle cijfers en percentages op een rij

Vooraf

Samen naar de toekomst

Tussen al het nieuws van het afgelopen jaar (economische malaise, nieuw kabinet, verloren WK-finale) was dit toch wel een bericht waar ik vrolijk van werd: wij Nederlanders worden nóg ouder dan we al dachten. Dat hebben de dames en heren statistici uitgerekend. Ik vind het schitterend. Jammer dat zo'n gemiddelde levensverwachting je persoonlijk geen enkele garantie geeft, maar ik hoop dat we straks allemaal stokoud worden. In goede gezondheid, dat wel.

Hoe vrolijk ik persoonlijk ook van zo'n bericht word, er zitten ook lastige kanten aan. Zeker voor het pensioenfonds. U leeft gemiddeld langer dan waar in de opbouw van uw pensioen rekening mee is gehouden. Dus moeten we ergens geld vandaan toveren om uw pensioen al die tijd langer uit te betalen. We willen en kunnen immers niet zeggen: 'Tja, u wordt ouder dan we dachten, uw pensioenpot is op.'



Het afgelopen jaar heeft uw pensioenfonds extra geld opzijgezet om de pensioenen langer uit te kunnen betalen. Dat is lastig, zeker in een tijd dat de pensioenkas door de crisis toch al niet al te goed gevuld is. Maar toch kon die maatregel niet worden uitgesteld. 'Wie dan leeft, wie dan zorgt' komt in het woordenboek van een pensioenfonds niet voor. Integendeel, het is de taak en verantwoordelijkheid van het bestuur om juist nu te zorgen, zodat we straks kunnen leven. De vergrijzing slaat op nog meer fronten toe. De gemiddelde leeftijd van de werkenden stijgt ook. Het bestand van werkende Nederlanders wordt dus ouder. Dat maakt pensioen ook duurder. Nog meer pensioenpremie vragen zit er niet in en het zet ook niet genoeg zoden aan de dijk. Daarom moet een pensioenfonds het meer dan ooit hebben van goede beleggingsopbrengsten. Ook een iets hogere marktrente helpt.

Maar verwachten we zo langzamerhand niet te veel van de beleggingsrendementen?

Met de beleggingsopbrengsten moeten we de gaten dichten in de financiering van het steeds duurdere pensioen en liefst ook nog eens genoeg verdienen voor de jaarlijkse indexatie van het pensioen. Is dat wel realistisch? Of wordt de druk langzamerhand te groot? De vraag stellen is hem beantwoorden. Er zijn verschillende mogelijkheden om ons pensioen gezond en betaalbaar te houden. De AOW-leeftijd gaat omhoog, dat staat vast. De sociale partners hebben een pensioenakkoord gesloten waarin duidelijk wordt dat de bedrijfspensioenen zullen volgen. Als we ouder worden verschuift de pensioenleeftijd. Hoe en wanneer dat gaat gebeuren, daarover zal de komende tijd nog veel gesproken worden, in heel Nederland en in onze sector. Eén ding is duidelijk: als we ons pensioenstelsel gezond willen houden, moeten we dat met z'n allen doen. De problemen afwentelen op één enkele generatie, jong of oud, dat is niet de weg.

Wij hebben in Nederland van oudsher een prachtig pensioensysteem, misschien wel het beste van de wereld. Als we samen de lusten en lasten heroverwegen en eerlijke keuzes maken, ben ik ervan overtuigd dat we de toekomst vol vertrouwen tegemoet kunnen zien. ☉

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) 23 29 325.

Colofon

Uitgave Stichting Spoorwegpensioenfonds
Redactie Cees Kemps en Tjitte Faber
Vormgeving Studio Guichard
Druk Drukkerij De Groot
Fotografie Getty, Ton Hendriks en anderen
© SPF Beheer bv

Inhoud

Uw pensioen in 2011 niet verhoogd



Met pensioen... Ger Hekkens



Uw inkomen in 2011 Bedragen en percentages

Beleggen: risico... maar wel verantwoord

Verder in dit nummer:

- 6** DEKKINGSGRAAD SPOORWEGPENSIOENFONDS GEDAALD - HOE KOMT HET?
- 7** INDEXATIEBELEID VERANDERD - WAT BETEKENT HET VOOR U?
- 16** BETAALDATA 2011



**Spoorwegpensioenfonds
ziet buffers slinken**

→ LEZEN OP PAGINA 4 T/M 8

Pensioenen niet verhoogd

Net als alle pensioenfondsen heeft ook het Spoorwegpensioenfonds te maken met forse tegenwind. Daardoor zijn de buffers flink geslonken. Begin 2011 konden de pensioenen daarom niet verhoogd worden. Op deze pagina's leest u meer over de financiële situatie van het fonds, het overslaan van de indexatie en een belangrijke verandering in het indexatiebeleid.

Geen indexatie in 2011

Dekkingsgraad daalt van 135% naar 125% eind november 2010

Het Spoorwegpensioenfonds heeft net als alle andere pensioenfondsen een moeilijk jaar achter de rug. Er waren goede beleggingsresultaten, maar toch is de dekkingsgraad van het fonds afgenomen. Sinds begin 2010 is de dekkingsgraad gedaald van 135% tot 125% per 30 november 2010. Dat komt door de extreem lage rente en doordat we extra geld opzij hebben moeten zetten omdat de levensverwachting in Nederland sneller stijgt dan verwacht. Op 30 november 2010 hadden we voor elke euro aan pensioen nog € 1,25 in kas. Dat lijkt veel, maar het is voor uw pensioenfonds te weinig. Onze dekkingsgraad zit dicht tegen de grens aan die pensioenfondsen volgens de wet aan vermogen (inclusief reserves) moeten hebben. De

vooruitzichten voor de komende tijd zijn onzeker.

