

## Van het SPAN bestuur

In deze nieuwsbrief geven wij u informatie over de financiële situatie en andere belangrijke ontwikkelingen binnen het fonds.

Voor alle duidelijkheid: deze nieuwsbrief informeert u uitsluitend over de pensioenregeling(en) die onder het beheer van SPAN vallen, en niet over andere pensioenregelingen zoals de huidige AT&T pensioenregeling die bij ABN-AMRO is ondergebracht.

In deze nieuwsbrief de volgende onderwerpen:

1. De financiële situatie van het SPAN pensioenfonds
2. Indexatie per 1 januari 2020
3. Pensionering
4. URM: uw pensioen in scenario's
5. Overzicht van informatie die nieuw of gewijzigd is op de website sinds de vorige nieuwsbrief in september 2019.

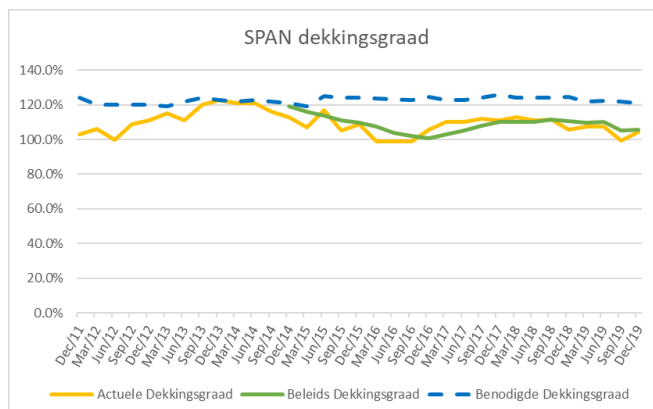
Vragen aan het pensioenfondsbestuur kunt u altijd stellen via de mailbox [span@att-pensioenfonds.nl](mailto:span@att-pensioenfonds.nl) of door een van de bestuursleden direct te benaderen.

Het SPAN bestuur,

Vincent den Hertog, Wouter Loots, Ton Valkenburgh en Bartelt Bongenaar

## 1. De financiële situatie van SPAN

De dekkingsgraad van SPAN is eind december 2019 105,8%. Het vermogen is € 176,0M en de verplichtingen € 170,2 M. De vereiste dekkingsgraad, een berekende norm voor de dekkingsgraad waarbij het fonds volgens de overheid voldoende buffers voor de toekomst heeft, is 121% en SPAN heeft daarmee een reservetekort. De lage dekkingsgraad is primair het gevolg van de nog altijd zeer lage rente, waardoor de contante waarde van toekomstige verplichtingen relatief hoog is.



De beleidsdekkingsgraad, een voortschrijdend gemiddelde van de actuele dekkingsgraden over 12 maanden, is eind december 104,2%. Door de dalende rente daalde ook de beleidsdekkingsgraad in 2019.

De “SPAN dekkingsgraad” grafiek geeft de ontwikkeling van de dekkingsgraad van het SPAN pensioenfonds weer, en wordt elk kwartaal bijgewerkt op de SPAN website.

## 2. Indexatie per 1 januari 2020

Bij een beleidsdekkingsgraad lager dan 110% mag SPAN geen indexatie geven. Onze peildatum hiervoor is eind november. Op basis van de dekkingsgraad per eind november 2019 heeft het bestuur vastgesteld dat er geen indexatie mogelijk is per 1 januari 2020.

Dit betreft zowel de uitkeringen van pensioengerechtigden als de rechten van (ex)-deelnemers. De indexatie, op basis van de afgeleide consumentenindex van september 2018, zou 1,64% zijn geweest.

Zoals u kan zien in de tabel, is de achterstand in toegekende indexatie over de laatste 10 jaar nu 11.4%. Dit houdt dus in minder pensioen opbouw c.q. uitkeringen. Het is niet waarschijnlijk dat deze achterstand de komende jaren (helemaal) kan worden ingelopen. Voor SPAN aan de achterstand kan werken, zal er eerst naar het lopende jaar moeten worden gekeken. Als er daarna nog een beleidsdekkingsgraad van ten minste 125% is, gaan we naar de historische achterstand kijken. Hierbij beperken we ons tot de laatste 10 jaar, dus bijvoorbeeld de 1,4% achterstand uit 2011, kan op zijn laatst komend jaar worden ingelopen.

