



## Gepensioneerdenvereniging UWV

**Ledenadministratie:** Margo Herinx  
Burg. Hogguerstr. 145  
1064 CL Amsterdam



**Telefoon:** 020-6146818



**E-mail :** [gvu@hetnet.nl](mailto:gvu@hetnet.nl)

**Web:** [gepensioneerdenvereniginguwv.nl](http://gepensioneerdenvereniginguwv.nl)

oktober 2010

### Nieuwsbrief 2010

Zoals ieder jaar ontvangt u van ons rond deze tijd onze Nieuwsbrief met informatie over onze vereniging en verdere wetenswaardigheden. Uiteraard besteden we aandacht aan de actualiteit die vandaag de dag het predicaat bijzonder verdient. Verder komt de zorg en de daaraan verbonden kosten en verwachtingen aan bod.

### Onze vereniging

Op het moment van schrijven hebben we 937 leden. Dat is nagenoeg gelijk aan het ledental van vorig jaar.

De aanmeldingen die we ontvingen naar aanleiding van onze oproep in het Pensioenbulletin van ons Pensioenfonds heeft de teruggang als gevolg van overlijden gelukkig kunnen opvangen. We hebben op ons verzoek aan het Fondsbestuur om een bijsluiter toe te voegen aan de eerste pensioenbrief die iedere (pre)-gepensioneerde ontvangt een positief besluit gekregen.

Er is inmiddels een bijsluiter gemaakt waarin we ons voorstellen, iets vertellen over onze activiteiten en tenslotte aan de lezer vragen zich te melden als lid.



TKP, de administrateur van ons fonds, zal op korte termijn zorgen voor de uitvoering.

We hopen, door de nieuwe (pre)-gepensioneerde meer persoonlijk aan te spreken dan via een algemeen artikel, ons ledenbestand uit te kunnen breiden.

### Ons pensioenfonds

In de afgelopen maanden waren er wat leden die ons met de vraag of



nogal belden ons

fonds ook tot de 14 fondsen behoorde die wellicht in 2011 over zouden moeten gaan tot het korten van de opgebouwde rechten, ook wel "afstempelen" genoemd.

Dat is gelukkig niet het geval!

De dekkingsgraad van ons fonds is weliswaar onder de 100 geweest, maar heeft zich daarna ook weer enigszins hersteld.

Op het moment van schrijven, eerste helft oktober, is de dekkingsgraad 101.

Het is een vreemde situatie:

in 2009 behaalde ons fonds een rendement van meer dan 10%, het vermogen steeg tot meer dan €3,5 miljard maar de

dekkingsgraad daalde! Het laatste is het gevolg van de ongekend lage stand van de zogenaamde lange rente, die maatstaf is voor het berekenen van de in de toekomst uit te betalen pensioenen. Op die rente-invloed komen we verderop in de Nieuwsbrief nog terug. Een tweede factor is het feit dat de termijn waarover pensioen uitbetaald moet worden is gestegen door het gegeven dat we langer leven.

Met een lelijk woord heet dat “langlevenrisico” en dat moet worden “afgedekt”. Dat kan nog een paar punten van de dekkingsgraad kosten. Met de gestegen levensverwachting op zich zijn de meeste mensen wel blij, de consequenties voor de pensioenreserves stemmen wat minder vrolijk. Langer leven betekent immers ook langer pensioen uitkeren. Om zo goed mogelijk alle risico’s te beperken heeft het Fondsbestuur na uitgebreide studie en onderzoek besloten om de situatie waarin met meerdere vermogensbeheerders werd gewerkt af te bouwen en in zee te gaan met één vermogensbeheerder. Dat is Allianz Vermogensbeheer geworden. Op de laatste Algemene Ledenvergadering is aan deze onderwerpen uitgebreid aandacht besteed.

### **Solidariteit**

Pensioenfondsen zijn gebouwd op solidariteit. Iedereen die werkt betaalt premie “voor later”. Hoeveel iemand daarvan terugziet hangt onder andere af van de beleggingsresultaten en de leeftijd die de gepensioneerde bereikt. Niet voor iedereen pakt dat goed uit, sommigen zien nooit iets terug van hun inleg als gevolg van voortijdig overlijden.



Vandaag de dag hoor je vaak de opmerking dat de solidariteit onder druk staat omdat de jongeren steeds meer moeten betalen voor de pensioenen van ouderen. Bij de AOW klopt dat voor zover deze niet uit de algemene middelen wordt betaald, maar voor de aanvullende pensioenen is dat onjuist. Aanvullende pensioenen zijn niet gebaseerd op een omslagstelsel. De ingegane pensioenen zijn al volledig betaald. Maar doordat in goede tijden weinig of geen premie werd betaald waren de buffers onvoldoende om de crisis op te vangen en de pensioenen te indexeren.