Welke kant gaat het op? De beurzen blijven wisselvallig en het economisch herstel is nog zeer kwetsbaar. Het bestuur heeft daarom besloten om uw pensioen per 1 januari 2011 niet te verhogen. Vanzelfsprekend geldt dit besluit voor alle pensioenen van het Spoorwegpensioenfonds, dus voor de pensioenen van de pensioengerechtigden en de opgebouwde pensioenen van de deelnemers en gewezen deelnemers.

Het bestuur heeft eind 2010 ook besloten het indexatiebeleid aan te passen, om nog slagvaardiger te kunnen werken aan het herstel van de reserves van het fonds. Meer daarover leest u op pagina 7.



Geen indexatie - wat vindt u ervan?

Nico de Jong, voormalig machinist. Sinds vorig jaar met pensioen.

'Ik had het al wel een beetje aan zien komen. Het gaat slecht met de pensioenfondsen. Daar hoor je genoeg over in de media. Laatst zag ik op internet dat ook de dekkingsgraad van het Spoorwegpensioenfonds gedaald was. Ze staan er nog altijd beter voor dan veel andere fondsen, maar toch. De dekkingsgraad ligt nog maar een paar punten boven de norm die ze zelf aanhouden. Dus ik snap het best dat ze nu voorzichtig zijn. Of ik het zelf ga merken? Ach, dat denk ik niet. Je hebt misschien iets minder te besteden, maar ik eet er echt geen boterham minder om.'

Kees Blokland:

'We moeten een voorzichtig beleid voeren'



'We betreuren dat het Spoorwegpensioenfonds uw pensioen niet kan verhogen per 1 januari 2011. In 2010 is onze financiële positie slechter geworden. Onze dekkingsgraad is gedaald van 135% naar 125% (stand eind november 2010). Er is nog veel onzekerheid. Als bestuur hebben we de verantwoordelijkheid om ervoor te zorgen dat uw pensioenfonds gezond blijft. Dat is nodig om uw pensioen nu en in de toekomst uit te kunnen betalen. Op dit moment zit het alle pensioenfondsen tegen, ook ons. We kunnen er bovendien niet zomaar op rekenen dat de omstandigheden de komende periode vanzelf wel verbeteren. Dus moeten we een voorzichtig beleid voeren. We houden de vingers aan de knoppen en als er aanleiding is, zullen we gelijk handelen.

Uiteindelijk is dat ook in uw belang. Wij weten als bestuur hoe belangrijk de verhoging van uw pensioen is voor u als gepensioneerde. Het gaat om uw koopkracht. Daarom zetten we alles op alles om onze reserves zo snel mogelijk weer te vergroten.'

Kees Blokland | Voorzitter van het bestuur van het Spoorwegpensioenfonds

Dekkingsgraad gedaald – hoe komt het?

Op 30 november 2010 bedroeg de dekkingsgraad van het fonds 125%.

Aan het begin van het jaar was de dekkingsgraad van het fonds nog 135%.

Voor de daling waren er twee belangrijke oorzaken:

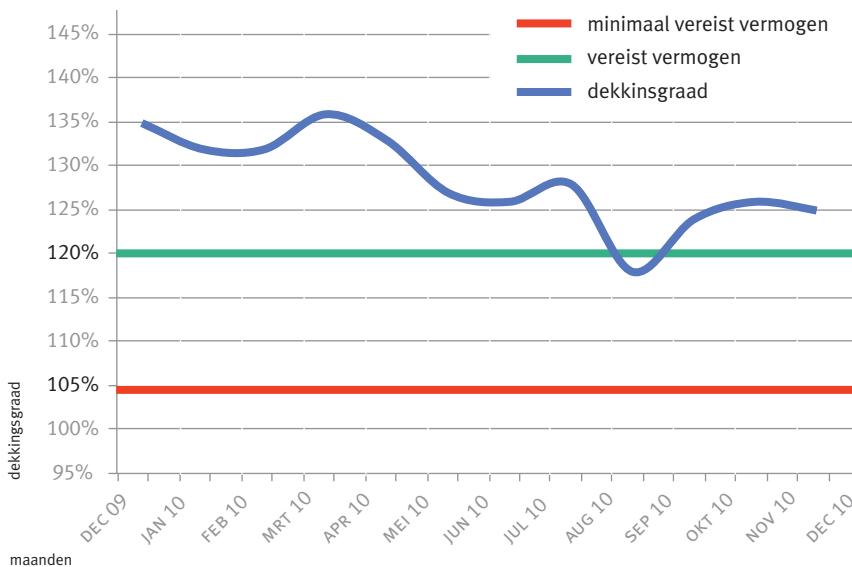
1 De lage rente. Bij een lage rente moeten we volgens de wettelijke regels meer geld opzijzetten voor de pensioenen. Het werkt als bij een spaarrekening: € 1 bij een rente van 10% is over een jaar € 1,10. Maar bij een rente van 3% maar € 1,03. Dus om na bijvoorbeeld 40 jaar dezelfde hoeveelheid geld te hebben, moet je bij een lage rente meer geld inleggen dan bij een hoge rente. Door een lage rente komen we er slechter voor te staan. Een kleine rentedaling heeft al grote gevolgen voor de dekkingsgraad.

