

‘Een verzekeraar **garandeert** uw pensioen’

Het gaat relatief goed met het AMF. Maar voor de lange termijn zijn er veel onzekerheden. Daarom loopt nu een onderzoek naar de toekomst van het AMF, zegt voorzitter Fer Pfeiffer: ‘Wij willen een zo goed mogelijk pensioen houden en dat is waarschijnlijk bij een verzekeraar het best gewaarborgd. Ook de laatste gepensioneerde mijnwerker moet krijgen waar hij recht op heeft.’

Waarom begint een pensioenfonds dat er financieel redelijk goed voor staat aan een traject waarbij het zichzelf uiteindelijk zal opheffen? Over die vraag hoeft AMF-voorzitter Fer Pfeiffer niet lang na te denken. Moeiteloos somt hij een stuk of acht redenen op, maar gaande het gesprek komen er allerlei overwegingen bij.

Het bestuur zit al langere tijd met de vraag: ‘hoe moet het zo meteen verder?’, geeft de voorzitter toe. ‘Nu, na de kredietcrisis, is het moment aangebroken

om met die vraag aan de slag te gaan. De goede financiële positie versterkt onze onderhandelingspositie met verzekeraars. Het is altijd goed om keuzes te hebben.’

Waarom onderzoek naar toekomst fonds?

De oorzaken zijn divers. Het AMF heeft al lange tijd geen actieve deelnemers meer die pensioen opbouwen. Als het slecht gaat met de economie, heeft het pensioenfonds minder mogelijkheden om problemen op te lossen. Gepensioneerden voelen dat direct in hun portemonnee. Gelukkig heeft het AMF een verlaging van de pensioenen weten te voorkomen. Maar de pensioenen konden ook niet meegroeien met de prijsstijgingen.

De komende tien jaar halveert het deelnemersbestand. Dat betekent dat de kosten per deelnemer, en ook de risico's, stijgen. Die kunnen immers over steeds minder deelnemers verdeeld worden. Verder wordt het steeds moeilijker om in eigen geleding deskundige bestuurders te vinden. >>



Ten slotte doet de overheid een duit in het zakje: strengere regels, hogere buffers, druk vanuit de toezichthouders en onzekerheid over Europese wetgeving.

Belang deelnemers voorop

Fer Pfeiffer: 'Het bestuur zet het belang van de deelnemers (voornamelijk gepensioneerden en een beperkt aantal deelnemers die nog niet met pensioen zijn) voorop.

We hebben veel gepensioneerden in het bestuur, het Verantwoordingsorgaan en (tot voor kort) de Deelnemersraad. Dat zijn kritische, goed opgeleide mensen die de belangen van onze deelnemers nauwgezet in het oog houden. In het bestuur zijn we ook eensgezind. Een overstap naar een verzekeraar is de optie die we nu onderzoeken. Dat is in het belang van alle betrokkenen.'

Voordelen verzekeraar

'Een verzekeraar biedt belangrijke voordelen op de lange termijn', voorziet de AMF-voorzitter. 'Een verzekeraar is verplicht de pensioenuitkering

te garanderen. Verlagen mag niet. We zoeken een sterke financiële instelling die bewezen heeft dat ze een crisis kan doorstaan.'

'Als pensioenfondsen zijn we verplicht buffers aan te houden. Dat moet tot de laatste gepensioneerde zijn pensioen heeft ontvangen. Dat zou betekenen dat het geld uit die buffers pas laat vrij komt. Ook de laatste gepensioneerde moet het pensioen krijgen waarop hij recht heeft. Als we het AMF opheffen en de pensioenen overdragen aan een verzekeraar, vallen die buffers nu al voor een belangrijk deel vrij en kunnen ze onder meer worden gebruikt om de pensioenen eenmalig te verhogen.'

Verloop van het proces

Fer Pfeiffer: 'We voeren nu oriënterende gesprekken met verzekeraars. Daarna volgen de onderhandelingen. Het is een ingrijpend proces. Het is belangrijk dat het goed gebeurt. We zullen de deelnemers zo goed mogelijk van de voortgang op de hoogte houden.'

