

JAARGANG 12
NUMMER 1
2015

AVH magazine

EEN UITGAVE VAN STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE AGRARISCHE EN VOEDSELVOORZIENINGSHANDEL



- Toetsingskader op de schop • Uitkeringsinformatie Bpf AVH is op orde
- Toegelicht: het incassobeleid • Aan u de keuze: pensioen uitruilen

Colofon

AVH Magazine is een uitgave van Stichting Bedrijfspensioenfonds voor de Agrarische en Voedselvoorzieningshandel

Bpf AVH
Postbus 3144
2280 GC Rijswijk
Tel.: 070 - 338 1020
Fax: 070 - 350 3531
info@ssagh.nl
www.bpfavh.nl

AVH Magazine verschijnt twee maal per jaar in een oplage van circa 24.000 exemplaren. AVH Magazine wordt gratis verzonden aan de deelnemers, werkgevers en gepensioneerden van Bpf AVH.

Redactie: Bpf AVH

Concept / Realisatie / Druk:
Drecht Graphics, Dordrecht

Informatie: Voor vragen of informatie over de artikelen kunt u terecht bij Bpf AVH, tel. 070 - 306 11 90. Op werkdagen bereikbaar van 08.30 tot 17.15 uur. Of raadpleeg www.bpfavh.nl

Rechten: Niets uit deze uitgave mag worden overgenomen, vermenigvuldigd of gereproduceerd zonder schriftelijke toestemming van de uitgever en / of andere auteursrecht-hebbers. Bpf AVH kan geen aansprakelijkheid aanvaarden voor de volstrekte juistheid en volledigheid van alle in deze uitgave opgenomen teksten en beelden. Alle genoemde gegevens zijn onder voorbehoud. Aan de inhoud van dit magazine kunnen geen rechten worden ontleend.

Waar in de tekst het woord 'hij' in algemene zin voorkomt, kan uiteraard ook 'zij' worden gelezen.

VOORWOORD

Keuzes

In het leven moet je keuzes maken. Dat geldt zeker ook als je bestuurder bent van een pensioenfonds. Niet alleen maken wij zelf keuzes als bestuur, we moeten ook rekening houden met de keuzes van anderen. Uitgangspunt bij het maken van keuzes zijn voor ons altijd de belangen van de deelnemer, gepensioneerde en werkgever. Als die belangen botsen, moeten ze goed tegen elkaar afgewogen worden. Wij zijn daar trouwens ook wettelijk toe verplicht. Bij de besluitvorming zijn wij echter wel vaak gebonden aan keuzes die al elders, door anderen, zijn gemaakt.



Neem bijvoorbeeld de politiek. Helaas wordt door de overheid de maximale pensioenopbouw steeds verder beknot (p. 09). De kans bestaat dat de toegestane pensioenopbouw nog verder wordt teruggebracht. En dat betekent op het eind van het werkzame leven een lagere pensioenuitkering. Ook moeten wij als pensioenfonds nog steeds rekenen met een (te) lage fictieve rendementen. De nieuwe rekenregels (p. 04) brengen daar weinig verandering in. Het gevolg is dat onze dekkingsgraad onnodig wordt gedrukt. Keuzes waar wij als bestuur mee worden geconfronteerd en waar we uitvoering aan moeten geven.

Ook aan de CAO-tafel worden keuzes gemaakt over pensioen. Uw pensioenregeling wordt aan de CAO-tafel vastgesteld door werkgevers- en werknemersorganisaties in de sector. Zij bepalen hoeveel premie u betaalt en hoeveel pensioen u opbouwt. Wij als bestuur voeren de pensioenregeling uit, binnen de door CAO-partijen vastgestelde kaders. De actuele premies en pensioenopbouw kunt u altijd vinden op onze website www.bpfavh.nl.