Jaar	Indexatie Ambitie	Toegekende Indexatie	Achterstand Cumulatief
2011	1.4%	0.0%	1.4%
2012	2.5%	0.0%	3.9%
2013	2.1%	0.0%	6.1%
2014	1.1%	1.1%	6.1%
2015	0.6%	0.6%	6.1%
2016	0.4%	0.0%	6.5%
2017	0.0%	0.0%	6.5%
2018	1.5%	0.0%	8.0%
2019	1.5%	0.0%	9.6%
2020	1.6%	0.0%	11.4%

## 3. Pensionering

De brochure “Pensionering” is vernieuwd. Met deze brochure kunt u inzicht krijgen in de mogelijkheden die u heeft, en want de gevolgen zijn voor het pensioen van u en uw partner. Wat zijn bijvoorbeeld de gevolgen er als u uw DB pensioen eerder zou willen laten ingaan, als u meer of minder partnerpensioen zou willen reserveren, of als u een eerste periode wat extra pensioen zou willen hebben. De brochure gaat uit van de huidige “tabellen” die binnen ons pensioenfonds zijn opgesteld. Met de tabellen geven aan hoe bedragen kunnen worden omgerekend indien u deze op een andere manier wil gebruiken.

De volledige tabellen zijn in de bijlage van de brochure.

### 4.1. Eerst hoog, dan laag

Stel dat Gerard de Wit op zijn 65<sup>ste</sup> met pensioen kan met een ouderdomspensioen van € 14.306,- per jaar tot zijn overlijden, dan zou hij dat pensioen ook anders kunnen verdelen. Met behulp van de tabel ‘hoog/laag pensioen’, tabel 8, uit de bijlagen van het AT&T Pensioenreglement kunt u uitrekenen wat het voor u betekent. Hierbij een voorbeeld:

Vanaf zijn pensioendatum (65 jaar) wil De Wit tot zijn 70<sup>ste</sup> een hoger pensioen hebben. Daarna denkt hij met minder uit te kunnen komen. Hij kiest voor een verhouding van vier staat op drie.

Dat geeft op zijn 65<sup>ste</sup> een ouderdomspensioen van ca. € 17.754,- en vanaf zijn 70<sup>ste</sup> een ouderdomspensioen van ca. € 13.304,-.

De berekening gaat als volgt: Hoog = 14.306 \* 124,1% = 17.753,75

Laag = 14.306 \* 93,0% = 13.304,58.

Voor de verschillende opties zijn rekenvoorbeelden opgenomen op basis van de huidige “tabellen” zoals die in onze regeling gelden. Wij hopen dat u met de voorbeelden een goed idee kan krijgen van de mogelijkheden die u heeft om uw pensioen zo goed mogelijk af te stemmen met uw plannen.

Deze brochure heeft alleen betrekking op uw pensioen bij het SPAN. Andere fondsen hebben doorgaans andere regelingen en andere omrekenfactoren. Gebruik ook [mijnpensioenoverzicht.nl](http://mijnpensioenoverzicht.nl) om een overzicht te krijgen om inzicht te krijgen in al uw pensioenen.

#### 4. URM: uw pensioen in scenario's

##### **Een nieuw onderdeel op uw overzicht: Wat als het mee- of tegenzit?**

Op het Uniform Pensioenoverzicht dat u in 2020 ontvangt en op de website [mijnpensioenoverzicht.nl](http://mijnpensioenoverzicht.nl) ziet u dit jaar voor het eerst een inschatting van uw pensioen als er in de toekomst mee- of tegenvallers zijn.

- Op het Uniform Pensioenoverzicht van SPAN ziet u een inschatting van het pensioen dat u van SPAN gaat ontvangen.
- Op [mijnpensioenoverzicht.nl](http://mijnpensioenoverzicht.nl) ziet u een inschatting van uw totale pensioen, inclusief de AOW.

##### **Het onderste bedrag**

Het onderste bedrag is geen inschatting. Dit is het pensioen dat u heeft opgebouwd.

- Op het pensioenoverzicht van SPAN is het bedrag berekend, ingaand op uw pensioenleeftijd (60 of 65 jaar).
- Op [mijnpensioenoverzicht.nl](http://mijnpensioenoverzicht.nl) is dit bedrag berekend alsof u dit pensioen tegelijk laat ingaan met uw AOW.

