

# Pensioen Nieuws

Een uitgave van Stichting Pensioenfonds AVEBE

#9 | juli '13

1 Wijziging contract AEGON 2 Dekkingsgraad profiteert gelijk | Toeslagverlening 3/5 Terugblik op 2012 : het beleggingsjaar 2012 en de belangrijkste cijfers 6 Voorbereiden 2014 | Kamervragen lagere pensioenuitkering | Rekenhulp AOW-gat 7 Anw-hiaatpensioen: kleine aanpassing | Opgelet als u ongehuwd samenwoont 8 Eigen website Pensioenfonds | Meer van het Pensioenfonds | Vragen?

Pensioenfonds

**P2** Toeslagverlening: alle pensioenen met 2% omhoog

**P3** Terugblik op 2012, met op P4/5 de belangrijkste cijfers

**P8** Nieuw: eigen website [www.pensioenfondsavebe.nl](http://www.pensioenfondsavebe.nl)

Nu meer kans op jaarlijkse toeslag

## Wijziging contract AEGON

Het garantiecontract met AEGON liep op 31 december 2012 af. Het Pensioenfonds moest dus een besluit nemen over het aanpassen van het contract. Na uitgebreid onderzoek besloot het Bestuur het contract met AEGON te wijzigen. Het resultaat is dat de pensioenen opgebouwd tot 1 januari 2014 gegarandeerd aan het Pensioenfonds blijven. Vanaf die datum is de verdere pensioenopbouw niet meer verzekerd. Daarnaast heeft het Pensioenfonds besloten de pensioenen en het vermogen vanaf 1 januari 2014 zelf te gaan beheren.

### Waarom deze veranderingen?

De belangrijkste reden om voor deze veranderingen te kiezen was een grotere kans op een jaarlijkse toeslag. De kans dat het Pensioenfonds uw pensioen elk jaar kan verhogen is hierdoor namelijk groter geworden. Dat blijkt uit de berekeningen die het Bestuur liet maken.

### Wat betekent dit voor u?

Doordat het contract met AEGON is gewijzigd is het vermogen van het Pensioenfonds gestegen, en de dekkingsgraad dus ook. Hierdoor is de kans dat het Pensioenfonds uw pensioen ieder jaar met

een toeslag kan verhogen groter geworden. Dit is gunstig voor uw koopkracht. Als uw pensioen met de prijzen meestijgt, kunt u namelijk even veel blijven kopen. Uw pensioen wordt dan dus niet minder waard.

Het pensioen dat u vanaf 2014 opbouwt is niet meer bij AEGON verzekerd. De garantie dat uw pensioen(uitkering) nooit wordt verlaagd valt hiermee vanaf 2014 weg. Gelukkig is de kans dat uw pensioen ooit wél wordt verlaagd klein. Op pagina 2 leggen we uit waarom de dekkingsgraad van het Pensioenfonds niet zo snel zal dalen.

*lees verder op de volgende pagina* ►

► *vervolg vorige pagina*

### **Kans op flinke daling dekingsgraad klein**

De dekingsgraad ligt op dit moment rond de 117%. Het Pensioenfonds heeft dus een behoorlijke buffer. Normaal gesproken kán een dekingsgraad - hoe hoog ook - bij een flinke tegenslag snel dalen. Maar het grootste deel van het bij AVEBE opgebouwde pensioen blijft nog altijd door AEGON gegarandeerd aan het Pensioenfonds. Dat is namelijk het pensioen dat tot 1 januari 2014 is opgebouwd. Hierdoor zal de dekingsgraad van het Pensioenfonds niet snel dalen. De dekingsgraad van het Pensioenfonds is dus behoorlijk stabiel. Ook de komende jaren blijft het risico op een flinke daling van de dekingsgraad klein.

### **Vakbonden geïnformeerd**

Het Bestuur heeft het besluit om het contract met AEGON te wijzigen met de vakbonden besproken. De vakbonden zijn dus op de hoogte. De gemaakte keuze is voor het Pensioenfonds én voor u als medewerker of pensioengerechtigde op dit moment de beste oplossing. Maar het Pensioenfonds blijft alle ontwikkelingen goed in de gaten houden. Als verzekeren van de opgebouwde pensioenen op een gegeven moment gunstiger is, kan het Bestuur altijd weer voor die mogelijkheid kiezen. We zijn constant op zoek naar de beste oplossing. Voor het Pensioenfonds, én daarmee voor u. ◀