2 De gestegen levensverwachting. Wij Nederlanders worden steeds ouder. Bij de opbouw van de pensioenen is daar al rekening mee gehouden (ook in de premie). Maar vorig jaar is bekend geworden dat de levensverwachting nog sterker is gestegen dan verwacht. Daarom hebben we extra geld opzij moeten zetten.

Goede beleggingsresultaten

Het jaar 2010 was een goed beleggingsjaar. Ook in 2009 behaalden we een positief rendement. Daarmee zijn de verliezen van het rampzalige beleggingsjaar 2008 grotendeels weer goedgemaakt. Het goede beleggingsresultaat van 2010 woog echter niet op tegen de daling van de rente en de extra kosten vanwege de gestegen levensverwachting. Vandaar dus dat de dekkingsgraad van het Spoorwegpensioenfonds toch daalde.

De ontwikkeling van de dekkingsgraad



In de grafiek ziet u de ontwikkeling van de dekkingsgraad. De blauwe lijn geeft aan hoe de dekkingsgraad van het Spoorwegpensioenfonds zich heeft ontwikkeld van eind 2009 (135%) tot 30 november 2010 (125%). Ligt de dekkingsgraad onder de 104,3% (=rode lijn), dan is er sprake van een dekkingstekort. Er is op dat moment onvoldoende vermogen om later alle pensioenen te kunnen betalen. Ligt de dekkingsgraad onder de 120% (=groene lijn), dan is er sprake van een reservetekort. Er zijn onvoldoende reserves om slechte tijden (beleggingsrisico's) op te vangen.

Dekkingsgraad – wat is het ook alweer?

De dekkingsgraad geeft aan in hoeverre de pensioenen zijn gedekt door voldoende vermogen. Bij een dekkingsgraad van 100% heeft een pensioenfonds voor elke euro aan pensioen ook precies een euro in kas. Maar dat is niet voldoende. Een pensioenfonds heeft ruime buffers nodig om tegenvallers op te kunnen vangen. Ons fonds voldoet aan de eisen van De Nederlandsche Bank bij een dekkingsgraad van ten minste 120%. Het bestuur van het Spoorwegpensioenfonds wil echter nog meer veiligheid inbouwen en streeft daarom naar nog hogere reserves.

Als u kijkt naar de dekkingsgraad van een pensioenfonds moet u zich realiseren dat deze sterk kan schommelen. Niet alleen de beleggingen zijn van invloed (de beurskoersen!), maar ook de rentestand en de levensverwachtingen. Zoals u vast wel weet, kunnen de eerste twee zaken van dag tot dag veranderen. Reden te meer voor het bestuur om te streven naar ruime reserves.

Spoorwegpensioenfonds verandert indexatiebeleid

Wat betekent het voor u?

Het bestuur van het Spoorwegpensioenfonds besluit ieder jaar of uw pensioen kan worden verhoogd. Dat is belangrijk voor uw koopkracht. Het leven wordt immers ieder jaar weer een beetje duurder. Die verhoging van uw pensioen noemen we indexatie. Onlangs heeft het bestuur, na overleg met de deelnemersraad, besloten het indexatiebeleid aan te passen. We hebben u dat al in een brief laten weten. Maar omdat de verhoging van uw pensioen zo belangrijk is, zetten we het graag nog een keer voor u op een rij.

Wat is er veranderd?

Tot nu toe had het bestuur een richtsnoer voor het vaststellen van de hoogte van de indexatie: de loonstijgingen in Nederland. Dat richtsnoer verdwijnt. Voortaan bepaalt het bestuur zonder dat richtsnoer of en met welk percentage uw pensioen verhoogd kan worden. Het

bestuur kijkt daarbij naar de financiële positie van het fonds en de verwachtingen daarvoor voor de komende jaren.

Wat blijft hetzelfde?

De indexatie van uw pensioen kan en kan alleen toegekend worden als de financiële positie van het pensioenfonds dat mogelijk maakt. Simpel gezegd: de reserves moeten er groot genoeg voor zijn. U heeft nooit premie betaald voor de indexatie en u heeft ook geen garanties dat uw pensioen verhoogd wordt. We zeggen in vaktermen: de indexatie is voorwaardelijk, oftewel: aan voorwaarden gebonden. Dat was al zo en dat blijft ook zo.

Lees verder op pagina 8.



Hoe staat uw pensioenfonds ervoor?
Kijk voor actuele cijfers op www.spoorwegpensioenfonds.nl



Geen indexatie - wat vindt u ervan?

Huub Mertens is 72. Voor zijn pensionering werkte hij in de automatisering bij CVI/EDS.

'Ik miste in de brief van het pensioenfonds een goede uitleg. De dekkingsgraad is 125%. Dat is 20% boven de wettelijke ondergrens. Waarom dan geen indexatie? En als de buffers te laag zijn: waarom geen premieaanpassing voor de deelnemers? De laatste jaren was ik best trots op het Spoorwegpensioenfonds. Het was een van de weinige fondsen die de pensioenen indexeerde. Nu ben ik licht teleurgesteld. Daar tegenover staat dat ik wel voorstander ben van een solide en gezond pensioenfonds, ook voor de langere termijn. En als het overslaan van de indexatie daarvoor nodig is, dan heb ik daar alle begrip voor. Het Spoorwegpensioenfonds gaat altijd voor de gelijkheid, dus dat zal nu ook wel het geval zijn.'

