

JAARGANG 13  
NUMMER 1  
2016

# AVH magazine

EEN UITGAVE VAN STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE AGRARISCHE EN VOEDSELVOORZIENINGSHANDEL



## AVH gaat digitaal

- Indexatiebeleid gewijzigd • Pensioen ingewikkeld? Dat hoeft niet!
- Herstelplan Bpf AVH in 2016 • Hoe staat Bpf AVH ervoor?



# 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@bpfavh.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 - 338 10 20. Op werkdagen bereikbaar van 08.30 tot 17.15 uur. Of raadpleeg [www.bpfavh.nl](http://www.bpfavh.nl)

Rechten: Niets uit deze uitgave mag worden overgenomen, vermenigvuldigd of gereproduceerd zonder schriftelijke toestemming van de uitgever en / of andere auteursrechthebbenden. 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

### Magazine verdwijnt

Voor u ligt de laatste editie van ons AVH Magazine. Met dit laatste nummer sluiten we het papieren tijdperk af en betreden we als fonds de digitale toekomst. In ons huidige tijdperk waarin al veel informatie digitaal beschikbaar is, wil ook Bpf AVH u als (gewezen) deelnemer of pensioengerechtigde graag digitaal gaan informeren. Communicatie met alle deelnemers is erg belangrijk. Als pensioenfondsen proberen wij onze deelnemers en pensioengerechtigden zoveel mogelijk te informeren. Daarvoor maken we best veel kosten. Dat geeft niets, als al die informatie ook maar 'aankomt' bij degenen waarvoor het bedoeld is. Nu lijkt dat maar mondjesmaat het geval als gevolg van het steeds wijzigende overheidsbeleid. Daarom hebben we besloten onze communicatie voorlopig aan te passen.



Die aanpassing houdt in dat we meer gaan inzetten op digitale communicatie. Dat is goedkoper, beantwoordt aan de wensen van de moderne deelnemer en scheelt veel papier. Zo heeft niet alleen u als (gewezen) deelnemer of pensioengerechtigde, maar ook het milieu profijt van ons nieuwe communicatiebeleid.

Ook de overheid gaat steeds meer digitaal met burgers communiceren via de zogenoemde Berichtenbox. Pensioenfondsen mogen daar ook gebruik van maken, maar alleen voor de wettelijk verplichte communicatie, zoals bijvoorbeeld het Uniform Pensioenoverzicht (UPO). Het bestuur onderzoekt momenteel of een aansluiting op de Berichtenbox mogelijk is. Meer hierover leest u in dit Magazine.

In het kader van effectief en efficiënt communiceren hebben we ook de niet-verplichte communicatie kritisch tegen het licht gehouden en besloten dit Magazine niet langer uit te brengen. Wilt u toch op de hoogte blijven van de ontwikkelingen van Bpf AVH? Dan kunt u zich aanmelden voor onze digitale nieuwsbrief. Aanmelden kan via onze website: [www.bpfavh.nl](http://www.bpfavh.nl).

Er speelt dus genoeg op het gebied van communicatie. Eén van de zaken waarover wij communiceren is het toeslagenbeleid. Dat is onlangs gewijzigd. Reden daarvoor is de inwerkingtreding van het nieuw Financieel Toetsingskader, kortweg nFTK. In het nFTK zijn de nieuwe financiële spelregels (geldig vanaf 2015) vastgelegd waaraan een pensioenfonds zich moet houden, ook bij het indexeren van de pensioenen. In dit Magazine leest u er meer over. Ook op onze website of in het pensioenreglement vindt u meer informatie.

Dit is het laatste Magazine en daarmee ook mijn laatste voorwoord. Dat stemt toch enigszins nostalgisch. Vele jaren heb ik met plezier dit voorwoord voor u geschreven en nu komt daar een einde aan. Maar zo gaan de dingen nu eenmaal. Tijden veranderen en ons communicatiebeleid verandert mee. Ik moet dus afscheid van u nemen. Maar niet zonder u een goede raad mee te geven. Blijf u verdiepen in uw pensioen, ook al ziet u misschien niet direct het nut ervan in. Kijk met enige regelmaat op de website van Bpf AVH om op de hoogte te blijven. Veel tijd hoeft het niet te kosten, maar het is o zo belangrijk.

Ik wens u een goed pensioen!