## **Dekingsgraad 'profiteert' gelijk**

Doordat het vermogen steeg, ging ook de dekingsgraad van het Pensioenfonds omhoog. Het Pensioenfonds begon 2012 met een dekingsgraad van 103% en eindigde het jaar met een dekingsgraad van 119%. Die sterke stijging was mede het gevolg van de keuze het contract met AEGON te wijzigen. Eind juni 2013 staat de dekingsgraad op ongeveer 117%. De lichte daling wordt voornamelijk veroorzaakt door de toekenning van de toeslag van 2% voor alle deelnemers. ◀

*Kijk voor de ontwikkeling van de dekingsgraad op de nieuwe website van het Pensioenfonds: [www.pensioenfondsavebe.nl](http://www.pensioenfondsavebe.nl).*

## **Alle pensioenen met 2% omhoog**

Dankzij de hogere dekingsgraad kon het Bestuur onlangs besluiten de pensioenen per 1 januari 2013 (met terugwerkende kracht) te verhogen. De toeslag is voor iedereen 2%: huidige medewerkers, oud-medewerkers en gepensioneerden.

De pensioenen van oud-medewerkers die vóór 1 april 1996 met pensioen of ontslag zijn gegaan, zijn al direct op 1 januari met 2% gestegen. Dat kon u al in de nieuwsbrief van december 2012 lezen.

Veel pensioenfondsden konden de pensioenen niet met de lonen of prijzen laten meestijgen. Die stijging van 2% is dus goed nieuws voor u. ◀

## Pensioenfonds financieel gezond

Zoals u van het Pensioenfonds gewend bent, biedt het zomernummer van AVEBE Pensioen Nieuws een terugblik op het jaar dat achter ons ligt. Wat gebeurde er allemaal in 2012? Hoe deden de beleggingen van het Pensioenfonds het? En wat speelde er in de Nederlandse pensioenwereld? U leest het allemaal op pagina 3, 4 en 5 van deze nieuwsbrief.

### Weer een spannend jaar

Net als 2011 was 2012 een spannend jaar voor Nederlandse pensioenfondsen. Veel pensioenfondsen zijn nog altijd aan het herstellen van de financiële crisis die in 2008 begon. Er waren maar weinig pensioenfondsen die de pensioenen met een toeslag konden verhogen. Ruim 60 pensioenfondsen moesten de

pensioenen van hun deelnemers en gepensioneerden zelfs verlagen. Het Pensioenfonds doet het daarentegen best goed.

Het Pensioenfonds begon het jaar 2012 met een dekkingsgraad van 103%. Op 31 december 2012 kon het Pensioenfonds een dekkingsgraad van 119% noteren; een behoorlijke

stijging. Vooral het geld dat het Pensioenfonds in december van AEGON ontving zorgde voor een forse stijging van de dekkingsgraad. Maar ook het positieve rendement van de beleggingen speelde hierbij een rol. De totale beleggingsportefeuille behaalde een rendement van 10,8%. Hierna leest u hier meer over. ◀

## Goed beleggingrendement: 10,8%

In 2012 groeide de wereldeconomie - net als in 2011 - licht, namelijk met 2,5%. De Nederlandse economie groeide niet, maar kromp zelfs (-1%). Desondanks behaalden de beleggingen van het Pensioenfonds een goed rendement: 10,8%. Dat bewijst maar weer eens dat ook tijdens een economische crisis met beleggen een goed rendement kan worden behaald. Die 10,8% is ook nog eens iets beter dan de benchmark (voorbeeldportefeuille). Het rendement van de benchmark kwam uit op 10,4%.

### Verschillende categorieën

In het overzicht ziet u dat bijna alle beleggingscategorieën in 2012 positieve rendementen behaalden. Alleen het rendement op onroerend goed was negatief (-2,1%). Die markt wordt nog altijd hard geraakt door de crisis. Grote 'winnaars' waren de

aandelen (12,6%) en de obligaties (11,9%). Dat zijn bovendien de 2 categorieën waarin het Pensioenfonds het meeste geld belegt. Alle categorieën - behalve het onroerend goed - deden het in 2012 beter dan de benchmark. ◀

### Samenstelling en Rendementen 2012

Categorie	Samenstelling portefeuille*	Rendement Pensioenfonds	Rendement benchmark**
Aandelen	40,9%	12,6%	11,8%
Vastrentende waarden	22,1%	11,9%	11,0%
Onroerend goed	21,6%	-2,1%	-2,1%
Grondstoffen	5,5%	2,1%	1,4%
Hedge funds	8,7%	5,6%	2,7%
Liquide middelen (niet belegd geld)	1,2%	n.v.t.	n.v.t.
<b>Totaal</b>	<b>100%</b>	<b>10,8%</b>	<b>10,4%</b>

\* Percentage van het belegd vermogen \*\* Benchmark is een voorbeeldportefeuille waarmee het Pensioenfonds de beleggingen vergelijkt.