##### **Het verwachte eindresultaat**

Bovenaan ziet u drie bedragen. Deze bedragen zijn een inschatting van het pensioen waarop u lijkt te gaan uitkomen in verschillende situaties. Als u het pensioen eerder laat ingaan, zal het lager zijn.

Er zijn heel veel verschillende ‘toekomst’ (scenario's) bedacht. In het ene toekomstscenario zit het mee wat betreft de rente, de beleggingen en de stijging van de prijzen. In een andere toekomstscenario zit het tegen. Alle pensioenfondsen en verzekeraars rekenen met dezelfde toekomstscenario's. Wij hebben uitgerekend wat uw pensioen is in drie situaties.

- **Het verwachte eindresultaat** ziet u in het midden bovenaan. Dit is het pensioen waar u op dit moment op uit lijkt te komen. Er is op dit moment 50% kans dat uw pensioen lager uitvalt en 50% kans dat uw pensioen hoger uitvalt dan dit bedrag.

- **Bij de rechter pijl** ziet u het bedrag waar u op uit lijkt te komen als het economisch erg meezit. De kans is op dit moment klein (in 5% van de toekomstscenario's) dat u uitkomt op een hoger bedrag dan het rechter bedrag.
- **Bij de linker pijl** ziet u het bedrag waar u op uit lijkt te komen als het economisch gezien veel slechter gaat dan verwacht. De kans is op dit moment ook klein (in 5% van de 'toekomstscenario's') dat u uitkomt op een lager bedrag dan het linker bedrag.

#### **Wat zorgt ervoor dat het mee- of tegenzit?**

- De rente.
  - o Als de rente stijgt, dan hoeven wij minder reserves aan te houden voor de toekomst en is de kans groter dat we de pensioenen kunnen verhogen (indexeren). Daalt de rente, dan moeten we juist meer reserves aan houden. De kans dat we pensioen kunnen verhogen wordt dan kleiner.
- Beleggingen kunnen hoge rendementen opleveren of juist niet.
  - o Wij beleggen de premie voor uw pensioen. We zorgen daarbij dat we de risico's van het beleggen zo goed mogelijk spreiden. We beleggen voor u bijvoorbeeld een deel in aandelen en een deel in beleggingen die ons een vaste rente opleveren. We kunnen niet alleen kiezen voor beleggingen met een vaste rente, omdat deze beleggingen niet genoeg rendement opleveren om nu en in de toekomst alle pensioenen uit te kunnen keren. Door te investeren in aandelen en andere beleggingen, zorgen we ervoor dat iedereen gemiddeld twee tot drie keer zijn ingelegde premie terugkrijgt. We weten echter vooraf niet precies wat de beleggingen gaan opleveren. We kunnen een periode te maken hebben met een lage opbrengst of zelfs verliezen op de beleggingen.
- De prijzen kunnen hard stijgen of misschien juist dalen.
  - o Als de prijzen stijgen, wordt uw pensioen minder waard. U kunt immers minder kopen met hetzelfde bedrag. De invloed van de prijzen op wat u later kunt kopen met uw pensioen hebben we verwerkt in de inschatting.

#### **5. Nieuw/Herzien op de website**

De volgende documenten zijn nieuw gepubliceerd of herzien de afgelopen maanden en beschikbaar via de website [www.att-pensioenfonds.nl](http://www.att-pensioenfonds.nl):

- Pensionering
- Tabellen reglement
- Tabellen gesloten reglementen
- Actuele rendementen DC beleggen 2019
- Indexatie en franchises



## Stichting Pensioenfonds AT&T Nederland

### SPAN nieuws nr. 44, februari 2020

Heeft u een nieuwsbrief gemist, dan kunt u die nog vinden op de SPAN website onder publicaties. Ontvangt u deze nieuwsbrief nog niet per e-mail stuur dan een verzoek aan [span@att-pensioenfonds.nl](mailto:span@att-pensioenfonds.nl).

#### **Tot slot**

We hopen u hiermee weer op de hoogte te hebben gebracht van de ontwikkelingen van uw (toekomstige) pensioen en het SPAN Pensioenfonds. De volgende nieuwsbrief zal verstuurd worden in september 2020.

Wouter, Vincent, Ton en Bartelt