Keuzes maken ook onze deelnemers. De laatste tijd is er veel aandacht voor meer keuzevrijheid als het gaat om pensioen. Deelnemers moeten het pensioen aan kunnen passen aan hun eigen wensen. Er is al veel keuzevrijheid (p. 08). Eerder met pensioen of juist later? Eerst een hogere uitkering en daarna een lagere? Nabestaandenpensioen inleveren voor meer ouderdomspensioen? Het kan allemaal al. In de discussie komt vaak terug dat deelnemers ook zelf hun pensioenfonds en pensioenpremie moeten kunnen kiezen. Sommigen willen zelf de verplichte pensioenopbouw afschaffen. Natuurlijk kan dat, maar met de keuzemogelijkheden nemen ook de kosten en de risico's toe. Dat aspect hoor ik nauwelijks terug in de discussie. Maar ook: kan de deelnemer wel alle consequenties overzien?

Om de juiste keuze te kunnen maken is goede informatie onontbeerlijk. De pensioensector, ook Bpf AVH, werkt continue aan het verbeteren van de informatie voor deelnemers. Met de Wet Pensioencommunicatie (p. 12) wordt weer een nieuwe stap gezet. Pensioeninformatie wordt toegankelijker en zal meer digitaal beschikbaar zijn. Dat laatste geldt ook voor dit magazine. Vanaf volgend jaar zult u AVH Magazine niet meer op de mat vinden, maar in uw mailbox. Zo informeren we u optimaal, besparen we op kosten en sparen met milieu. Dat lijkt ons een hele verstandige keuze.

Ik wens u veel wijsheid bij uw pensioenkeuzes!

Jacqueline Bergervoet,
werknemersvoorzitter

Inhoud

04 Nieuwe eisen aan pensioenfondsen: toetsingskader op de schop



06 AFM: uitkeringsinformatie Bpf AVH is op orde



08 Keuzevrijheid: Lust of last?



09 Maximale pensioenopbouw beperkt



09 AOW-leeftijd vaak te laag ingeschat

10 Toegeleid: het incassobeleid

11 Nieuwe pensioenopleiding start dit voorjaar



12 Pensioeninformatie gewijzigd door wetsvoorstel

12 Aanlevering mutaties gewijzigd per 1 januari

13 Rentedaling drukt dekkingsgraad



15 Aan u de keuze: pensioen ruilen



Nieuwe eisen aan pensioenfondsen: toetsingskader op de schop

Eind vorig jaar hebben zowel de Tweede als de Eerste Kamer ingestemd met het nieuwe Financieel Toetsingskader (nFTK) voor pensioenfondsen. Wat betekent dit voor uw pensioenregeling?

In het Financieel Toetsingskader zijn de financiële eisen vastgelegd waaraan pensioenfondsen moeten voldoen. Het gaat dan bijvoorbeeld om de minimale buffers (reserves) die fondsen moeten aanhouden en de wijze waarop beleggingen en pensioenverplichtingen gewaardeerd moeten worden. Maar ook de spelregels rondom indexatie (het waardevast houden van de uitkeringen) en eventuele kortingen (verlaging van pensioenen) zijn in het nFTK opgenomen. Het nFTK is op 1 januari 2015 in werking getreden.

Dekkingsgraad

De dekkingsgraad is de verhouding tussen de bezittingen en de (toekomstige) uitkeringen van het fonds. Er komt een nieuwe berekeningswijze voor deze dekkingsgraad. Hierdoor kan de dekkingsgraad – afhankelijk van de kenmerken van een fonds – hoger of lager worden dan nu het geval is. Hoe dit voor Bpf AVH uitpakt is nog niet bekend.

Daalt de dekkingsgraad te veel, dan mag er voor herstel een periode van tien jaar worden uitgetrokken. Dat is beduidend langer dan voorheen.

Indexatie

Bpf AVH probeert de pensioenen jaarlijks te aan te passen aan de stijgende prijzen. Dat noemen we indexatie. Pensioenfondsen worden nu verplicht hogere buffers aan te houden. Die buffers zijn bedoeld als financiële reserve voor slechte tijden. Door de nieuwe, strengere buffereisen zal er minder snel geïndexeerd kunnen worden. Indexatie – al dan niet gedeeltelijk – zal pas mogelijk zijn vanaf een dekkingsgraad van 110%. Daarnaast moet er bij het verlenen van indexatie gekeken worden of de gegeven indexatie ook in de komende jaren gegarandeerd kan worden.