Financiële situatie AMF opnieuw verbeterd

De financiële positie van het AMF is afgelopen jaar opnieuw verbeterd. Daardoor was het gelukkig niet nodig de pensioenen in 2014 te verlagen. Als de dekkingsgraad verder stijgt, kan in de toekomst mogelijk zelfs een verhoging van de pensioenen volgen.

Geen verlaging, broos herstel

Het rendement (= de winst) op de beleggingen van het pensioenfonds is positief. Het vermogen nam over 2013 toe. Er is dus meer geld. Maar de lage rente en de gestegen levensverwachting zorgen ervoor dat het AMF ook een hoger bedrag moet reserveren voor de pensioenen.

Dekkingsgraad als thermometer

De dekkingsgraad is een soort thermometer voor hoe het pensioenfonds er financieel voor staat. Deze meet de financiële gezondheid van een pensioenfonds. De dekkingsgraad is een percentage. Dit percentage toont de verhouding tussen het vermogen van het pensioenfonds en de pensioenverplichtingen (alle uit te keren pensioenen nu en straks).

De dekkingsgraad van het fonds was op 31 december 2013 109,9%. Het AMF moet minimaal een dekkingsgraad hebben van 104%. Dat is een wettelijk minimum.

Geen verhoging pensioenen

Het bestuur heeft besloten om de pensioenen per 1 juli 2014 nog niet te verhogen. Daarvoor is de stand van de dekkingsgraad per 31 december 2013 bepalend. Die was nog niet boven de 110%. Dat betekent dat het AMF zijn reserves nog verder moet aanvullen.

Situatie nu

In 2014 is de dekkingsgraad gestegen. Eind mei 2014 was de voorlopige dekkingsgraad 113,6%. Als deze positieve ontwikkeling doorzet dan kan het bestuur besluiten om de pensioenen in 2015 te verhogen.

Er loopt nog een onderzoek naar de toekomst van het pensioenfonds. De uitkomsten van dit onderzoek zijn nog niet bekend.

Afkoop pensioen, wel of niet doen?

Als u een klein pensioen bij het AMF hebt opgebouwd, kunt u besluiten om uw pensioen in één keer te laten uitbetalen. U ontvangt dan (later) geen maandelijkse betalingen (meer) van het AMF. Dat geldt ook voor uw eventuele nabestaanden, mocht u komen te overlijden. Dit in één keer uitbetalen heet 'afkoop van pensioen'.

Wanneer mag ik mijn pensioen in één keer laten uitbetalen?

Dat hangt af van de hoogte van uw bruto pensioen bij het AMF. Daarvoor geldt een wettelijke grens die elk jaar wordt aangepast. In 2014 is die grens een pensioen van € 458,06 bruto per jaar. Op uw Uniform Pensioenoverzicht (UPO) ziet u hoeveel pensioen er voor u is bij het AMF. Er kunnen zich twee situaties voordoen:

1. Uw pensioen is in 2014 hoger dan € 458,06 bruto per jaar. Dan mag het pensioenfonds uw pensioen niet in één keer uitbetalen. We mogen uw opgebouwde pensioen wel overdragen aan een andere pensioenuitvoerder als u daar nog pensioen opbouwt. Dit wordt ook wel waardeoverdracht genoemd (zie ook achterzijde).
2. Uw pensioen is in 2014 lager dan € 458,06 bruto per jaar. Dan kunt u besluiten om uw pensioen (ouderdomspensioen voor uzelf en partnerpensioen voor uw partner) in één keer te laten uitbetalen.

Wel of niet doen?

Het AMF kan niet voor u beslissen of het in één keer uitbetalen van uw pensioen gunstig is. Wat we wel kunnen doen, is een aantal situaties op een rij zetten. Daarmee krijgt u inzicht in uw afwegingen.

1. U ontvangt toeslag(en) of een uitkering

Het in één keer uitbetalen van pensioen kan van invloed zijn op andere inkomens die u (of uw partner) van de overheid ontvangt. Denk bijvoorbeeld aan bijstand, huurtoeslag, Anw-uitkering of AOW-partnertoeslag. Door de eenmalige pensioenuitkering wordt uw inkomen in het jaar van uitkeren hoger. Hierdoor kan het zijn dat u

minder toeslag of uitkering ontvangt of meer belasting moet betalen. Ga daarom voor uzelf na of het gunstig is om uw pensioen in één keer te laten uitkeren.