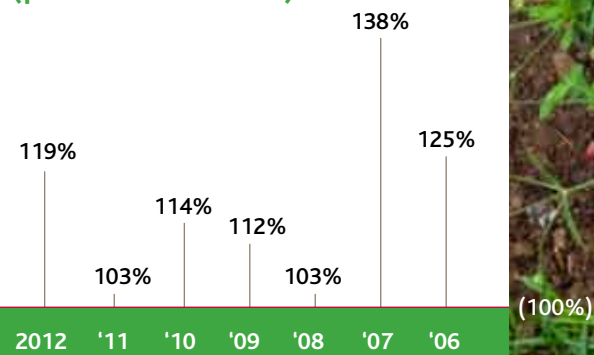
Meer weten? Op de website leest u alles over de verschillende beleggingscategorieën en de behaalde rendementen.



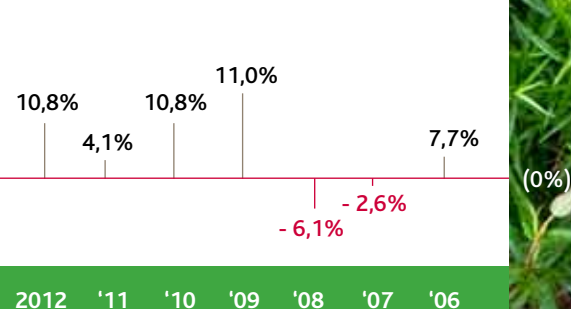
## Dekkingsgraad en rendementen 2006 - 2012

Hieronder ziet u hoe de beleggingsrendementen en de dekingsgraad zich de afgelopen 7 jaren hebben ontwikkeld. Daaruit blijkt dat de rendementen per jaar enorm kunnen verschillen en dat het rendement van invloed is op de dekingsgraad. Het gemiddelde rendement over de laatste 7 jaar is ongeveer 5%.

### Dekkingsgraad 2006 - 2012 (per 31 december)



### Rendement 2006 - 2012



### Dekkingsgraad: financiële stand van zaken

De dekingsgraad biedt een pensioenfonds belangrijke informatie. Hoe hoger de dekingsgraad, hoe beter het in financieel opzicht met een pensioenfonds gaat. De dekingsgraad is namelijk de verhouding tussen het vermogen van een pensioenfonds én de verplichtingen.

Bij een dekingsgraad van 100% heeft een pensioenfonds precies voldoende geld om alle pensioenen - nu én in de toekomst - uit te keren.

Op de website kunt u veel meer over de dekingsgraad lezen: [www.pensioenfondsavebe.nl](http://www.pensioenfondsavebe.nl) > Uw Pensioenfonds > Dekkingsgraad.





## Jaarverslag ook beschikbaar

In dit nummer van AVEBE Pensioen Nieuws leest u een samenvatting van het officiële Jaarverslag. ◀

*Wilt u alle (financiële) cijfers nalezen? Kijk dan op de nieuwe website bij 'Documenten' of vraag het Jaarverslag bij het Pensioenfonds op.*

## Kerncijfers bij elkaar

Hieronder ziet u een overzicht van de belangrijkste financiële cijfers, aantallen en percentages bij het Pensioenfonds. In het Jaarverslag van het Pensioenfonds is een uitgebreider overzicht te zien.

Op 31 december	2012	2011
<b>Cijfers*</b>		
Pensioenvermogen	632,4	549,2
Pensioenverplichtingen	529,9	488,0
Dekkingsgraad	119%	103%
Ontvangen premies	16,1	14,6
Uitgekeerde pensioenen	18,9	19,0

\* bedragen x miljoen euro

### Aantallen

Deelnemers (medewerkers)	1.232	1.273
'Slapers' (oud-medewerkers)	1.587	1.315
Pensioengerechtigden	1.888	1.713
<b>Totaal aantal deelnemers</b>	<b>4.707</b>	<b>4.301</b> ◀

## Andere gebeurtenissen in 2012

Het Bestuur besteedde in 2012 veel tijd aan de nieuwe afspraken met AEGON. Verder nam het Pensioenfonds in 2012 afscheid van A&O Pensioen Services. Syntrus Achmea is sinds 1 januari 2012 de nieuwe administrateur. De samenstelling van het Bestuur veranderde ook. Wolter Bouwmeester verliet AVEBE én het Bestuur van het Pensioenfonds. Wie de opvolger van Wolter wordt, kunt u binnenkort op de website lezen.