Jacqueline Bergervoet, werknemersbestuurslid

# Inhoud

**03** Blijf blij met de nieuwsbrief

**05** Mijnpensioenoverzicht.nl uitgebreid

**06** Herstelplan Bpf AVH in 2016

**03** Berichtenbox, uw digitale brievenbus

**05** Indexatiebeleid gewijzigd

**04** AVH gaat digitaal

**05** Pensioen ingewikkeld? Dat hoeft niet!



**05** Vrijwillige regeling Tijdelijk Partnerpensioen stopt per 1 januari 2017



**07** Pensioenreglementen aangepast per 1-1-2015

**07** Hoe staat Bpf AVH ervoor?

## Blijf bij met de nieuwsbrief!

Wilt u op de hoogte blijven van de ontwikkelingen op pensioen-gebied? Geef u dan op voor onze digitale nieuwsbrief. Daarin praten we u een aantal maal per jaar bij over alles wat er speelt bij Bpf AVH. Zo wordt u snel geïnformeerd over onder andere het

versturen van de Uniform Pensioenoverzichten, wijzigingen in de (verplichte en vrijwillige) pensioenregeling en de vaststelling van premies. Wilt u de nieuwsbrief ontvangen? Geef uw e-mailadres dan door via onze website [www.bpfavh.nl](http://www.bpfavh.nl).

## Berichtenbox, uw digitale brievenbus

Bpf AVH wil in de nabije toekomst ook meer digitaal met u gaan communiceren. Daarom doet het bestuur momenteel onderzoek naar de haalbaarheid van een mogelijke aansluiting op de Berichtenbox van MijnOverheid.

Door de campagne 'Vaarwel blauwe envelop' komt de Berichtenbox van MijnOverheid voor iedere burger in zicht. In uw persoonlijke Berichtenbox ontvangt u berichten van bijvoorbeeld de Belastingdienst over uw toeslagen of uw kinderbijslag. Of van de gemeente als uw rijbewijs binnenkort verloopt. Als er nieuwe berichten voor u zijn, ontvangt u automatisch een e-mail.

Ook pensioenfondsen mogen zich aansluiten op de Berichtenbox van MijnOverheid. Wij kunnen dan bijvoorbeeld uw Uniform Pensioenoverzicht (UPO), uw jaaropgave of uw Pensioen123 digitaal aan u toesturen. Net als bij de overheid ontvangt u een email als er nieuwe berichten voor u zijn. Inloggen is veilig. Dat doet u namelijk met uw DigiD. Wilt u uw informatie liever nog op papier ontvangen? Dat blijft mogelijk.

Het onderzoek naar een mogelijke aansluiting is gestart. Wij zullen u opnieuw informeren zodra er nieuws is over de Berichtenbox van uw pensioenfonds.



# AVH gaat digitaal

Bpf AVH gaat in de nabije toekomst zoveel mogelijk over op digitale communicatie. Wat betekent dat?

Op dit moment vindt veel communicatie nog plaats op de 'ouderwetse' manier: op papier. De reden hiervoor is dat de wetgeving ons veelal verplichtte om informatie op papier te verstrekken. Dit is echter omslachtig en duur. Uit onderzoek blijkt ook dat veel deelnemers liever digitaal geïnformeerd worden, dus per e-mail of internet.

Natuurlijk wil Bpf AVH graag tegemoet komen aan die wens. Gelukkig biedt de nieuwe Wet Pensioencommunicatie daartoe nu ook de mogelijkheden. Daarom zal Bpf AVH in de komende periode geleidelijk overgaan op digitale communicatie voor deelnemers die aangeven dit te willen. Wilt u de berichten toch liever per post blijven ontvangen? Dat is ook mogelijk.

## Berichtenbox

Het bestuur onderzoekt of Bpf AVH kan aansluiten op de Berichtenbox van Mijn-Overheid, die ook door overheidsorganisaties zoals de Belastingdienst gebruikt wordt. Wettelijk verplichte documenten, zoals bijvoorbeeld het jaarlijkse Uniform Pensioenoverzicht, ontvangt u dan in deze Berichtenbox van de overheid. Als er een bericht van ons pensioenfonds voor u klaar staat ontvangt u een email. Over de

Berichtenbox zullen wij u nog uitgebreid informeren. U kunt wel alvast een kijkje nemen op [www.mijnoverheid.nl](http://www.mijnoverheid.nl) en uw account activeren. U logt in met uw DigiD.