Waarom deze verandering?

Dat heeft twee redenen. De eerste: als wij als pensioenfondsen expliciet zeggen dat we de loonstijgingen als richtsnoer voor de indexatie kiezen, dan moeten we van De Nederlandsche Bank ervoor zorgen dat de financiering daarop is afgestemd. Praktisch gezien betekent het dat we aan hogere eisen moeten voldoen. Het bestuur vindt dat niet in uw belang.

De tweede reden is dat het bestuur zon-

der zo'n vast richtsnoer meer de ruimte krijgt om flexibel en slagvaardig in te spelen op de omstandigheden. En dat is hard nodig. We hebben de laatste jaren gezien dat de omstandigheden snel kunnen veranderen. Het lijkt op de korte termijn in uw belang als het bestuur door allerlei afspraken gedwongen is om een bepaald besluit te nemen. Maar als dat besluit op de langere termijn niet het beste is voor u als gepensioneerde of deelnemer van het pensioenfonds, dan heeft ook u daar uiteindelijk niets aan.

Krijg ik met het nieuwe beleid minder indexatie?

Dat is niet gezegd. Het feit dat we loonstijgingen loslaten als richtsnoer betekent niet dat de indexatie in de toe-

komst lager zal uitvallen dan onder het oude beleid het geval zou zijn geweest. Het kan lager zijn, maar het kan ook hetzelfde of zelfs hoger uitvallen. U hoeft er dus niet op achteruit te gaan. Sterker: we voeren het nieuwe beleid in omdat het beter is voor uw pensioen op de langere termijn. Vergeet niet dat in het oude beleid de hoogte van de indexatie ook niet gegarandeerd was. Ook in het oude beleid was die afhankelijk van de financiële situatie van het pensioenfonds. Feitelijk is de situatie voor u niet veel anders. Wel moeten we een ander indexatielabel gaan gebruiken. Ook verandert de formele tekst die wij volgens de wet in onze communicatie over indexatie moeten gebruiken. U vindt het label en de tekst hieronder.



Geen indexatie - wat vindt u ervan?

Henk Holen, voormalig conducteur bij NS, is sinds 5 jaar met pensioen.

'Een jaartje geen indexatie? Ik denk niet dat ik dat echt ga merken. Het gaat om twee tientjes verschil of zo. Als dat nou elk jaar zo zou zijn... Maar in de vijf jaar dat ik met pensioen ben, is mijn koopkracht goed op peil gehouden. Wat dat betreft hou ik ook alle vertrouwen in het Spoorwegpensioenfonds. Je kunt zeggen: de dekingsgraad is best nog redelijk, dus waarom geen indexatie? Maar het is een heel onzekere tijd en het moet wel allemaal te betalen blijven. De generaties na mij moeten toch ook een goed pensioen hebben? Nu potverteren, dat is niet verstandig.'

Formele tekst over indexatie

Op basis van de wet zijn wij verplicht u voor 2011 het volgende mee te delen: Het bestuur besluit jaarlijks of een indexatie wordt verleend, rekening houdend met de financiële positie van het pensioenfonds. Uw pensioenfonds heeft geen uitgewerkt plan om uw pensioenuitkering/opgebouwde pensioen jaarlijks te verhogen. Uw pensioen/opgebouwde pensioen is dit jaar (over 2010) met 0% verhoogd.

Uw pensioenfonds heeft uw pensioen/opgebouwde pensioen de afgelopen drie jaar als volgt verhoogd:

- Over het jaar 2009 met 2,07%.
De prijzen gingen toen met 1,19% omhoog.
- Over het jaar 2008 met 2%.
De prijzen gingen toen met 2,49% omhoog.
- Over het jaar 2007 met 2,27%.
De prijzen gingen toen met 1,61% omhoog.

U hebt door eerdere verhogingen niet meteen ook recht op verhogingen in de toekomst. ☉

**DE PRIJZEN STIJGEN.
STIJGT UW PENSIOEN OOK?**

Stijging van de prijzen

Uw pensioen groeit normaal niet of bijna niet mee met de prijzen

Ook als het slechter gaat met de economie groeit uw pensioen niet of bijna niet mee met de prijzen

Let op! U ziet in dit plaatje hoe uw pensioen in de komende 15 jaar waarschijnlijk meegroeit met de stijging van de prijzen. Het plaatje zegt niets over hoeveel pensioen u jaarlijks opbouwt of hoe goed uw pensioenregeling verder is.

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

In deze rubriek vragen wij ex-spoormensen naar hun leven als gepensioneerde. Wilt u ook uw verhaal vertellen? Stuur dan een mailtje naar communicatie@spfbeheer.nl.

Met pensioen



Ger Hekkens wordt in mei 65. Hij is sinds enkele jaren met prepensioen. Hij woont met zijn vrouw in het Limburgse Beek, dicht bij Maastricht.

Het spoor... 'Ik ben in 1972 bij NS gaan werken, bij het Seinwezen in Maastricht. Ik was daar hoofdmonteur. In 1985 werd ik gekozen voor de ondernemingsraad en daar heb ik bijna tien jaar fulltime in gezeten. Best een omschakeling. Maar de techniek was snel veranderd. Toen ik begon was het grotendeels nog mechanisch of elektrisch wat de klok sloeg. Dat werd meer en meer elektronisch, een tak van sport waarin ik niet ben opgegroeid. De ondernemingsraad trok me erg aan. Ik heb me altijd graag ingezet voor het algemeen belang.'

