



Fysio Pensioen Actueel

3% verhoging per 1 januari 2009

Ondanks de kredietcrisis kent SPF per 1 januari een verhoging toe van 3%. Door de kredietcrisis hebben veel pensioenfondsden daarvoor geen of niet voldoende financiële ruimte. Ons pensioenfonds SPF kan per 1 januari toch deze verhoging toekennen.

Verhogingen 2009

Natuurlijk heeft ook ons pensioenfonds volop te maken met de kredietcrisis. Vanaf de allereerste signalen in 2007 informeerden wij u daarover. Net als bij alle andere

pensioenfondsden loopt het rendement op onze beleggingen terug. Ook hebben we last van een dalende rente. Ondanks de kredietcrisis verhogen we per 1 januari 2009 de pensioenen met 3%:

a) doordat we bij de berekening van de pensioenopbouw er rekening mee houden dat de pensioenen jaarlijks onvoorwaardelijk worden verhoogd met 2,5%. Die onvoorwaardelijke toeslag is dus ingebouwd.

b) omdat de financiële situatie van SPF weliswaar minder gunstig is dan voor de kredietcrisis, maar toch nog voldoende om uit het fondsvermogen een extra voorwaardelijke toeslag te verlenen van 0,5% (zie kader op pagina 2).



Voor wie is de verhoging van toepassing?

De verhoging is voor iedereen die in ons pensioenfonds pensioenaanspraken opbouwt of intussen al van zijn of haar pensioen geniet. Deelnemers, gewezen deelnemers, gepensioneerden, weduwen, weduwnaars en wezen. Maar ook deelnemers voor wie ons pensioenfonds de pensioenopbouw voortzet in verband met gehele blijvende beroepsarbeidsongeschiktheid, zien hun opgebouwde aanspraken toenemen met 3%. De verhoging is dus voor iedereen hetzelfde.

> lees verder op pagina 2

> vervolg van pagina 1

Als u een pensioenuitkering ontvangt

Uw pensioenuitkering wordt verhoogd per 1 januari 2009. Dit is voor iedereen van toepassing, behalve wanneer u heeft gekozen voor conversie (zie onze website voor meer informatie). Het verhoogde bedrag wordt voor de eerste keer rond eind januari 2009 op uw bankrekening bijgeschreven. In januari ontvangt u een specificatie van de uitkering.

Als u nog pensioen opbouwt

Als u nog pensioen opbouwt, ziet u de verhoging terug op uw eerstvolgende pensioenoverzicht, uw UPO. Deze ontvangt u medio 2009.

Onzekere tijden

De ontwikkelingen op de financiële markten leiden tot onzekerheid. Ook voor ons pensioenfonds. We willen daar heel duidelijk over zijn. Of er volgend jaar weer ruimte is voor een verhoging kunnen we niet voorspellen. Maar met de verhogingen van 1 januari 2008 van 9,08% en deze van 1 januari 2009 van 3% zijn we in elk geval blij. Ook de onvoorwaardelijke toeslag bewijst zijn waarde. Zeker in onzekere tijden.



Toelichting 0,5% extra verhoging

De toekenning van verhogingen (ook wel toeslagen of indexatie genoemd) is geen natte vingerwerk:

- een extra toeslag is afhankelijk van de financiële positie van het pensioenfonds;
- het bestuur van het pensioenfonds past voor het voorwaardelijke deel van de toeslagverlening een 'leidraad' toe. Gebaseerd op de verhouding tussen het benodigde pensioenvermogen en alle pensioenverplichtingen;
- de financiële positie van het pensioenfonds op 30 september is in beginsel de basis waarop het bestuur de beslissing neemt.

De voorwaarden voor het toekennen van de toeslagen, zijn beschreven in het pensioenreglement en de actuariële en bedrijfstechnische nota. Dit is te downloaden via www.fysiopensioen.nl. Daar vindt u ook de zogeheten 'voorwaardelijkheidsverklaring'.

Financiële situatie - Reservetekort in de context bezien

De kredietcrisis en uw SPF-pensioen

Ook in deze FysioPensioenActueel natuurlijk aandacht voor de kredietcrisis. Deze heeft inmiddels ingrijpende gevolgen voor de economie. Banken zijn terughoudend met het lenen van geld. Particulieren houden de hand op de knip. Bedrijven investeren minder. De aandelenkoersen leverden in oktober wereldwijd 20% in. Hoe staan wij er als SPF-pensioenfonds voor? Wat betekent dat voor u en wat is het beleid van ons pensioenfonds? We praten u opnieuw bij.