## Magazine verdwijnt

Het Magazine zoals dit nu voor u ligt, verdwijnt. Hiervoor zal andere, digitale communicatie in de plaats komen. Hoe dit vormgegeven wordt, is nog onderwerp van onderzoek. Dit kan zijn in de vorm van een uitgebreide (digitale) nieuwsbrief, maar bijvoorbeeld ook via de website of via uw werkgever.

## Digitale nieuwsbrief

Bpf AVH heeft al een digitale nieuwsbrief. Die nieuwsbrief zal in de toekomst een

belangrijkere rol gaan spelen dan nu het geval is. Heeft u zich hier nog niet voor aangemeld? U kunt dat doen via onze website [www.bpfavh.nl](http://www.bpfavh.nl).

## Toch schriftelijk?

Bpf AVH richt zich in de toekomst op digitale communicatie. Binnenkort zullen wij u informatie sturen waarin wij aankondigen dat wij digitaal met u willen gaan communiceren, wat dat voor u betekent en hoe dit gaat werken.

Besluit u op dat moment dat u uw informatie toch schriftelijk wilt blijven ontvangen dan kan dat natuurlijk ook.

## Waarom digitaal communiceren?

- Veel deelnemers, gepensioneerden en werkgevers vinden dit prettiger
- Het is milieuvriendelijk
- Zo kunnen we kosten besparen

# Indexatiebeleid gewijzigd

**Bpf AVH probeert elk jaar de ingegane en opgebouwde pensioenen te verhogen. Dat noemen we toeslagverlening of indexatie. Of een indexatie wordt verleend is afhankelijk van de financiële situatie van het pensioenfonds.**

In 2015 heeft Bpf AVH het indexatiebeleid gewijzigd. Hoe wordt voortaan bepaald of er indexatie kan worden gegeven? Eerst wordt de beleidsdekkingsgraad bepaald. Is die hoger dan 110%, dan wordt gekeken hoeveel vermogen er beschikbaar is voor indexatie. De hoogte van de eventuele indexatie wordt vervolgens vastgesteld op basis van dit beschikbare vermogen. Deelnemers, gewezen deelnemers en gepensioneerden krijgen elk eenzelfde toeslag. Indexatie blijft dus voorwaardelijk en wordt alleen gegeven als hiervoor geld beschikbaar is. U betaalt ook geen premie voor indexaties; die worden uitsluitend gefinancierd uit beleggingsrendementen. De verwachting is dat er de komende jaren (nog) niet geïndexeerd kan worden.

## Mijnpensioenoverzicht.nl uitgebreid

**Op de website [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl) kunt u op een gemakkelijke manier informatie over uw pensioen vinden. Deze website is nu uitgebreid met allerlei nieuwe opties.**

Op de vernieuwde website kunt u aan de hand van een persoonlijke tijdslijn in één overzicht al uw AOW en pensioen (dus niet alleen uw pensioen bij Bpf AVH) in netto maandbedragen zien.

U ziet dus ook of u een volledige AOW- en pensioenuitkering hebt opgebouwd. Vanuit dit overzicht kunt u zich stap-voor-stap verdiepen in uw pensioen. Zo wordt snel inzichtelijk welke veranderingen in uw privé- en werksituatie (zoals een scheiding of het wisselen van baan) van invloed kunnen zijn op de hoogte van uw eigen pensioen.

Bovendien kunt u de vergelijking maken tussen uw huidige inkomen en het inkomen van later. Daarnaast kunt u samen met uw partner inloggen en het gezamenlijk pensioen bekijken.

Let op! Om in te loggen op [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl) heeft u een DigiD nodig. Heeft u geen DigiD? Vraag deze dan aan via [www.digid.nl](http://www.digid.nl).

## Pensioen ingewikkeld? Dat hoeft niet!

**Bijna iedereen vindt het belangrijk om later een goed pensioen te hebben, en de meeste mensen voelen zichzelf verantwoordelijk voor dat pensioen. Toch heeft maar 40% van de Nederlanders van 25 jaar en ouder een goed beeld van hun inkomen na pensionering. Dit meldt het NIBUD in een onderzoeksrapport.**

Uit onderzoek blijkt dat vooral mensen die het nu al financieel zwaar hebben en 45-minners minder zicht hebben op de financiële situatie. Anderen hebben het gevoel dat pensioen 'ingewikkeld en moeilijk' is. Toch hoeft het niet moeilijk te zijn. Als u een totaaloverzicht wilt zien van uw inkomen na pensionering, dus van uw AOW én aanvullend pensioen, dan kunt u dat vinden op [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl). Inloggen doet u met uw DigiD.