Pensioen... 'Financieel gaat het ons niet slecht. Ik heb veertig jaar pensioen kunnen opbouwen. Verder geldt voor mij wat zo veel gepensioneerden zeggen: druk-druk-druk. Het is wel heerlijk om je eigen tijd in te kunnen delen. Ach, het is een voorrecht om nog zo gezond te zijn, denk ik wel eens. Hoe vaak hoor je niet dat mensen ernstig ziek worden? Als je daaraan denkt, relativeer je zaken makkelijker. Er is meer dan werken alleen.'

Levensinvulling... 'Ik voel me nog erg maatschappelijk betrokken. Ik heb een tijdje in de plaatselijke politiek

gezet. Nu ben ik bezig een onderscheiding aan te vragen voor iemand die zich erg inzet voor de gemeenschap. Dat is een behoorlijke klus. We hebben twee kinderen, een tweeling van een jaar. Die twee houden ons jong. Ik zit ook veel achter de computer. Ik moet oppassen dat het geen verslaving wordt. Gelukkig wandel ik ook veel met de hond. Het is geen reuzenbeest of zo, maar een paar keer per dag flink wandelen houdt je toch fit.'

Pensioenfonds... 'Het Spoorwegpensioenfonds hoort bij de best presterende pensioenfondsen en dat stelt me wel gerust. Wanneer ik dit uitspreek, staat de AEX-index weer op de hoogste stand van het jaar. Dat is goed voor het vermogen van het fonds. Ik ben blij dat ik mijn pensioenrechten van een vroegere werkgever heb overgeheveld naar het Spoorwegpensioenfonds. Toch heb ik ook wel kritiek op het fonds. Ik vind dat sommige dingen beter uitgelegd kunnen worden, nog meer open en transparant. Dat geldt bijvoorbeeld voor de spelregels voor indexatie. Verder vind ik dat er ook gepensioneerden in het bestuur gekozen moeten kunnen worden. Ik mis nu de democratie erin! U hoort het al, ik volg het pensioenfonds op de voet.' ☺



Bedragen & percentages 2011

Op 1 januari van het jaar veranderen er altijd weer veel percentages en bedragen. Wat gebeurt er met uw pensioen? En hoeveel AOW krijgt u? En veranderen de belastingdienst en de overheid nog zaken die voor u van belang zijn? We zetten het allemaal voor u op een rij. De vermelde bedragen en percentages hebben we doorgekregen van de desbetreffende instanties.

Wat verandert uw pensioenfonds?



Uw pensioen is dit jaar niet verhoogd

Het bestuur van het Spoorwegpensioenfonds heeft besloten om uw pensioen per 1 januari 2011 niet te verhogen.

Uw totale inkomen aan WAO of WIA en invaliditeitspensioenen stijgt

Het aanvullende invaliditeitspensioen vult uw WAO- of WIA-uitkering aan tot 70% van het inkomensbedrag waarop we uw invaliditeitspensioen baseren. Het inkomensbedrag wordt niet verhoogd. Uw WAO- of WIA-uitkering is ten opzichte van 1 januari 2010 gestegen met 1,19 %. Dit betekent dat uw invaliditeitspensioen van het Spoorwegpensioenfonds zou dalen per 1 januari 2011. Het bestuur heeft echter besloten het invaliditeitspensioen niet te verlagen als gevolg van een stijging van de WAO- of WIA-uitkering.

De Anw-compensatie gaat omhoog

Partners van overleden deelnemers en gepensioneerden ontvangen van het Spoorwegpensioenfonds een 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 hun Anw-uitkering van de overheid wordt gekort in verband met inkomen.

De compensatie-uitkering van de Anw bedraagt maximaal € 10.151 bruto per jaar.



Laat het ons weten als er iets verandert Voorkom terugbetalen!

Verandert er iets aan uw persoonlijke situatie?

Als dat zo is, dan kan dat leiden tot een hoger of lager pensioen. Laat ons dat dan direct weten. Daarmee voorkomt u dat we u te veel of onterecht pensioen betalen. U bent namelijk verplicht dat terug te betalen.

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- of WIA-beslissing van het UWV of de SVB-beslissing over uw Anw-uitkering of 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 geeft.

Vermeld bij correspondentie altijd uw referentienummer van het Spoorwegpensioenfonds.



Wat verandert de overheid?

AOW

Bent u getrouwd of samenwonend volgens de AOW? Dan ontvangt u maximaal € 9.426 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 € 9.028 per jaar. Bent u alleenstaand? Dan ontvangt u maximaal € 13.513 AOW per jaar.

Anw

Bent u nabestaande en heeft u recht op een Anw-uitkering? Dan ontvangt u maximaal € 14.204 Anw-uitkering per jaar. Heeft u een kind onder de 18 jaar? Dan ontvangt u ook nog een halfwezenuitkering van € 3.239 per jaar.

WAO/WIA

De WAO/WIA-uitkeringen zijn gestegen ten opzichte van 1 januari 2010 met 1,19%. Het maximum dagloon van de WAO/WIA is € 188,88 en het maximum WAO/WIA-loon € 49.297.