Tips:

- Informeer bij uw uitkeringsinstantie (SVB, gemeente of overheid) wat de (eenmalige) gevolgen zijn voor uw uitkering.
- Vul bij de Belastingdienst het formulier in om de eenmalige pensioenuitkering buiten beschouwing te laten bij de berekening van de huurtoeslag.

2. U wilt nu meer financiële ruimte

U wilt meer financiële ruimte, bijvoorbeeld om uw hypotheek af te lossen. Dan kunt u het bedrag van uw eenmalige pensioenuitkering hiervoor gebruiken.

3. U wilt zelf beslissen over uw pensioen

U wilt het bedrag ontvangen om zelf te sparen voor pensioen of andere doeleinden. Tip: vraag advies aan uw financieel adviseur of vakbond.

4. U hebt een partner

Als het AMF voor uw partner ook een partnerpensioen beschikbaar heeft en u besluit uw pensioen in één keer uit te laten betalen, dan is er geen uitkering meer voor uw partner als u komt te overlijden. Het partnerpensioen wordt dan mee afgekocht. Tip: ga na of er genoeg inkomen beschikbaar is voor uw nabestaanden.

Hoe zet ik de eenmalige uitkering in gang?

Overweegt u uw pensioen van het AMF in één keer te laten uitbetalen? Neem dan contact met ons op. Dat kan per mail via mp-voorlichting@azl.eu. U kunt ons ook bellen op 045 - 5763 456, elke werkdag van 8.30 tot 17.00 uur. Het AMF stuurt u een brief met een persoonlijk overzicht van uw pensioen en een afkoopbedrag (bruto en netto). Daarnaast ontvangt u een formulier om uw bankrekeningnummer door te geven. Als het AMF van u dit formulier volledig ingevuld retour heeft ontvangen, maken wij het netto bedrag in één keer naar u over.

Om hoeveel geld gaat het? Een voorbeeld

Om u een beeld te geven om hoeveel geld het gaat, hebben we een voorbeeldberekening gemaakt. Stel, u bent bijna 65 jaar en ziet op uw Uniform Pensioenoverzicht een (opgebouwd) pensioen staan van € 216 bruto per jaar. Dan ontvangt u (straks) € 18 bruto pensioen per maand. Met de huidige regels is dat bijna € 14 netto per maand op uw bankrekening. Kiest u voor de eenmalige uitbetaling, dan is de afkoopwaarde van uw pensioen € 3.248 bruto. Uitgaande van 36,25% loonheffing en geen heffingskorting, is dat € 2.070 netto op uw bankrekening (de feitelijke uitkering is afhankelijk van uw leeftijd en inkomen).

Hogere pensioengaranties als basis

Het bestuur van het AMF is in 2013 een onderzoek begonnen naar de toekomst van het pensioenfonds. We kijken of een overdracht aan een verzekeraar een mogelijkheid is om uw pensioen voor de toekomst veilig te stellen. Maar hoe gaat een verzekeraar om met pensioenen?

Het bestuur van het AMF wil de pensioenen van de deelnemers veiligstellen voor nu en voor de toekomst, zodat ook de laatste gepensioneerde krijgt waar hij of zij recht op heeft. De voorzitter geeft dat ook aan in het interview in deze uitgave. In het najaar van 2013 zijn verschillende scenario's in kaart gebracht. Momenteel bekijkt het bestuur de gevolgen van een mogelijke overgang naar een verzekeraar. In zo'n geval worden alle pensioentegoeden van het AMF overgedragen. Dit proces noemt men ook wel 'herverzekerden'.

Aandachtspunten bij overdracht aan verzekeraar

Wat zijn de belangrijkste voor- en nadelen als het AMF alle bezittingen en verplichtingen aan een verzekeraar overdraagt?

De verhoging van uw pensioen in de toekomst is afhankelijk van de uitkomsten van de onderhandelingen met verzekeraars die mogelijk de pensioentegoeden van het AMF willen herverzekerden. Dat hangt onder meer af van de kosten voor herverzekerden en de dekkinggraad van het pensioenfonds. Hoe hoger de dekkinggraad, des te beter de onderhandelingspositie van het AMF.