Ook de inleg van de werkenden wordt niet geïndexeerd. Voor hen is er wellicht in de toekomst kans op reparatie, maar de gepensioneerden voelen het uitblijven van de indexering direct in hun koopkracht. Gelukkig is de inflatie momenteel laag. Zowel deelnemers als gepensioneerden worden dus getroffen door het uitblijven van de indexering. Beiden dragen dus noodgedwongen bij aan het herstel van de dekkingsgraad. Ook dat is solidariteit.

### **De (lage) rente en boekhoudregels**

Kenner van de geschiedenis beweren dat de rente sinds Napoleon nog nooit zo laag is geweest als op dit moment.



Een historisch dieptepunt dus.

Diezelfde kenner stellen dat de regering het

rentepercentage kunstmatig en bewust laag houdt om de economie te stimuleren. Ook de woningmarkt is gediend met een lage (hypotheek)rente.

Maar voor de gepensioneerden is de lage rente catastrofaal door de grote invloed van deze rente op de dekkingsgraad.

Pensioenfondsen worden namelijk door De Nederlandse Bank (DNB) verplicht de “lange rente” te gebruiken als rekeneenheid voor het vaststellen van hun toekomstige verplichtingen.

De invloed van de rente wordt duidelijk door volgend vereenvoudigd voorbeeld van een fonds met één deelnemer.

Stel dat dit fonds zijn deelnemer toezegt om over vijftien jaar €1.000,- uit te keren.

Het fonds moet dan de deelnemer een premie-inleg vragen die in vijftien jaar aangroeit tot €1.000,-. Als het fonds de afgegeven garantie met zekerheid na wil komen, moet worden belegd in een “risicovrije” staatslening (obligaties) met een looptijd van vijftien jaar. Als de rente op deze lening 3% bedraagt is een inleg van €642,- voldoende. Tegen dit jaarlijks rendement groeit de ingelegde €642,- precies aan tot de benodigde €1.000,-.

Wat nu als de rente daalt naar 2% ?  
 In ons voorbeeld is er geen probleem.  
 Met een jaarlijks obligatie-rendement van 3% gedurende 15 jaar groeit de ingelegde € 642,- gegarandeerd naar €1.000,-  
 Maar boekhoudkundig heeft de rentedaling grote gevolgen. Volgens de DNB moet het fonds dan ineens €101,- extra vermogen hebben, en wel €743,-. Er is bij een rente van 2% namelijk een hoger bedrag nodig dat risicovrij naar €1.000,- kan groeien. In dit voorbeeld moet het fonds na de rentedaling wel €743,- bezitten en dat is ook het geval: de obligatie wint namelijk aan waarde. Niet toevallig stijgt deze waarde precies naar €743,-  
 Maar stel nu dat het fonds de inleg eerst even op een bankrekening had gezet. Na de rentedaling naar 2% had er evengoed €743,- aan vermogen moeten zijn om via de aankoop van de obligatie zeker te zijn van een uitkering van €1.000.  
 Er is echter maar €642,- !!  
 Stel nu dat in ons voorbeeld de €642,- in aandelen was belegd. Bij een rente van 3% is er dan niets aan de hand, de vereiste €642,- is aanwezig. Maar als de rente naar 2% daalt ontstaat er een probleem. De DNB eist dan weer dat er €743,- in kas is. Maar aandelen reageren niet onmiddellijk op renteveranderingen. De aandelen blijven €642,- waard en nu heeft het fonds een dekkingsgraad van 86% (642/743), ofwel een tekort!  
 De toezichthouder kan dan ingrijpen en eisen dat de toegezegde €1.000,- wordt gekort naar bijvoorbeeld €900,-.  
 Dit voorbeeld teken de spanning tussen de DNB en de pensioenfondsen. De DNB eist dat de fondsen op ieder moment genoeg vermogen hebben dat risicovrij kan aangroeien tot de toegezegde uitkeringen. Voor de fondsen liggen de verplichtingen echter ver weg, gemiddeld rond de vijftien jaar, en de fondsen gaan er van uit dat ze uiteindelijk meer verdienen dan de minimaal benodigde marktrente.

Zo bezien is een periode van onderdekking geen probleem, maar je kunt niet ongestraft blijven uitkeren, ook al is er op dat moment voldoende geld in kas.