Daarnaast liet het Bestuur een onderzoek uitvoeren naar de communicatie van het Pensioenfonds. Uit een aantal gesprekken met deelnemersgroepen bleek dat u over het algemeen tevreden bent over hoe u wordt geïnformeerd. Maar er zijn natuurlijk altijd dingen die beter kunnen, of die u mist. Zo bleek er bij veel deelnemers behoefte aan een website te zijn. Op pagina 8 van deze nieuwsbrief kunt u lezen dat het Pensioenfonds inmiddels een eigen website heeft. ◀





## Voorbereiden op 2014

Het Bestuur gebruikt dit jaar vooral om zich voor te bereiden op 2014. Vanaf 1 januari 2014 gaat het Pensioenfonds zijn vermogen zelf beheeren. Al in 2012 liet het Bestuur een aantal berekeningen maken (zie pagina 1). Op basis van die berekeningen is het beleggingsbeleid vorig jaar al aangepast. Nu 2014 steeds dichterbij komt, gaat het vooral om de laatste details. Die moeten natuurlijk ook kloppen.

Verder moet de werkgever een besluit nemen over de pensioenregeling. De huidige pensioenregeling is immers tijdelijk, en loopt op 1 januari 2014 af. Daarnaast moeten alle pensioenfondsen vanaf 1 januari 2014 aan nieuwe wetgeving voldoen. Dat betekent een lager opbouwpercentage en een hogere pensioenleeftijd. De huidige pensioenregeling voldoet al aan deze nieuwe wet- en regelgeving.

Ná 2014 volgen meer maatregelen van de overheid om pensioen in Nederland betaalbaar te houden. Wat dit voor uw pensioenregeling betekent, is nog niet bekend. ◀

## Tweede Kamer vraagt opheldering over lagere netto pensioenuitkering

De uitkering die de gepensioneerden in januari ontvingen bleek ineens lager dan verwacht. De verlaging kwam doordat u een hogere bijdrage voor de Zorgverzekeringswet (ZVW) moest betalen. Tegelijkertijd werd de eerste belastingschijf verhoogd, van 15 naar 19%. U ging dus ook meer belasting betalen.

De Tweede Kamer wilde opheldering van staatssecretaris Frans Weekers (Financiën). In zijn antwoord gaf de staatssecretaris aan dat er ook maatregelen in het vóórdeel van gepensioneerden zijn genomen. Aan het einde van het jaar moet volgens hem blijken of gepensioneerden er inderdaad op achteruit zijn gegaan. De Tweede Kamer wil hier niet op wachten, en eist op korte termijn meer duidelijkheid. ◀

## Rekenhulp overbruggingsregeling AOW-gat

Als u al een prepensioen ontvangt, kunt u door de verhoging van de AOW-leeftijd te maken krijgen met een inkomensgat. Dit gat ontstaat omdat uw AOW-uitkering later in gaat dan uw prepensioen stopt. Als u een relatief laag inkomen en weinig vermogen hebt, kunt u gebruik maken van de overbruggingsregeling van de overheid.

Op de website van Wijzer in geldzaken kunt u een tool vinden die kan berekenen of u onder de overbruggingsregeling valt en hoe hoog uw uitkering is. Hebt u recht op de overbruggingsregeling dan ontvangt u dit najaar automatisch een brief van de Sociale Verzekeringsbank. ◀

*Voor meer informatie ga naar [www.wijzeringeldzaken.nl](http://www.wijzeringeldzaken.nl), [www.svb.nl](http://www.svb.nl).*



## Anw-hiaatpensioen: kleine aanpassing

Het Anw-hiaatpensioen van het Pensioenfonds vervangt - of is een aanvulling op - de Anw-uitkering van de overheid. In de praktijk hebben veel nabestaanden namelijk geen recht op een Anw-uitkering. U bepaalt zelf of de Anw-hiaatpensioenregeling voor uw partner nodig is.

De Anw-hiaatpensioenregeling van het Pensioenfonds is sinds 1 januari 2013 iets veranderd. De uitkering loopt nu door tot de achtergebleven partner de AOW-gerechtigde leeftijd bereikt, en stopt dus niet al op zijn/haar 65ste verjaardag.