Ook inhaalindexatie (het verlenen van extra indexatie om een eerdere korting teniet te doen) zal moeilijker worden. Dat kan pas als de gewone indexatie volledig gefinancierd kan worden uit het aanwezige

vermogen en de dekkingsgraad boven de vereiste grens blijft. Van het beschikbare vermogen mag dan 10% worden gebruikt voor inhaalindexatie.

Kortingen

Korting, ofwel het verlagen van pensioenen in slechte tijden, blijft een laatste noodmaatregel. Wel zullen kortingen minder snel worden doorgevoerd. Er hoeft pas te worden gekort als de dekkingsgraad vijf jaar lang te laag is of als het fonds niet binnen tien jaar kan herstellen. Een korting mag dan ineens worden doorgevoerd of worden uitgespreid over maximaal tien jaar.

Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid is gebaseerd op een risicoprofiel. Welke risico's kan en wil een pensioenfonds lopen? Dit risicoprofiel moet aansluiten bij de risicohouding van de deelnemers. Om die risicohouding duidelijk te krijgen heeft Bpf AVH een risicobereidheidsonderzoek gehouden. Over de uitkomsten daarvan leest u elders in dit magazine meer.

**De gevolgen van het nFTK in het kort:**

- effect op de dekkingsgraad is nog onbekend
- Kleinere kans op indexatie
- inhaalindexatie alleen mogelijk naar de toekomst toe
- Kleinere kans op korting
- eventuele korting kan worden uitgesmeerd over tien jaar
- beleggingsbeleid wordt gebaseerd op risicobereidheid deelnemers

AFM: uitkeringsinformatie Bpf AVH is op orde

De Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op de communicatie van pensioenfondsen. Zij hebben de uitkeringsinformatie van Bpf AVH onderzocht.

Als u op het punt staat met pensioen te gaan krijgt u een aantal brieven van ons. Eerst de zogenaamde pensioeninformatiebrief. Daarin staat wanneer u met pensioen kunt, hoe hoog uw pensioen is en hoe u dit pensioen kunt aanvragen. Ook de keuzes met betrekking tot het pensioen komen aan bod. Na uw aanvraag ontvangt u een bevestiging van de door u gemaakte keuzes en uw definitieve uitkering.

Oordeel AFM

De wet stelt een aantal eisen aan deze brieven. Zo moeten ze begrijpelijk, duidelijk en volledig zijn. Ook dienen de brieven tijdig verstuurd te worden. De AFM heeft nu beoordeeld of de brieven van Bpf AVH aan deze eisen voldoen.

Deelgebied	Oordeel AFM
• Duidelijkheid en begrijpelijkheid	• Redelijk
• Tijdigheid	• Matig
• Juistheid	• Goed
• Volledigheid	• Redelijk

AFM oordeelt dus dat Bpf AVH op drie van de vier deelgebieden redelijk tot goed scoort. Daarbij wil 'goed' zeggen dat de communicatie optimaal is. 'Redelijk' houdt in dat er weliswaar voldaan wordt aan de eisen, maar er ruimte is voor verbetering.

Tijdigheid

Aleen op tijdigheid wordt wat minder goed gescoord. Dit komt door het tijdstip waarop het onderzoek is uitgevoerd, namelijk vlak voor het bekend maken van de korting op de pensioenen. Omdat de hoogte van de korting nog niet bekend was, heeft Bpf AVH ervoor gekozen de gepensioneerden in spe iets later te informeren dan normaal. Juistheid en volledigheid van de informatie vonden wij in dit geval belangrijker dan tijdigheid.

