

## Financiële situatie nog niet verbeterd

Het POB heeft –net zoals vele andere pensioenfonds– nog steeds last van de kredietcrisis. We zetten de belangrijkste oorzaken graag voor u op een rijtje.

### Door omstandigheden gedaald

Eind augustus was de dekkingsgraad bij het POB gezakt tot 103%. Het pensioenfonds heeft een dekkingstekort. Dit komt vooral door de gestegen levensverwachting en de historisch lage rente.

### We worden ouder

Nederlanders worden steeds ouder. Volgens het Centraal Bureau voor de Statistiek blijven we in Nederland met z'n allen gemiddeld anderhalf jaar langer leven dan tot nu toe gedacht. Dat is natuurlijk mooi, maar het is ook een tegenvaller voor pensioenfonds. Want als mensen ouder worden, moeten pensioenfonds in de toekomst langer pensioen uitkeren. Pensioenfonds zijn verplicht om het bedrag dat ze extra moeten uitkeren, nu al mee te nemen in hun berekeningen van de dekkingsgraad.

### Rente daalt, dekkingsgraad daalt

Daarnaast is de rente gedaald naar een historisch dieptepunt. Pensioenfonds hebben daar veel last van. Dat geldt ook voor het POB. Een lage rente is slecht voor de financiële positie van een pensioenfonds.

- Hoe lager de rente, hoe meer geld het pensioenfonds moet reserveren om in de toekomst genoeg geld over te hebben om alle pensioenen uit te betalen.

Aan de andere kant geldt ook:

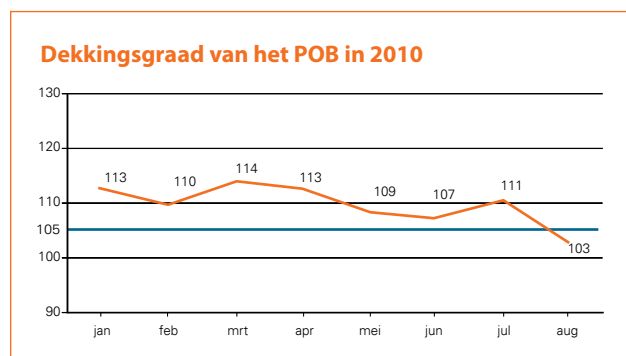
- Hoe hoger de rente, des te beter voor het vermogen van het pensioenfonds.

Het kan zijn dat de rente in de toekomst weer gaat stijgen. Maar daar mag het pensioenfonds nu nog niet van uitgaan. In de Pensioenwet staat dat het pensioenfonds zijn berekeningen moet maken met de huidige rentestand.

### Financiële positie van het POB

Door deze omstandigheden is de actuele financiële positie van het POB niet goed genoeg om de (opgebouwde) pensioenen te kunnen verhogen.

Meer informatie over de financiële positie van het POB vindt u in het Jaarverslag 2009. Dit kunt u via de website downloaden. Via de website houden wij u ook op de hoogte van de meest actuele dekkingsgraad. In onderstaande grafiek is het verloop van de dekkingsgraad te volgen. In elke nieuwsbrief zullen wij u op de hoogte houden van de dekkingsgraad van het POB.



### Wat is een dekkingsgraad?

De dekkingsgraad is de verhouding tussen het kapitaal dat het pensioenfonds nodig heeft om nu en in de toekomst alle opgebouwde pensioenen uit te kunnen betalen en het kapitaal dat het pensioenfonds bezit. Een dekkingsgraad van 100% betekent dat er precies genoeg geld is om alle pensioenen uit te betalen. Bij een dekkingsgraad van 105% is er voor elke euro die nodig is € 1,05 in kas.