## Vrijwillige regeling Tijdelijk Partnerpensioen stopt per 1 januari 2017

Bpf AVH kent, sinds het ontstaan van het zogenoemde Anw-hiaat, een aanvullende vrijwillige regeling Tijdelijk Partnerpensioen (TNP). Deze regeling voorziet in een tijdelijk partnerpensioen bij overlijden van de deelnemer. De partner van de deelnemer ontvangt dan een uitkering totdat hij/zij 67 jaar wordt.

Het bestuur heeft in april 2016 besloten deze vrijwillige regeling niet langer aan te bieden. De regeling stopt per 1 januari 2017. Neemt u deel aan deze regeling? Dan zal uw partner geen tijdelijk partnerpensioen meer ontvangen van Bpf AVH.

Indien u het Anw-hiaat voor uw partner toch wilt afdekken, moet u hiervoor een regeling treffen bij een andere aanbieder. Mogelijk kan uw werkgever bij de brancheorganisatie informeren voor andere producten.

Alle deelnemers die via hun werkgever een regeling voor het Tijdelijk Partnerpensioen hebben afgesloten worden hierover nog door het pensioenfonds geïnformeerd.





# Herstelplan Bpf AVH in 2016

De pensioensector bevindt zich financieel gezien in zwaar weer. Ook Bpf AVH heeft last van de sombere situatie en vooruitzichten. De lage rentestand en hogere levensverwachting hebben een negatieve invloed op de financiële verplichtingen. Dat is logisch want door de extreem lage rente moeten de fondsen nu meer geld in kas hebben om straks dezelfde pensioenen te kunnen uitkeren. En het is natuurlijk fijn dat mensen tegenwoordig ouder worden, maar dat betekent ook dat pensioenen langer moeten worden uitgekeerd. Nog een domper: het verlenen van toeslagen op de pensioenen (indexatie) zit er, gezien de omstandigheden, niet in.

Bpf AVH heeft per 1 januari 2016 een beleidsdekkingsgraad die onder de vereiste dekkingsgraad van 115% ligt. Dit betekent dat Bpf AVH per 1 januari 2016 nog steeds een tekort heeft en het herstelplan uit 2015 moest actualiseren. In het herstelplan worden de maatregelen beschreven die genomen worden om te kunnen herstellen naar een beleidsdekkingsgraad die ligt boven de vereiste dekkingsgraad. De termijn waarbinnen de vereiste dekkingsgraad moet worden bereikt, is voor Bpf AVH de wettelijke maximale hersteltermijn van 11 jaar.

Bpf AVH heeft het geactualiseerde herstelplan voor 1 april 2016 ingediend bij De Nederlandsche Bank (DNB). DNB moet het ingediende herstelplan formeel nog goedkeuren. In het herstelplan staat het volgende:

- Het fonds start per 1 januari 2016 met een actuele dekkingsgraad van afgerond 93% en een beleidsdekkingsgraad van 95%.
- Eind 2023 wordt een beleidsdekkingsgraad bereikt van afgerond 115%. Daarmee voldoet het fonds aan de eis om binnen de hersteltermijn van 11 jaar de vereiste dekkingsgraad te bereiken.
- Een korting op (ofwel een verlaging van) de pensioenen maakt geen onderdeel uit van het herstelplan.
- Vanaf 2023 is er mogelijk ruimte voor een beperkte toeslag op de pensioenen.

Het herstelplan is opgesteld volgens de regels van DNB. Bij de uitgevoerde berekeningen moet onder meer worden uitgegaan van een verwachte ontwikkeling van de rentes, die is gebaseerd op de stand van de rentes eind 2015. Daarnaast is uitgegaan van een door Bpf AVH vastgestelde rendementsverwachting. Als de komende jaren blijkt dat de werkelijkheid van de verwachtingen afwijkt, zal het herstel anders verlopen dan is aangegeven in het herstelplan. Dat kan betekenen dat dan aanvullende maatregelen nodig zijn om alsnog de vereiste dekkingsgraad van 115% te halen.