Verbeterpunten

Uit het onderzoek van AFM zijn een aantal verbeterpunten naar voren gekomen. Zo kan duidelijker gecommuniceerd worden over de risico's van pensioen, bijvoorbeeld de kans op korting van de uitkering. Naar aanleiding van die verbeterpunten zal de communicatie op onderdelen worden aangescherpt.





Keuzevrijheid: Lust of last?

Keuzevrijheid. Het lijkt h t toverwoord in de huidige discussie over pensioen. Maar willen mensen die keuzevrijheid eigenlijk wel? Onderzoek wijst uit van niet.

Tachtig procent van de ondervraagden vindt het belangrijk dat het pensioenfonds automatisch regelt hoeveel premie er betaald moet worden, hoe de pensioenregeling eruit ziet en hoeveel risico er wordt genomen met de beleggingen. De verplichte deelneming kan bij zestig procent op instemming rekenen.

Maar... tegelijkertijd vindt men keuzevrijheid  ok belangrijk. Het hebben van keuzevrijheid lijkt dus iets anders dan die vrijheid ook willen gebruiken. Eén van de redenen hiervoor is dat men zich vaak

realiseert dat pensioen ingewikkelde materie is. Dat blijkt ook uit onderzoek van het Ministerie van Sociale Zaken. De grootste nadelen van keuzevrijheid die de ondervraagden daar zagen zijn kennisgebrek (55 procent), verkeerde keuzes maken (49 procent) en extra rompslomp (37 procent).

Kortom, de roep om keuzevrijheid klinkt. Maar tussen wens en werkelijkheid zit in de praktijk toch een flinke kloof.

Bij Bpf AVH kunt u uw pensioen aanpassen aan uw wensen.

Lees meer over uw keuzemogelijkheden op www.bpfavh.nl.

Maximale pensioenopbouw beperkt

Per 1 januari 2015 is de fiscale wetgeving veranderd met betrekking tot de maximale pensioenopbouw. Dit heeft voor u gevolgen als u deelneemt aan de aanvullend middelloon-plusregeling.

Opbouwpercentage

Het maximale opbouwpercentage is verlaagd tot 1,875% per jaar. Dit heeft voor u alleen gevolgen als u deelneemt aan de aanvullend middelloon-plusregeling en in 2014 een opbouwpercentage had van 2,15% of 2%. Uw pensioenopbouw wordt dan vanaf 1 januari 2015 verlaagd tot het nieuwe fiscale maximum.

Aftopping pensioengevend salaris

Verdient u meer dan € 100.000,- per jaar? Dan bouwt u vanaf 1 januari 2015 geen pensioen meer op over het salaris boven dit bedrag. Hierdoor bouwt u minder ouderdomspensioen op.



U bouwt pensioen op over uw salaris minus de franchise. Dit noemen we de pensioengrondslag. Meer weten over de pensioengrondslag? Kijk op www.bpfavh.nl onder Pensioen ABC.

Maar ook uw nabestaandenpensioen wordt lager. Dit speelt vooral als u als actief deelnemer komt te overlijden; uw partner en/of kinderen krijgen dan een (wellicht fors) lagere pensioenuitkering. Kijk dus goed welke gevolgen deze wijziging voor u en uw partner en kinderen heeft.

U zult samen met uw werkgever moeten bespreken hoe u deze wijziging van uw arbeidsvoorwaarden kunt opvangen. Uw werkgever heeft daarover de nodige informatie van ons ontvangen. Voor meer informatie kunnen werkgevers en werknemers contact opnemen met Bpf AVH.

AOW-leeftijd vaak te laag ingeschat

Veel Nederlanders blijken niet te weten op welke leeftijd zij hun AOW-uitkering gaan ontvangen. Dat blijkt uit een onderzoek van het platform Wijzer in Geldzaken.

De AOW-leeftijd in Nederland loopt geleidelijk op tot 67 jaar in 2023. Op dit moment ligt er een wetsvoorstel dat de AOW-leeftijd nog sneller zal doen stijgen. Na 2023, of 2021 als het wetsvoorstel wordt aangenomen, zal de AOW-leeftijd gekoppeld worden aan de levensverwachting en naar alle waarschijnlijkheid nog verder stijgen.