### In deze Nieuwsbrief:

	Pag.		Pag.
– Goed pensioen vraagt om beleggen	2	– Pensioenregister: alles op één plaats	4
– Eerste Nieuwsbrief goed ontvangen	2	– Meer informatie?	4
– AFM waarschuwt voor te hoge verwachtingen	3		

# Goed pensioen vraagt om beleggen

De kans is groot dat ook u niets moet weten van beleggen. Rond het jaar 2000 vonden veel mensen beleggen hip en sparen duf; intussen is dat omgedraaid. Toch is beleggen nodig om een goed pensioen te kunnen blijven bieden. Ook voor het POB is dat zo.

61% van de mensen in Nederland heeft zo'n afkeer van beleggen dat zij vinden dat het pensioenfonds verboden zou moeten worden. 'Alle pensioentegoeden op een spaarrekening' vinden zij. Toch is dat geen reële optie als we de pensioenen willen houden zoals ze zijn.

## Beleggingen leveren meer op

De Vereniging van Bedrijfstakpensioenfondsrekende het uit: als pensioenfonds de afgelopen 25 jaar alleen hadden gespaard, dan waren de pensioenen nu veertig procent lager. Of we hadden met zijn allen zeventig procent meer premie moeten betalen.

Dat komt doordat sparen zoveel minder oplevert dan beleggen. Sparen is zeker, je kunt je geld immers niet kwijt raken, maar de rente is laag. Beleggen kent risico, maar de opbrengsten zijn op lange termijn hoger. Stel dat je 25 jaar geleden € 100 had belegd, dan was dat bedrag nu voor een gemiddeld Nederlands pensioenfonds gestegen naar € 514. Na 25 jaar sparen zijn die € 100 gestegen naar € 308.

## En die risico's dan?

In het najaar van 2008 werden we met de neus op de feiten gedrukt wat de risico's van beleggingen betreft. De aandelen kelderden en de vermogens van pensioenfonds werden snel kleiner. Voorzichtigheid is dus geboden. Tegelijk geldt dat we alleen kunnen stoppen met beleggen als we met zijn allen genoeg nemen met een veel kleiner pensioen of met een veel hogere premie.

## Hoe gaat het POB om met beleggingen?

- De Beleggingscommissie van het POB bereidt het beleggingsbeleid voor en het bestuur beslist hier definitief over. Een aantal bestuursleden van het POB vormen samen de beleggingscommissie. De commissie wordt ondersteund door een onafhankelijke beleggingsadviseur.
- Het vermogen zit vooral in vastrentende waarden, zoals obligaties (ongeveer 40%). Dit zijn beleggingen met een lager risicoprofiel dan aandelen. Ongeveer 40% van het vermogen wordt belegd in aandelen. Verder worden de overige 20% vooral belegd in onroerend goed en alternatieve beleggingen.



# Eerste Nieuwsbrief goed ontvangen

De eerste Nieuwsbrief van het POB is door de deelnemers en gepensioneerden goed ontvangen. Hij wordt goed gelezen en voorziet duidelijk in een behoefte. Dat zijn de berichten die ons via de leden van de commissie communicatie bereiken.

'Ik wil jullie bedanken en een compliment geven voor de mooie en duidelijke Nieuwsbrief van het Pensioenfonds voor Openbare Bibliotheken die ik vorige week ontving. Eindelijk weet ik hoe het pensioenfonds in elkaar zit en ik zag de gezichten bij de stemmen die ik weleens door de telefoon gehoord had. Ik hoop in de toekomst meer positieve post van jullie te ontvangen.' Dit is een van de bedankjes die wij de afgelopen tijd ontvangen hebben.

## Twee keer per jaar

We starten met twee nieuwsbrieven per jaar. Alleen bij grote veranderingen verschijnt er een extra exemplaar.

## Conclusie

Al met al concluderen we dat deze Nieuwsbrief goed ontvangen wordt. Voorlopig gaan we daarom op dezelfde voet voort. Mocht u onderwerpen missen in de Nieuwsbrief, laat het ons weten. Tips zijn altijd welkom. Stuur uw suggesties naar: [info@pob.eu](mailto:info@pob.eu).