Dekkingsgraad eind oktober

In onze FysioPensioenKrant van oktober meldden we dat de dekkingsgraad eind september rond de 129% bedroeg. Kort gezegd: ons vermogen was toen 29% hoger dan al onze verplichtingen. De Nederlandsche Bank (DNB) vereist een dekkingsgraad van 127%. In oktober daalde onze dekkingsgraad door de lagere aandelenkoersen en de lagere rente tot rond de 120%. Dat is weliswaar geen dekkingstekort, maar volgens de normen van DNB wel een reservetekort. Hopelijk is dat tijdelijk. Zo niet, dan dienen we daarvoor een zogeheten 'herstelplan' in bij DNB. Met herstelplan bedoelen we een plan om de pensioenuitkering veilig te stellen. Doel is de financiële positie van het pensioenfonds te versterken, zodat er een goede verhouding is tussen de pensioenverplichtingen en het pensioenvermogen.

'Als institutioneel belegger baseren we ons beleid op de langere termijn en hebben we niet op korte termijn extra aandelen verkocht of juist bijgekocht. Hoe aantrekkelijk dat voor- of achteraf gezien ook lijkt.'

Bert van Kuijck, voorzitter

Reservetekort

Met de genoemde dekkingsgraad van 120% hebben we dus een reservetekort. Dat klinkt ernstig. Zonder daaraan iets af te doen, plaatsen we drie belangrijke kanttekeningen:

1. na de dramatische ontwikkelingen op de financiële markten - met zowel een daling van de rente als een daling van de aandelenkoersen - is de SPF-dekkingsgraad van 120% nog relatief gunstig te noemen. De meeste pensioenfondsen melden lagere tot veel lagere dekkingsgraden;
2. vanaf 1 januari 2008 reserveren we voor een jaarlijkse onvoorwaardelijke verhoging van 2,5% (indexatie) van de pensioenen. Die financiële verplichting is al in de dekkingsgraad verwerkt. We houden dus rekening met de jaarlijkse verhoging van 2,5%. Dit biedt extra zekerheid, maar ook een lagere dekkingsgraad;
3. de zekerheid van uw pensioen bij SPF is niet in het geding. Per 1 januari 2009 verhogen we deze met 3%.

Ons beleggingsbeleid tijdens de afgelopen maanden

Ons beleggingsbeleid houdt rekening met onze verplichtingen. Zodat we niet meer risico nemen dan verantwoord is. Spreiding van de beleggingen is enorm belangrijk. Dat was vóór de kredietcrisis al ons beleid en dat beleid hebben we ook de afgelopen maanden toegepast. We hebben de afgelopen maanden dus niet substantieel extra aandelen verkocht of bijgekocht. Ook al lijken de aandelenkoersen historisch gezien heel laag. Daar staat namelijk tegenover dat de huidige situatie nagenoeg niet vergelijkbaar is met eerdere situaties. Als institutioneel belegger baseren we ons beleid op de langere termijn. Intussen houden we natuurlijk wel de vinger aan de pols en toetsen we extra nauwlettend onze risico's in veelvuldig en intensief overleg met onze vermogensbeheerders.

De artikelen die we eerder over dit onderwerp schreven, kunt u downloaden via www.fysiopensioen.nl/downloads.

Fysio Expo:

Winnaars van de hotelovernachting en een persoonlijk pensioenadvies

Uit de wedstrijd over het UPO, uw pensioenoverzicht zijn drie winnaars naar voren gekomen: een winnaar is getrokken uit de schriftelijke inzendingen en de andere twee winnaars uit de bezoekers van onze stand op de FysioExpo.

En de winnaars zijn:

- uit de schriftelijke inzendingen:
mevrouw Cathrien Vlaskamp-Snoeys uit Schaijk
- van de bezoekers van de FysioExpo op 14 november:
de heer Peter J. Buijs uit Hilversum
- van de bezoekers van de FysioExpo op 15 november:
de heer R. N. Gonggrijp uit Schoorl

Zij wonnen een hotelovernachting met ontbijt én een onafhankelijk persoonlijk pensioenadvies.



van, voor en door fysiotherapeuten



Stichting Pensioenfonds voor Fysiotherapeuten

Postadres

Postbus 90170
5000 LM Tilburg

Telefoon

(013) 462 35 21

Fax

(013) 463 07 11

E-mail

info@fysiopensoen.nl

Website

www.fysiopensoen.nl

Redactie

Stichting Pensioenfonds voor
Fysiotherapeuten
i.s.m. Herman Mandemakers
(www.lezen-en-schrijven.nl)