Bijdrage zorgverzekering

De inkomensafhankelijke bijdrage voor de zorgverzekering is:

- 7,75% over uw AOW-uitkering, en
- 5,65% over uw Spoorwegpensioenen.

De nominale premies zijn ook gewijzigd. Deze premies verschillen per zorgverzekeraar.

Te veel bijdrage zorgverzekering betaald?

De Sociale verzekeringsbank (SVB) en SPF Beheer houden op uw pensioen de inkomensafhankelijke bijdrage voor de zorgverzekering in. In 2011 betaalt u die bijdrage over maximaal € 33.427. Wordt er te veel bijdrage ingehouden? Dan ontvangt u volgend jaar een brief van de belastingdienst over de teruggave van de te veel betaalde bijdrage. Hoe weet u of u in 2011 te veel 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 2011 meer dan € 33.427? Dan kunt u waarschijnlijk een deel van de bijdrage zorgverzekering terugkrijgen. De belastingdienst informeert u daarover.



Premies bijdrage ZVW

Over de premie Zorgverzekeringswet ontvangen we regelmatig vragen. Het gaat dan met name om gepensioneerden van wie het pensioen gedurende het kalenderjaar verandert.

Dat kan bijvoorbeeld als u in de loop van het jaar 65 jaar wordt en het vroegpensioen eindigt. Het tijdelijke overbruggingspensioen stopt en u ontvangt van het Spoorwegpensioenfonds verder alleen nog ouderdompensioenen. Van de Sociale Verzekeringsbank ontvangt u dan een AOW-uitkering. Het Spoorwegpensioenfonds houdt over uw pensioen 5,65% aan

inkomensafhankelijke bijdrage in voor de zorgverzekering.

We doen dat over een maximumpensioen van € 33.427 op jaarbasis in 2011. De premie wordt maandelijks ingehouden, tot het maandmaximum van € 2.785. Is uw pensioen hoger, dan houden we daarover geen premie in, maar wij zijn wel verplicht alvast wat

premie te reserveren. Als u in de loop van het jaar 65 jaar wordt en uw Spoorwegpensioen lager wordt, dan houden we vanaf dat moment de te weinig ingehouden premie wel in. U merkt dat de inhouding per maand kan verschillen, maar uiteindelijk leidt dit ertoe dat we aan het eind van het jaar precies genoeg premie hebben ingehouden als wettelijk verplicht is.

Wat veranderen de verenigingen en instellingen?

Contributies en reisfaciliteiten

De contributies voor de volgende verenigingen en instellingen zijn per 1 januari 2011:

CNV	€ 6,24 per maand
VHS	€ 9,75 per maand
BGV (gepensioneerden)	€ 1,60 per maand
BGV (weduwen)	€ 1,25 per maand
Welzijnsvereniging Villandry	€ 2,50 per maand
LSR*	€ 1,50 per maand
NVSP**	€ 1,00 per maand

* (Landelijke SpoorwegReisvereniging)

** (Nederlandse Vereniging van Spoorweg Philatelisten)

Vervoersbewijs van NS

Als u in aanmerking komt voor reisfaciliteiten en er vindt hiervoor een inhouding plaats op uw pensioen, dan is de volgende informatie voor u van belang.

Per 1 januari 2011 houden wij voor uw NS-kaart per persoon het volgende bedrag in:

1 ^e klas	€ 8,88 per maand
2 ^e klas	€ 5,61 per maand

Voor informatie over reisfaciliteiten kunt u mailen naar servicedesk@spfbeheer.nl of via (030) 236 05 55 contact opnemen met NSP-SPF Beheer bv.

Wat verandert de belastingdienst?

De belastingtarieven

Voor 2011 zijn de belastingtarieven aangepast. Let op! Deze tarieven gelden voor het jaar 2011. Voor het invullen van uw belastingbiljet over het jaar 2010 kunt u deze gegevens dus niet gebruiken. Al uw inkomsten worden belast in box 1. Het gaat dan bijvoorbeeld om uw Spoorwegpensioen, uw AOW of Anw, uw WAO- of WIA-uitkering en ook eventuele lijfrente-uitkeringen. Box 1 kent in 2011 de volgende heffing voor inkomstenbelasting en premie volksverzekeringen:

Belastbaar inkomen box 1	Geboren in 1946	Jonger dan 65 jaar
t/m € 18.628	15,10%	33%
tussen € 18.628 en € 33.436	24,05%	41,95%
tussen € 33.436 en € 55.694	42%	42%
€ 55.694 en hoger	52%	52%
Belastbaar inkomen box 1	Geboren vóór 1 januari 1946	
t/m € 18.628	15,10%	
tussen € 18.628 en € 33.485	24,05%	
tussen € 33.485 en € 55.694	42%	
€ 55.694 en hoger	52%	

Te weinig inhoudingen in 2011?

Het kan zijn dat er in 2011 te weinig belasting en premie op uw inkomen wordt ingehouden. Dat is het geval als uw totale inkomen meer is dan € 18.628, 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 zijn verplicht belasting en premies in te houden zonder rekening te houden met uw andere inkomsten.

Heffingskortingen

Voordat de belastingdienst uw belasting en premie berekent, passen zij de heffingskortingen toe. Of u hiervoor in aanmerking komt hangt af van uw persoonlijke situatie. De uitkeringsinstanties hebben met elkaar afgesproken dat de SVB en UWV de algemene heffingskorting standaard toepassen op uw AOW of Anw. Bij de AOW houdt de SVB ook nog rekening met de ouderenkorting en de alleenstaande-ouderenkorting.