## Tevredenheid weer onderzocht

In 2007 is er onderzoek gedaan naar de tevredenheid onder de deelnemers en gepensioneerden van het POB. Het is nu weer tijd om dit onderzoek te herhalen. Hierin wordt ook aandacht besteed aan deze Nieuwsbrief. U kunt dus in de komende weken benaderd worden om hier aan mee te werken.



# AFM waarschuwt voor te hoge verwachtingen

Veel Nederlanders hebben te hoge verwachtingen van hun pensioen. Een kwart heeft geen idee hoe hoog zijn pensioen zal zijn. Daardoor kan de hoogte van het pensioen later flink tegenvallen. Dat is de conclusie van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) in een rapport.

De AFM ontdekte in het onderzoek dat zes op de tien Nederlanders verwacht dat hij zeker 70% van zijn salaris krijgt als pensioen. In werkelijkheid is dat vaak lager. Verder viel op dat een derde van de mensen die net met pensioen zijn gegaan, teleurgesteld zijn over de hoogte van zijn pensioen. Mensen vinden pensioenen moeilijk en besteden er weinig tijd aan.

## Kans op karig pensioen

Het gevolg is dat werknemers geen actie ondernemen als dat nodig is voor hun pensioen. In een paar situaties is de kans op een karig pensioen wat groter, waarschuwt de AFM. Twee van die situaties zijn:

- als u gaat scheiden en
- als u een aflossingsvrije hypotheek hebt.

## Bij scheiding moet u delen

Wie gaat scheiden moet zijn pensioen meestal delen met zijn ex-partner. Dat staat in de wet. U houdt dan de helft van uw opgebouwde ouderdomspensioen over. Als u lange tijd getrouwd was, ontstaat er een groot gat in uw pensioenopbouw. Wie zich dat realiseert, kan na de echtscheiding besluiten om voor extra pensioen te sparen.

## Invloed van de hypotheek

Een andere situatie waarbij weinig mensen stilstaan, is de invloed van hun hypotheek op hun inkomen na pensionering. U bouwt pensioen op, maar of u daarvan later rond kunt komen, hangt onder meer af van uw hypotheek. De AFM is bang dat sommige mensen na hun pensioen met te hoge woonlasten blijven zitten als zij een aflossingsvrije hypotheek hebben.

Een aflossingsvrije hypotheek is een hypotheek waarbij u tijdens de looptijd niet verplicht bent de hypotheekschuld af te lossen. Dat vindt de AFM een risico. Want niet iedereen spaart genoeg om aan het einde van de looptijd de hypotheekschuld af te lossen. Deze huizenbezitters blijven zitten met een restschuld.

Zij moeten een nieuwe hypotheek afsluiten. Deze nieuwe hypotheek is duurder, omdat ze meer rente moeten betalen. De hypotheekrente is na dertig jaar immers niet meer aftrekbaar van de belasting. Dit kan in het uiterste geval betekenen dat de woonlasten van de ene op de

## Risicogroepen volgens de AFM

Wie loopt er volgens de AFM nog meer risico op een te laag pensioen?

- Mensen met een eigen bedrijf. Zij moeten zelf hun pensioen regelen.
- Mensen die een groot deel van hun leven in het buitenland gewoond hebben. Zij ontvangen minder AOW.
- Mensen die slechts over een klein deel van hun salaris pensioen opbouwen, omdat dit in het pensioenreglement zo is afgesproken.
- Carrière makers die aan het einde van hun loopbaan snel meer zijn gaan verdienen en in een middel-loonregeling pensioen opbouwen. Dan wordt het gemiddelde salaris genomen als maatstaf voor het pensioen. Het inkomen daalt dan sterk als ze met pensioen gaan.

andere dag verdubbelen. Dat kan een flink gat slaan in het budget van een gepensioneerde. Wie zich dat van tevoren realiseert, komt niet voor verrassingen te staan.

## Rapport lezen

Wilt u het rapport lezen? Het staat op de website van de AFM: [www.afm.nl](http://www.afm.nl) onder: Professionals/Publicaties/Rapporten/Nederlanders hebben te hoge verwachtingen van hun pensioen.