Langer doorwerken

Tweederde van de Nederlanders in de leeftijdsgroep rond 35 jaar realiseert zich echter niet dat ze waarschijnlijk moeten doorwerken tot hun 70e. Nog geen kwart van de 45- t/m 49-jarigen houdt er rekening mee dat zij langer moeten doorwerken dan 67 jaar,

terwijl zij hun eerste AOW pas zullen ontvangen als zij 68 jaar of ouder zijn.

Pensioenleeftijd

Het pensioen dat u opbouwt bij Bpf AVH gaat standaard in op uw 67e. Het sluit dus niet automatisch aan op uw AOW-uitkering. U kunt uw pensioen echter eerder of juist later in laten gaan. Meer informatie hierover vindt u op onze website www.bpfavh.nl.

Kader

Ook over de hoogte van het benodigde pensioen blijken veel werknemers maar weinig te weten. Met de nieuwe online tool "Wat moet ik doen voor mijn pensioen" kunt u uw eigen financiële situatie na pensionering in kaart brengen en bekijken of uw pensioeninkomen toereikend zal zijn. U vindt de tool op www.wijzeringeldzaken.nl.

Wilt u weten wat uw AOW-leeftijd is? Kijk dan op www.svb.nl

Toegelicht: het incassobeleid

Werkgevers ontvangen ieder kwartaal een factuur van ons.

Werkgevers zijn verplicht de pensioenpremie tijdig te betalen. Toch gebeurt dat niet altijd. Wat doet het pensioenfonds in die gevallen?

Incassobeleid

Bpf AVH heeft een incassobeleid vastgesteld. Dit incassobeleid is opgenomen in het uitvoeringsreglement, waaraan alle aangesloten werkgevers gebonden zijn.

Het incassotraject ziet er als volgt uit:

Kwartaalnota	Op deze factuur staat een vervaldatum vermeld. De factuur dient vóór deze datum betaald te zijn. De werkgever is hiertoe verplicht op grond van het uitvoeringsreglement.
Eerste aanmaning (na één maand)	Wordt de factuur niet tijdig betaald, dan volgt een aanmaning.
Tweede aanmaning (na twee maanden)	Bij de tweede aanmaning wordt tevens wettelijke rente in rekening gebracht bij de werkgever.
Derde (aangetekende) aanmaning	Naast de openstaande premies en wettelijke rente wordt nu ook een boete opgelegd van 15% van het openstaande premiebedrag.
Dwangbevel	De deurwaarder brengt dwangbevel uit om het openstaande bedrag, rente, kosten en boete te innen. Wanneer er geen gehoor wordt gegeven aan het bevel kan er beslag gelegd worden.

Vóór er wordt overgegaan tot het opleggen van een boete zijn er al meerdere aanmaningen verstuurd. “Wij zijn gewoon even de factuur vergeten te betalen” is dan ook géén reden om de boete kwijt te schelden.

Noodzaak

Waarom dit strenge incassobeleid? Deelnemers bouwen pensioen op bij Bpf AVH. Om die pensioenen te kunnen betalen, moet Bpf AVH zorgen dat er premie binnenkomt. Wanneer een werkgever de premies voor zijn werknemers niet betaalt, betekent dit dat de overige werkgevers en deelnemers opdraaien voor het ‘tekort’. Dat is uiteraard niet eerlijk.

Ook betekent late betaling kosten voor het pensioenfonds. Niet alleen moeten er aanmaningskosten worden gemaakt, ook kunnen premies korter worden belegd. Daardoor loopt het pensioenfonds, en dus de deelnemers, rendement mis. Dit wordt verhaald op de nalatige werkgever.

Gelukkig betalen verreweg de meeste werkgevers hun facturen keurig op tijd. Gebeurt dat niet, dan is dat nadelig voor de overige werkgevers en deelnemers. Daarom is een streng incassobeleid noodzakelijk.