Wij vinden het belangrijk om te melden dat de ontwikkeling van de rentes in de eerste maanden van 2016 anders is geweest dan is verondersteld in het herstelplan. De rentes zijn verder gedaald en dat heeft de financiële positie van Bpf AVH nog verder onder druk gezet. Ook de aandelenmarkten hadden het in de eerste maanden van 2016 moeilijk. Deze ontwikkelingen hebben er toe geleid dat eind maart 2016 de actuele dekkingsgraad van Bpf AVH gelijk was aan 88%.

Als de rentes op een laag niveau blijven en de toekomstige rendementen tegenvallen dan zal het herstel langer gaan duren. De mogelijkheid om in de toekomst toeslagen te kunnen verlenen zal dan kleiner zijn. Ook moeten we er dan rekening mee houden dat het in de komende jaren toch nodig zal zijn om een korting op de pensioenen te gaan toepassen. Misschien is een korting al nodig in 2017. Dat hangt af van de ontwikkeling van de rentes en de aandelenmarkten in de rest van dit jaar. We kunnen er helaas niet omheen: de vooruitzichten zijn somber.

1) De beleidsdekkingsgraad is het gemiddelde van de actuele dekkingsgraden van de afgelopen 12 maanden.  
2) De vereiste dekkingsgraad is de dekkingsgraad waarnaar een pensioenfonds moet streven op grond van de Pensioenwet.



In januari 2016 zijn alle pensioenreglementen van Bpf AVH aangepast. De belangrijkste wijziging is de wijziging van het toeslagbeleid. Wat de wijziging van het toeslagbeleid precies inhoudt, leest u in het artikel 'indexatiebeleid gewijzigd' elders in dit Magazine.

## Pensioenreglementen aangepast per 1-1-2016

Ook zijn alle nieuwe factoren en grensbedragen die vanaf 2016 van toepassing zijn in de reglementen verwerkt. U kunt de gewijzigde pensioenreglementen inzien op onze website onder downloads. Wilt u het pensioenreglement liever op papier ontvangen? Neemt u dan contact met ons op.

# Hoe staat Bpf AVH ervoor?

De dekkingsgraad geeft aan hoe (financieel) gezond een pensioenfonds is. Het is de verhouding tussen het aanwezige vermogen en de (toekomstige) uitkeringen.

Dekkingsgraad =

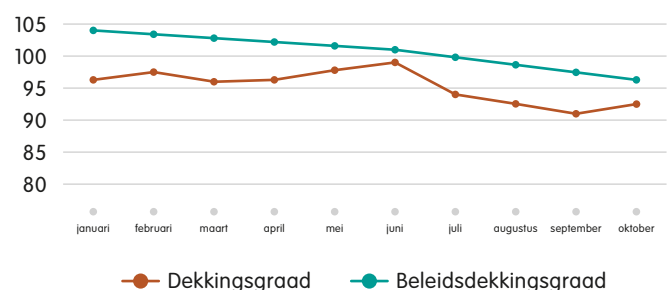
vermogen  
—  
uitkeringen

x 100%

Naast de 'gewone' dekkingsgraad moeten pensioenfondsen van de toezichthouder ook een zogenaamde beleidsdekkingsgraad berekenen. Dit is de gemiddelde dekkingsgraad van de voorgaande 12 maanden. Beleidsbeslissingen, zoals het toekennen van toeslagen, worden op die beleidsdekkingsgraad gebaseerd.

De dekkingsgraden van Bpf AVH hebben zich in 2015 als volgt ontwikkeld:

Verloop dekkingsgraad in 2015



Omdat de (beleids)dekkingsgraad van Bpf AVH te laag is, heeft het fonds in 2015 een nieuw herstelplan ingediend bij de toezichthouder, De Nederlandsche Bank. Hierin staat dat het huidige beleid uitzicht biedt op herstel binnen de daarvoor gestelde wettelijke termijn.



# Laatste editie

Dit is het laatste nummer van AVH Magazine. Omdat Bpf AVH overgaat op digitale communicatie is besloten te stoppen met het magazine en dit te vervangen door andere communicatiemiddelen. In de loop van 2016 zullen wij u nader informeren over de inrichting van de toekomstige communicatie. Op pagina 4 van deze uitgave leest u hier meer over.



Postbus 3144, 2280 GC Rijswijk • Tel. 070 - 338 10 20, Fax 070 - 350 35 31, [info@bpfavh.nl](mailto:info@bpfavh.nl)  
Kijk voor meer informatie op [www.bpfavh.nl](http://www.bpfavh.nl)