# ?! Pensioenregister: alles op één plaats

Bijna is het zover. Alle informatie over uw pensioen komt op één plaats. Vanaf volgend jaar kunt u in één oogopslag zien hoeveel pensioen en AOW u krijgt na uw pensionering. Dit overzicht komt op internet te staan.

Aanleiding voor het initiatief is dat veel mensen niet weten waar ze pensioen hebben opgebouwd tijdens hun loopbaan, hoeveel geld ze krijgen nadat ze stoppen met werken en of ze daarvan goed kunnen rondkomen. Daar komen ze pas achter op het moment dat ze met pensioen gaan. En dan is het te laat om een eventueel tekort aan pensioen aan te vullen.

## Nu al kijken of er genoeg is

Om teleurstellingen te voorkomen, is het slim om nu al te kijken of u genoeg pensioen hebt. Maar hoe doet u dat als u tijdens uw loopbaan verschillende keren van baan bent veranderd en besloten hebt om uw pensioen niet mee te nemen naar uw nieuwe pensioenfond(s)? Bijna niemand werkt zijn hele leven bij één werkgever. En elke nieuwe baan kan betekenen dat u in een andere pensioenregeling bij een ander pensioenfonds pensioen gaat opbouwen.

De enige manier om nu een totaaloverzicht te krijgen, is door zelf een rekensom te maken. U ontvangt van alle pensioenfondsen waar u pensioen hebt staan een overzicht: het Uniform Pensioenoverzicht. De bedragen in deze pensioenoverzichten kunt u bij elkaar optellen. Daaraan kleven nadelen. Denk aan rekenfouten of het feit dat u als oud-medewerker zo'n pensioenoverzicht maar eens in de vijf jaar ontvangt van uw vorige pensioenfond(s).

Daarom is het voor werknemers die bij veel verschillende pensioenfondsen pensioen hebben opgebouwd moeilijk om een duidelijk én actueel overzicht te krijgen.

## Orde in de chaos

Het Pensioenregister scheidt zo meteen orde in de chaos. Wilt u dan een totaal overzicht, dan logt u eenvoudig in met uw DigiD. Daarna ziet u in één oogopslag hoeveel pensioen er voor u is. Compleet met de AOW die u van de overheid ontvangt als u met pensioen gaat. Nog een voordeel: u ziet waar uw opgebouwde pensioen staat, van uw eerste (bij)baan tot uw huidige functie. Dan weet u meteen ook waar u terecht kunt met vragen.

## Koploper AZL

AZL verzorgt voor het POB de administratie van uw pensioen. AZL is ook een van de koplopers van het Pensioenregister. Behalve het POB, sluit ook de Sociale Verzekeringsbank (SVB) aan op het Pensioenregister. Samen met nog eens zeshonderd andere Nederlandse pensioenfondsen en pensioenverzekeraars. Daar zitten ook uw eventuele vorige pensioenfondsen gegarandeerd bij. Vanaf januari kunt u op de website [www.mijnpensioenoverzicht.nl](http://www.mijnpensioenoverzicht.nl) terecht voor uw persoonlijk overzicht.

## Meer informatie?

De pensioenregeling van het POB wordt uitgevoerd door AZL. Mocht u na het lezen van deze Nieuwsbrief vragen hebben, dan kunt u ons bellen. Op werkdagen van 8.30 tot 16.30 uur. U kunt ook een e-mail of een brief sturen. Wij informeren u graag.

## Telefoonnummer

045 - 5763 262

## E-mail

[info@pob.eu](mailto:info@pob.eu)

## Internet

[www.pob.eu](http://www.pob.eu)

## Adres

Stichting Pensioenfonds Openbare Bibliotheken  
Postbus 4471  
6401 CZ Heerlen

## Disclaimer

Aan de tekst van deze nieuwsbrief kunt u geen rechten ontleen.  
Uw rechten staan in het pensioenreglement van Stichting Pensioenfonds Openbare Bibliotheken.