De algemene heffingskorting

Iedereen heeft recht op de algemene heffingskorting. Als u jonger bent dan 65 jaar is die € 1.987. Bent u ouder dan 65 jaar? Dan is de algemene heffingskorting € 910. 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 0543. De SVB houdt bij uw AOW of Anw-uitkering rekening met deze korting.

De ouderenkorting

Bent u op 31 december 2011 65 jaar of ouder? En is uw totale inkomen in box 1, 2 en 3 niet hoger dan € 34.857? Dan heeft u recht op een ouderenkorting van € 739. 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 € 421. De SVB houdt rekening met deze korting. ☺



Vier vragen over het beleggingsbeleid

Risico...

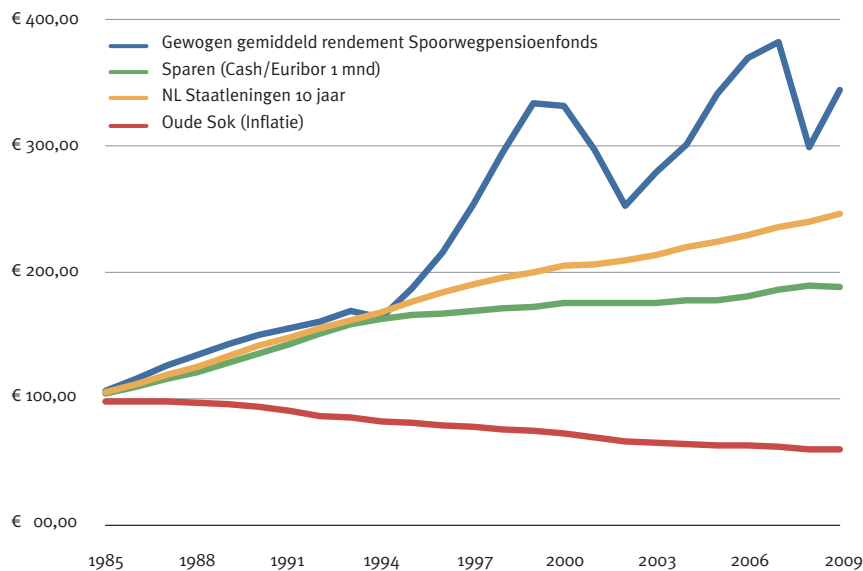
Door alle berichten over de economische crisis denken veel mensen dat het ook slechte tijden zijn voor beleggers. Maar 2009 en 2010 waren juist prima beleggingsjaren voor het pensioenfonds. Daarmee zijn de verliezen van 2008, toen de koersen in korte tijd halveerden, voor een groot deel weer ingelopen. Toch kleven er altijd risico's aan beleggen. Waarom doet een pensioenfonds het dan? Is het wel verantwoord? En levert beleggen op de lange termijn nou eigenlijk wat op?

1. Waarom belegt het pensioenfonds?

Dat doen we om een zo goed mogelijk rendement op het pensioengeld te halen. Dat rendement hebben we hard nodig. We willen voor de deelnemers het pensioen betaalbaar houden. Daarnaast is het ook voor u als gepensioneerde van belang, omdat we een eventuele verhoging van uw pensioen alleen kunnen betalen als het fonds voldoende reserves heeft. Dus voor de koopkracht van uw pensioen is het belangrijk om een goed rendement te halen.

Wat levert beleggen op?

Hoeveel is € 100 pensioenpremie ingelegd in 1985 nu waard (stand eind 2009)?



Wat is € 100 pensioenpremie ingelegd in 1985 nu waard?

U ziet vier verschillende rendementen. De blauwe lijn geeft aan hoe de € 100 gegroeid is door de beleggingsresultaten van het Spoorwegpensioenfonds. Het rendement is ook nog eens gecorrigeerd voor inflatie – het gaat dus om echte waardeinstijging. De gele lijn geeft aan hoe de € 100 zich had ontwikkeld als we het hadden belegd in Nederlandse staatsobligaties.

De groene lijn laat zien wat er was gebeurd als we de € 100 in 1985 op een spaarrekening hadden gezet. En de rode lijn laat zien hoe de koopkracht van de € 100 sinds 1985 is afgenomen door inflatie.

maar wel verantwoord

Kun je het geld niet beter gewoon op een spaarrekening zetten?

Nee. Op een spaarrekening krijg je altijd minder rente. Voor de deelnemers zou het pensioen dan behoorlijk duurder (of kariger) moeten worden. Aan indexatie zou u al helemaal niet meer kunnen denken. Dat zijn geen aantrekkelijke keuzes. En waar zet je zoveel geld op een spaarrekening? Wat gebeurt er als die bank het niet goed doet? Denkt u maar aan DSB of Lehman Brothers. Dan loop je nog steeds risico's.

Nederlandse bedrijfstakpensioenfondsen hebben over de laatste 25 jaar gemiddeld een beter rendement gehaald dan bij sparen of beleggen in staatsobligaties. Ondanks een aantal grote crises op de beurs!

Zijn de risico's niet te groot?

Wie een goed rendement wil halen, zal bereid moeten zijn bepaalde risico's te nemen. Dat geldt ook voor het Spoorwegpensioenfonds. Maar de veiligheid van uw pensioen staat voorop. We beleggen een flink deel van het vermogen in leningen aan landen en grote bedrijven, een deel in vastgoed en een deel in aandelen. En binnen die beleggingssoorten spreiden we onze risico's over verschillende landen en sectoren.