*Op de website vindt u alle informatie over het Anw-hiaatpensioen: [www.pensioenfondsweb.nl](http://www.pensioenfondsweb.nl) > Als er iets verandert > Samenwonen.*

### **Wat is er na uw overlijden voor uw partner en kinderen geregeld?**

Als u onverhoopt komt te overlijden, kunnen uw partner en/of kind(eren) rekenen op:

#### *Pensioen van het Pensioenfonds*

> Partnerpensioen en/of wezenpensioen.

#### *Anw-uitkering van de overheid*

> Alleen als uw partner hier recht op heeft - in veel gevallen is dat niet zo.

#### *Anw-hiaatpensioen van het Pensioenfonds*

> Alleen als u aan deze regeling meedoet.

**LET OP:** partner niet mét notariële akte aangemeld = na uw overlijden géén partnerpensioen voor uw partner.

## Opgelet als u ongehuwd samenwoont

Als u ongehuwd samenwoont, is er na uw overlijden een partnerpensioen voor uw partner. Voorwaarde is wel dat uw partner bij het Pensioenfonds is aangemeld én dat u een kopie van een door een notaris ondertekende samenlevingsovereenkomst (notariële akte) meestuurt.

### **Woont u ongehuwd met uw partner samen? Hier ziet u wat u moet doen:**

#### *U woont ongehuwd samen*

> Sluit samen met uw partner een door een notaris ondertekend samenlevingscontract af.

> Meld uw partner bij het Pensioenfonds aan en stuur een kopie van de notariële akte mee.

#### *U woont ongehuwd samen en hebt uw partner in het verleden **zonder notariële akte** aangemeld*

> Stuur een kopie van de notariële akte naar het Pensioenfonds.

#### *U woont ongehuwd samen, hebt uw partner aangemeld en kopie van de notariële akte meegestuurd*

> U hoeft niets te doen.

## Vragen?

Hebt u vragen over deze Nieuwsbrief of uw pensioen? Kijk dan op de website. Als u daar geen antwoord op uw vraag vindt, kunt u terecht bij de AVEBE Pensioen Helpdesk. Deze helpdesk is van maandag tot en met vrijdag bereikbaar, van 8.30 tot 16.30 uur op telefoonnummer (013) 462 93 00. Uw e-mail stuurt u aan pensioenfondsavebe@achmea.nl, uw brief aan: Stichting Pensioenfonds AVEBE  
p/a Syntrus Achmea Pensioenbeheer N.V.  
Postbus 90170  
5000 LM Tilburg

## Colofon

Redactie: Stichting Pensioenfonds AVEBE |  
Towers Watson  
Vormgeving: Heijden Ontwerp  
Druk: Drukkerij De Bruin B.V.  
Oplage: circa 3.000

Om de tekst prettig leesbaar te houden, is een aantal zaken vereenvoudigd. U kunt daarom geen rechten ontleen aan deze publicatie.

## Het Pensioenfonds lanceert eigen website

Het Pensioenfonds heeft een eigen website: [www.pensioenfondsavebe.nl](http://www.pensioenfondsavebe.nl). Hier kunt u nu alle informatie over uw pensioen en het Pensioenfonds vinden.

Dus niet alleen wat u misschien al weet, maar ook altijd het laatste nieuws. Het loont dus de moeite om regelmatig naar de website te surfen. Nieuwsgierig geworden? Ga snel even kijken! ◀

***Blik op de nieuwe website:***  
**[www.pensioenfondsavebe.nl](http://www.pensioenfondsavebe.nl)**

## Meer van het Pensioenfonds

### Volgende Nieuwsbrief

U ontvangt het volgende nummer van AVEBE Pensioen Nieuws aan het einde van dit jaar of begin 2014. ◀

### UPO

Uw Uniform Pensioenoverzicht (UPO) kunt u binnenkort verwachten. Hierin ziet u het pensioen dat u tot en met 31 december 2012 hebt opgebouwd. Voor uzelf én voor uw partner en/of kinderen. ◀

### Deelnemersvergadering

Zoals u gewend bent, organiseert het Pensioenfonds aan het einde van de zomer weer de jaarlijkse Deelnemersvergadering. Het Bestuur praat u tijdens deze vergadering bij over de financiële stand van zaken. Verder hoort u wat het Bestuur de komende jaren van plan is, en wat deze plannen eventueel voor u betekenen. U krijgt natuurlijk weer volop de gelegenheid om uw vragen over pensioen te stellen. De uitnodiging voor deze vergadering kunt u in augustus verwachten. ◀