Weliswaar kan een verzekeraar in theorie failliet gaan, maar een verzekeraar staat, net als een pensioenfonds, onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB). Het Verbond van Verzekeraars heeft in overleg met DNB een opvangregeling ontworpen. Als een verzekeraar failliet dreigt te gaan (dus voordat het bedrijf echt bankroet is), worden de pensioenen overgedragen aan een andere verzekeraar. De kans dat uw

pensioengeld verloren gaat bij een bankroet, is daarom heel klein.

Een pensioenverzekeraar doet in feite precies hetzelfde als een pensioenfonds. Maar er is één groot verschil. De verzekeraar moet de pensioenuitkeringen garanderen. Hiervoor moet zij een hoger garantievermogen aanhouden dan pensioenfondsen. Het verschil zit dus in het risico. Een verzekeringsmaatschappij biedt 99,5% zekerheid. Bij een pensioenfonds is dat percentage 97,5%. De verzekeraar geeft dus een levenslange uitkeringsgarantie, ongeacht de resultaten van beleggingen. Een verzekeraar mag de pensioenen in de toekomst niet verlagen.

Het bestuur van AMF doet er alles aan om voor u een zo goed mogelijk pensioen te regelen tegen de beste voorwaarden bij een eventuele overgang naar een verzekeraar. We houden u op de hoogte van de ontwikkelingen.



Het jaar 2013 in een notendop

1. Aantal verzekerden neemt af

Het AMF heeft op 31 december 2013 precies 26.676 verzekerden. Van hen ontvangen 25.454 mensen al een pensioen. Van deze pensioengerechtigden hebben 16.520 personen een ouderdomspensioen en 8.934 nabestaanden een partnerpensioen. Er zijn dus 1.222 personen in ons deelnemersbestand die nog met pensioen moeten gaan. De laatste gaat in 2028 met pensioen. De meesten zijn tussen de 75 en 80 jaar.

2. Dekkingsgraad stijgt

De dekkingsgraad van het AMF is in 2013 gestegen. De dekkingsgraad meet de financiële gezondheid van een pensioenfonds. Dit percentage toont de verhouding tussen het vermogen van het pensioenfonds en de pensioenverplichtingen (alle uit te keren pensioenen nu en straks). Eind 2012 was deze 107,8%; eind 2013 komt de dekkingsgraad uit op 109,9%. Deze dekkingsgraad is hoger dan toezichthouder De Nederlandsche Bank als minimum ziet. Dat is namelijk 104%. Het AMF heeft dan ook niet te maken met een dekkingstekort.

3. Beperkte opbrengst uit beleggingen

Het AMF neemt met beleggen weinig risico's. Om te garanderen dat iedere maand de pensioenen kunnen worden uitbetaald, belegt AMF in veilige beleggingen, zoals staatsobligaties (=leningen van een land). Hiervan staat vooraf vast welke rente we ontvangen. Maar door de lage risico's, brengen deze beleggingen wel minder op. Het rendement over 2013 is 0,54%, dat komt neer op € 3,5 miljoen.

4. AMF keert € 84 miljoen aan pensioenen uit

Er komen geen premies meer binnen bij het AMF. Wel worden pensioenen uitbetaald. Daardoor neemt het vermogen af. Eind 2013 was er € 801 miljoen om te beleggen; eind 2012 was dat nog € 884 miljoen. In 2013 werd voor bijna € 84 miljoen aan pensioenen uitbetaald.

5. Minder vermogen nodig

Er komen geen deelnemers bij, maar de deelnemers leven gemiddeld wel langer. En uiteraard vallen er door overlijden mensen weg. Elk jaar rekenen we uit hoeveel geld we nodig hebben om nu en op termijn alle pensioenen te kunnen uitbetalen. Eind 2012 ging het om € 832 miljoen; eind 2013 nog om € 741 miljoen.



Wet versterking bestuur pensioenfondsen

Vanaf 1 juli 2014 treedt de Wet versterking bestuur pensioenfondsen in werking met nieuwe regels waar pensioenfondsbesturen aan moeten voldoen. Wat houden die regels in en wat betekent dit voor het AMF?