Nieuwe pensioenopleiding start dit voorjaar

Na twee eerdere succesvolle edities zijn we nu alweer toe aan de derde pensioenopleiding. Pensioen is ingewikkelde materie. Misschien heeft u er beroepshalve mee te maken, misschien is uw interesse gewekt door berichten in de media en wilt u graag weten hoe de vork nu echt in de steel zit. Dan is de pensioenopleiding van Bpf AVH iets voor u!

In drie dagdelen leert u de basisbeginselen van de pensioenregeling. Hoe zit het Nederlandse pensioensysteem in elkaar? Wie is er betrokken bij de pensioen-regeling? Hoe ziet de regeling eruit? U hoort het in de opleiding.

Dagdeel 1

- het Nederlandse drie pijlersysteem;
- wet- en regelgeving;
- de pensioendriehoek werkgever – werknemer – pensioenfonds;
- de pensioenregeling van Bpf AVH;
- de administratieve gang van zaken rondom de regeling.

Dagdeel 2

De actuariële achtergrond van de pensioenregeling:

- de berekening van aanspraken;
- premievaststelling;
- dekkingsgraad en z-score.

de financiële kant van de pensioenregeling:

- beleid inzake vermogensbeheer;
- opbouw van de normportefeuille en welke risico's hiermee worden afgedekt;
- selectie vermogensbeheerders;
- besluitvormingsproces.

Dagdeel 3

Bestuur en governance

- Code Pensioenfondsen;
- bestuurssamenstelling;
- besluitvorming;
- externe factoren die de pensioenregeling beïnvloeden;
- toezichhouders.

Communicatie

- *Pensioenactualiteiten*

De opleiding start komend voorjaar en zal gehouden worden in Rijswijk. Deelname is gratis.

Interesse? Meldt u dan uiterlijk 1 april aan bij Leo van Kampen, secretariaats- en beleidsmedewerker, op telefoonnummer 070-3381020 of e-mailadres leo.van.kampen@agh.nl.

Aanlevering mutaties gewijzigd per 1 januari

Werkgevers opgelet! Sinds 1 januari kunt u mutaties niet langer via ABZend doorgeven. ABZend is namelijk gestopt. U kunt mutaties nu doorgeven via het nieuwe werkgeversportal op onze website www.bpfavh.nl. Dit portal maakt het ook mogelijk te zien welke werknemers er aangemeld staan en met welke gegevens.

In december 2014 heeft u van ons een brief ontvangen over de nieuwe aanlevermogelijkheden. Daarin stond ook uw inlognaam vermeld. Een wachtwoord kunt u per e-mail aanvragen bij onze werkgeversadministratie op werkgevers@agh.nl. De handleiding voor aanlevering vindt u op de website onder 'downloads'.

Heeft u geen brief ontvangen of wilt u meer informatie? Neem dan contact met ons op.

De premies zijn per 1 januari 2015 niet aangepast. Het premieoverzicht kunt u vinden op www.bpfavh.nl.

Pensioeninformatie wijzigt door wetsvoorstel

Onlangs heeft de Tweede Kamer ingestemd met het wetsvoorstel Pensioencommunicatie. Dit wetsvoorstel zal de nodige gevolgen hebben voor de wijze waarop pensioenfondsen hun deelnemers informeren.

Elk pensioenfonds hanteert een aantal standaard documenten. Bijvoorbeeld de zogenaamde startbrief die aan nieuwe deelnemers wordt toegezonden. Of het Uniform Pensioenoverzicht (UPO). In de wet is vastgelegd welke informatie deze documenten moeten bevatten.

Gelaagde informatie

Het wetsvoorstel gaat uit van gelaagde informatievoorziening. In de standaard documenten wordt alleen nog de basisinformatie opgenomen. Voor verdere informatie kan men terecht op de website van het pensioenfonds of het pensioenreglement erop naslaan.