Maar tijdens de recente beurscrisis heeft dat toch niet gewerkt?

Het heeft inderdaad minder goed gewerkt. Er was sprake van een uitzonderlijke situatie, waarin alle soorten beleggingen omlaag gingen. Maar dat brengt ons op een ander punt: het pensioenfonds belegt voor de lange termijn. We hebben daardoor de tijd om eventuele koersdalingen 'uit te zitten'. Er zullen altijd goede en slechte jaren zijn. Daarom is het ook zo belangrijk om grote financiële buffers aan te houden. We hebben wel lessen uit de crisis geleerd. De hoofdlijnen van ons beleggingsbeleid zijn niet gewijzigd, maar we leggen nog meer nadruk op het beheersen van risico's.

Kalender 2011

JANUARI							FEBRUARI					MAART							
WEEK	52	1	2	3	4		WEEK	5	6	7	8	9		WEEK	9	10	11	12	13
MA		3	10	17	24	31	MA		7	14	21	28		MA		7	14	21	28
DI		4	11	18	25		DI	1	8	15	22		DI	1	8	15	22	29	
WO		5	12	19	26		WO	2	9	16	23		WO	2	9	16	23	30	
DO		6	13	20	27		DO	3	10	17	24		DO	3	10	17	24	31	
VR		7	14	21	28		VR	4	11	18	25		VR	4	11	18	25		
ZA	1	8	15	22	29		ZA	5	12	19	26		ZA	5	12	19	26		
ZO	2	9	16	23	30		ZO	6	13	20	27		ZO	6	13	20	27		
APRIL							MEI					JUNI							
WEEK	13	14	15	16	17		WEEK	17	18	19	20	21	22	WEEK	22	23	24	25	26
MA		4	11	18	25		MA		2	9	16	23	30	MA		6	13	20	27
DI		5	12	19	26		DI	3	10	17	24	31	DI		7	14	21	28	
WO		6	13	20	27		WO	4	11	18	25		WO	1	8	15	22	29	
DO		7	14	21	28		DO	5	12	19	26		DO	2	9	16	23	30	
VR	1	8	15	22	29		VR	6	13	20	27		VR	3	10	17	24		
ZA	2	9	16	23	30		ZA	7	14	21	28		ZA	4	11	18	25		
ZO	3	10	17	24			ZO	1	8	15	22	29		ZO	5	12	19	26	
JULI							AUGUSTUS					SEPTEMBER							
WEEK	26	27	28	29	30		WEEK	31	32	33	34	35	WEEK	35	36	37	38	39	
MA		4	11	18	25		MA	1	8	15	22	29	MA		5	12	19	26	
DI		5	12	19	26		DI	2	9	16	23	30	DI		6	13	20	27	
WO		6	13	20	27		WO	3	10	17	24	31	WO		7	14	21	28	
DO		7	14	21	28		DO	4	11	18	25		DO	1	8	15	22	29	
VR	1	8	15	22	29		VR	5	12	19	26		VR	2	9	16	23	30	
ZA	2	9	16	23	30		ZA	6	13	20	27		ZA	3	10	17	24		
ZO	3	10	17	24	31		ZO	7	14	21	28		ZO	4	11	18	25		
OKTOBER							NOVEMBER					DECEMBER							
WEEK	39	40	41	42	43	44	WEEK	44	45	46	47	48	WEEK	48	49	50	51	52	
MA		3	10	17	24	31	MA		7	14	21	28	MA		5	12	19	26	
DI		4	11	18	25		DI	1	8	15	22	29	DI		6	13	20	27	
WO		5	12	19	26		WO	2	9	16	23	30	WO		7	14	21	28	
DO		6	13	20	27		DO	3	10	17	24		DO	1	8	15	22	29	
VR		7	14	21	28		VR	4	11	18	25		VR	2	9	16	23	30	
ZA	1	8	15	22	29		ZA	5	12	19	26		ZA	3	10	17	24	31	
ZO	2	9	16	23	30		ZO	6	13	20	27		ZO	4	11	18	25		

Betaaldata

pensioenen 2011

woensdag 26 januari

vrijdag 25 februari

vrijdag 25 maart

dinsdag 26 april

donderdag 26 mei

vrijdag 24 juni

dinsdag 26 juli

vrijdag 26 augustus

maandag 26 september

woensdag 26 oktober

vrijdag 25 november

maandag 19 december

U hoeft niet te wachten op bericht van uw bank, dat het bedrag is bijgeschreven op uw rekening. U kunt vanaf de aangegeven datum over uw geld beschikken.

Bovenstaand schema is alleen van toepassing als u in Nederland woont. Woont u in het buitenland, dan kunnen deze data afwijken.

SPF Beheer is in 2011, buiten de zaterdagen en zondagen, gesloten op:
22 april (Goede Vrijdag)
25 april (2^e paasdag)
2 juni (Hemelvaartsdag)
13 juni (2^e pinksterdag)

Uw jaaropgave 2010 van het Spoorwegpensioenfonds ontvangt u vóór 15 februari 2011.

Hoe kunt u het Spoorwegpensioenfonds bereiken?

Post:

SPF Beheer
Afdeling Klantcontacten
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

Bezoekuur: van 10.00 tot 16.00 uur

Arthur van Schendelstraat 850

3511 ML Utrecht