Uitgangspunten van de nieuwe wet

1. versterken deskundigheid pensioenfondsbestuur
2. gepensioneerden vertegenwoordigd in bestuur en in medezeggenschapsorgaan
3. verbetering van het intern toezicht
4. stroomlijning van de medezeggenschap

Ook het AMF moet zich op de toekomst voorbereiden

Eind februari ontving u een brief van het bestuur dat een onderzoek laat uitvoeren naar de toekomst van het pensioenfonds. Als het AMF de pensioenen overdraagt aan een verzekeraar, is er geen bestuur meer nodig. Dit onderzoek is niet voor 1 juli 2014 afgerond. Daarom moet het AMF zich voorbereiden op de nieuwe wetgeving.

Nieuwe wet en de gevolgen voor het AMF

De nieuwe wet schrijft voor dat pensioengerechtigden vertegenwoordigd zijn in het bestuur. Het AMF heeft al gepensioneerden als vertegenwoordiger namens de pensioengerechtigden in het bestuur zitten. Dat zijn de heren Fer Pfeiffer, Thei van Kesteren en Wiel Wittenbernds. Zij voldoen aan alle deskundigheidseisen die toezichthouder De Nederlandsche Bank stelt.

Uw vraag, ons antwoord

Vragen over pensioen?

U vindt veel informatie op www.pf-amf.nl. U kunt ons ook bellen: 045 - 5763 456 (elke werkdag van 8.30 tot 17.00 uur) of mailen: mp-voorlichting@azl.eu.

Wanneer wordt mijn pensioen uitbetaald?

Uw pensioen wordt op de 23ste van elke maand op uw rekening bijgeschreven. Valt de 23ste in een weekend, dan is de betaling op de vrijdag ervoor. De komende maanden is dat als volgt:

23 juli 2014
22 augustus 2014

23 september 2014
23 oktober 2014

21 november 2014
19 december 2014

Ontvangt u pensioen in het buitenland, dan duurt het langer voordat uw pensioen op uw rekening is bijgeschreven. De bedoeling is: vóór het einde van de maand of bij kwartaalbetaling vóór het einde van het kwartaal.

Ik heb veel kleine stukjes pensioen. Kan dat anders?

Ja, als uw pensioen nog niet is ingegaan, kunt u denken aan waardeoverdracht. Dan neemt u uw opgebouwde pensioen mee naar uw nieuwe pensioenfonds. En brengt u al uw pensioen bij één organisatie onder. Het AMF werkt altijd mee aan waardeoverdracht van pensioenen. De aanvraag moet u doen bij uw huidige pensioenfonds of -verzekeraar. Doet u dat binnen zes maanden nadat u in dienst bent gekomen, dan is uw pensioenfonds verplicht mee te werken. Na zes maanden bent u afhankelijk van de medewerking van uw huidige pensioenfonds of verzekeraar. Waardeoverdracht is alleen mogelijk als u nog niet met pensioen bent.

Heb ik recht op begrafenisgeld?

In sommige gevallen hebt u of uw partner recht op begrafenisgeld van het AMF bij overlijden. Dat is afhankelijk van uw pensioenreglement. Het begrafenisgeld is een bijdrage in de kosten van de uitvaart. Het gaat doorgaans om € 340,34. U kunt op uw Uniform Pensioenoverzicht zien of u in aanmerking komt. Als dat zo is, hoeft u daarvoor niets te doen. Zodra bij het AMF een overlijden wordt gemeld, kijken we of u of uw nabestaanden in aanmerking komen. Als dat zo is, ontvangt u het bedrag standaard op de rekening waarop ook het pensioen werd uitbetaald. Een overlijden hoeft niet aan het AMF te worden doorgegeven. Dat doet uw gemeente. Woont u in het buitenland? Dan moet u een overlijden wel doorgeven aan het AMF.



Colofon

Het Pensioenbulletin is een uitgave van Pensioenfonds AMF. Het Pensioenbulletin verschijnt een keer per jaar. Aan de tekst van dit Pensioenbulletin kunt u geen rechten ontlelen. Rechten kunt u alleen ontleen aan het officiële pensioenreglement van Pensioenfonds AMF. Adres: Pensioenfonds AMF, Postbus 4471, 6401 CZ Heerlen