Digitaal wordt standaard

Nu mogen pensioenfondsen alleen digitaal communiceren als de deelnemer daar mee instemt. Het wetsvoorstel regelt dat digitaal communiceren de standaard wordt. Er hoeft alleen nog schriftelijk gecommuniceerd te worden als de deelnemer daar uitdrukkelijk om vraagt. U houdt dus de keuze.

Ook Bpf AVH wil graag digitaal met u communiceren. Dat gaat sneller, kost minder en is beter voor het milieu.

Geeft u uw e-mailadres ook even door? Ga daarvoor naar www.bpfavh.nl.

Om de wensen van de deelnemers inzichtelijk te krijgen zal Bpf AVH u vragen op welke wijze u geïnformeerd wilt worden. Geeft u geen voorkeur door, dan informeren wij u digitaal. U kunt éénmaal per jaar uw voorkeur wijzigen.

Startbrief

Nieuwe deelnemers zullen in plaats van de huidige startbrief het Pensioen 1-2-3 gaan ontvangen. In dit Pensioen 1-2-3 zijn de belangrijkste kenmerken van de pensioenregeling opgenomen. Omdat dit nieuwe document veel korter is dan de startbrief wordt het voor deelnemers veel gemakkelijker om snel een beeld te krijgen van de pensioenregeling. Voor meer informatie kan men terecht op www.bpfavh.nl.

UPO

Ook het UPO zal worden ingekort. Deze zal niet langer een prognose geven van het te bereiken pensioen, maar enkel aangeven hoeveel pensioen er is opgebouwd. Heeft u bij meerdere fondsen pensioen opgebouwd?

Dan kunt u voor een totaaloverzicht kijken op www.mijnpensioenoverzicht.nl.

Pensioenregister

Op de website van het Pensioenregister, www.mijnpensioenoverzicht.nl, kunt u uw totale ouderdomsvoorziening bekijken. Deze website zal worden uitgebreid. Zo wordt het te bereiken pensioen vermeld in de vorm van drie pensioenscenario's: een optimistisch, een pessimistisch en een verwacht scenario. Het achterliggende idee hierbij is dat de deelnemer meer inzicht krijgt in de risico's van zijn pensioen. Ook zal inzicht worden gegeven in de gevolgen van (pensioen)keuzes als eerder stoppen met werken.

Ingangsdatum

Oorspronkelijk was het de bedoeling het wetsvoorstel per 1 januari 2015 in werking te laten treden. Voor het Pensioen 1-2-3 gold als ingangsdatum 1 januari 2016. Omdat de parlementaire behandeling echter niet voor 1 januari 2015 is afgerond is onduidelijk per wanneer de nieuwe communicatie-eisen ingaan. Zodra hierover duidelijkheid is, zal Bpf AVH haar communicatie uiteraard aanpassen.



Rentedaling drukt dekkingsgraad

In de eerste drie kwartalen van 2014 schommelde de dekkingsgraad van Bpf AVH rond de minimaal vereiste 105%. Daarmee zaten we op de goede weg. Vanaf het vierde kwartaal is de rente echter gaan dalen. Dat betekent dat ook de dekkingsgraad daalt. Die daling zal naar verwachting nog even doorzetten.

Dekkingsgraad

De financiële toestand van een pensioenfonds wordt uitgedrukt in de dekkingsgraad. Dat is een maatstaf die aangeeft in hoeverre het fonds alle toegezegde pensioenen (ook wel verplichtingen genoemd) kan uitbetalen. De dekkingsgraad geeft dus aan of een pensioenfonds genoeg geld heeft om de tot nu toe opgebouwde pensioenen nu en in de toekomst te betalen.

$$\text{Dekkingsgraad} = \frac{\text{Vermogen}}{\text{Verplichtingen}} \times 100\%$$

Voorbeeld

Een pensioenfonds bezit € 1.000.000,-. Het fonds moet in totaal € 800.000,- aan pensioenen uitkeren. De dekkingsgraad is dan $1.000.000/800.000 \times 100 = 125\%$

Pensioenfondsen zijn niet vrij in de wijze waarop zij de dekkingsgraad berekenen. De dekkingsgraad wordt berekend op basis van wettelijke regels en eisen van de toezichthouder.