De pensioenpot is te vergelijken met een vat waarin het geld van alle deelnemers en gepensioneerden zit.

Als je daar uit blijft halen, zonder herstel van de onderdekking, komt er een moment waarin de jongeren van nu ontdekken dat het vat leeg is als zij aan de beurt zijn.

En dat is een situatie die niemand wil.

### Wat kost de Zorgverzekering per maand?



De basis voor de Zorgverzekering is ook solidariteit. Iedereen betaalt voor iedereen.

Dat is een goed principe, want ziektekostenrisico is alleen door zeer vermogende mensen zelf te dragen.

De werkgroep Zorg van de NVOG heeft de volgende analyse gemaakt.

Het zorgverzekeringspakket bestaat uit vijf elementen :

- de premie voor de basisverzekering en de aanvullende verzekering
- het eigen risico
- eventuele zorgtoeslag
- de inkomensafhankelijke bijdrage
- de premie AWBZ

De kosten van het eerste punt zijn direct zichtbaar, die betaalt iedereen maandelijks aan de zorgverzekeraar.

Het eigen risico, voor 2010 bedraagt die €165,- per persoon per jaar, wordt door de zorgverzekeraar met de verzekerde verrekend als het bedrag bereikt wordt.

Bij een jaarinkomen lager dan €32.502,- (alleenstaanden) en €47.880,- (samenwonenden) heeft men recht op een zorgtoeslag die men aan moet vragen bij de belastingdienst.

De inkomensafhankelijke bijdrage (IAB) en de premie AWBZ zijn niet direct zichtbaar. De IAB wordt door het pensioenfonds en de SVB ingehouden en is te vinden op de maandspecificaties.

De IAB is aan een maximum gebonden, indien er teveel wordt ingehouden komt dat via de belastingdienst terug.

De premie AWBZ bedraagt 12% van het inkomen in de eerste en tweede schijf van de inkomstenbelasting met een maximum van €4.000,- per jaar.

Gemiddeld wordt echter door de Nederlander €1.500,- per persoon per jaar aan premie AWBZ betaald. Dit is niet direct zichtbaar op specificaties omdat de premie zit opgesloten in de loonheffing. Heeft men een aanvullend pensioen plus een AOW-uitkering dan bedragen de totale maandelijkse kosten voor de zorg in 2010 gemiddeld ongeveer €450,- per persoon, zonder de eventuele eigen bijdragen voor zorg uit de AWBZ en/of WMO.

De verwachting is dat de zorgkosten in de komende jaren verder zullen stijgen, mede gezien de vergrijzing en te verwachten bezuinigingen.

De aangekondigde voorstellen van het demissionaire kabinet Balkenende laten dit al zien.

Dat de vergoeding van de anticonceptiepil verdwijnt zal de meeste gepensioneerden



niet zo raken, maar dat rollators, looprekken en krukken voor eigen rekening komen wel. En ook het feit dat de eerste twaalf behandelingen fysiotherapie voor eigen rekening zijn.

Verzekeren via een aanvullingspakket leidt hoe dan ook tot hogere kosten.

De basisverzekering 2011 zal naar verwachting met €100,- per jaar stijgen, het eigen risico gaat volgend jaar naar €170,- en in 2012 naar €210,-.

En dan hebben we het nog niet gehad over de voornemens van het kabinet Rutte/Verhagen, waar vijftien behandelingen fysiotherapie voor eigen rekening komen en het eigen risico in 2012 met nog eens €40,- extra wordt verhoogd.



Een pluspunt in de plannen is dat de eigen bijdrage voor ouderenzorg wordt geschrapt.

Naar wat het voornemen om in 2015 “milde aandoeningen” uit de basisverzekering te schrappen inhoudt kan men slechts raden!

### **Contributie 2011**

Eind november kunt u van de penningmeester weer een acceptgiro verwachten.

De contributie is onveranderd vastgesteld op €12,- per jaar.



### **Notulist(e) gevraagd**

Er zijn onder onze leden ongetwijfeld personen die in hun arbeidzaam leven ruime ervaring hebben opgedaan met het notuleren van vergaderingen.



In ons bestuur is die ervaring in mindere mate aanwezig. Met name voor de Algemene Ledenvergadering is er behoefte aan een notulist(e).

Daarom deze oproep: voelt u er iets voor om een

bijdrage aan ons verenigingswerk te leveren door het notuleren van de ALV, neem dan even contact met ons op.

Mail naar [gvu@hetnet.nl](mailto:gvu@hetnet.nl) of bel met Margo Herinx op 020-6146818.