Rente bepaalt verplichtingen

De verplichtingen (de huidige en toekomstige uitkeringen) wor-

den berekend aan de hand van de rente. Dit is het fictieve rendement dat het belegd vermogen van het fonds geacht wordt op te brengen in de toekomst. Hoe lager die rente is, hoe hoger de verplichtingen en hoe lager de dekkingsgraad.

De rente daalt op dit moment en de verwachting is dat dit voorlopig aanhoudt. Daardoor zal ook de dekkingsgraad dalen.

Maatregelen?

Als de dekkingsgraad teveel daalt, kan het zijn dat er maatregelen getroffen moeten worden. Een pensioenfonds heeft dan grofweg drie mogelijkheden: niet indexeren, het beleggingsbeleid aanpassen of korten. Vanwege de lage dekkingsgraad wordt er al niet geïndexeerd. Verhoging van de rendementen door meer risico te nemen is niet toegestaan bij een lage dekkingsgraad en dus geen optie. Het is dan ook niet uitgesloten dat er een nieuwe korting nodig zal zijn. Uiteraard stelt Bpf AVH alles in het werk om dit te voorkomen, maar uitsluiten kunnen we het helaas niet. Wel mag een eventuele korting onder de nieuwe regels worden uitgespreid over een aantal jaren, waardoor de pijn wat verzacht kan worden.

U kunt het verloop van de dekkingsgraad volgen op onze website www.bpfavh.nl.

Aan u de keuze: pensioen uitruilen

Regelmatig ontvangt u van Bpf AVH een pensioenoverzicht. Hierop kunt u zien hoe hoog uw ouderdoms- en nabestaandenpensioen is. Nu kan het zijn dat u één van beide pensioenen graag zou willen verhogen. Wellicht is uitruil dan een oplossing.

Van OP naar NP

Vindt u uw nabestaandenpensioen (NP) te laag? Dan kunt u een gedeelte van uw ouderdomspensioen (OP) uitruilen voor nabestaandenpensioen: uw nabestaandenpensioen wordt hoger, uw ouderdomspensioen lager. Let wel, uw nabestaandenpensioen kan nooit meer bedragen dan 70% van uw ouderdomspensioen, ook niet na uitruil.

Van NP naar OP

Vindt u het ouderdomspensioen te laag? Dan kunt u het nabestaandenpensioen geheel of gedeeltelijk omzetten in ouderdomspensioen. Nadeel hiervan is wel dat uw partner geen recht meer heeft op nabestaandenpensioen of een lager pensioen krijgt. Kijk voor u deze keuze maakt dan ook goed of uw partner na uw overlijden voldoende inkomen heeft. Omdat deze uitruil ook gevolgen kan hebben voor uw partner moet uw partner instemmen en de aanvraag tot uitruil mede ondertekenen.

Het kan natuurlijk ook zo zijn dat u geen partner heeft. Dan wordt uw nabestaandenpensioen automatisch omgezet in ouderdomspensioen als u met pensioen gaat.

Keuze bij pensionering

Als u gebruik wilt maken van deze mogelijkheid geeft u dit aan bij de aanvraag van uw ouderdomspensioen. U ontvangt drie maanden voor uw pensioendatum bericht van ons met daarbij een aanvraagformulier. Wilt u al eerder informatie over deze mogelijkheden? Wij maken graag een berekening voor u.

Let op! Heeft u eenmaal gekozen voor uitruil, dan kunt u die uitruil niet meer ongedaan maken. Het gaat hier om een eenmalige keuze. Laat u daarom goed adviseren.





SPAREN
RENDEMENT
KABINET
ADVIES
INDEXEREN
RISICO
ONZEKER
EINDDATUM

Straks een goed pensioen?
Dan moet u nu wat doen!

Ga naar www.bpfavh.nl en check uw pensioenregeling.