

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 2021
3. Extra Pensioenopbouw?
4. Toekomst SPAN
5. Voorstellen: Deelnemers panel
6. Overzicht van informatie die nieuw of gewijzigd is op de website sinds de vorige nieuwsbrief in september 2020.

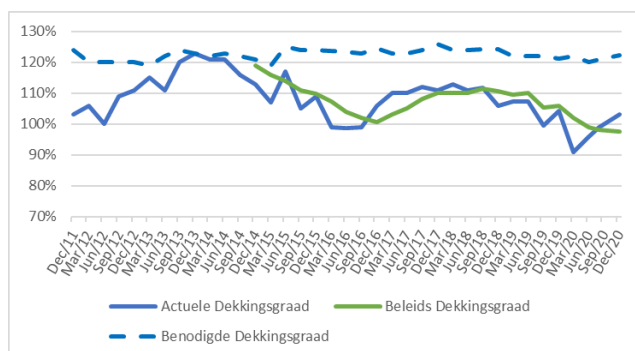
Vragen aan het pensioenfondsbestuur kunt u altijd stellen via de mailbox span@att-pensioenfonds.nl of door een van de bestuursleden direct te benaderen. Indien u bij AT&T uit dienst gaat is het goed om uw prive eMail aan het SPAN door te geven zodat u de nieuwsbrief ook in de toekomst blijft ontvangt. Dit kunt u ook doorgeven via de mailbox span@att-pensioenfonds.nl.

Het SPAN bestuur,

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

1. De financiële situatie van SPAN

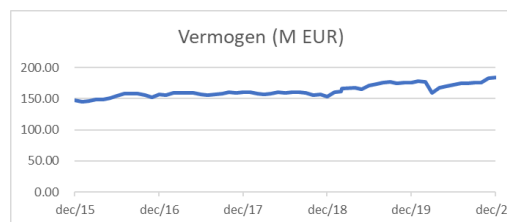
De dekkingsgraad van SPAN is eind december 2020 103%. Het vermogen is € 184,5M en de verplichtingen € 183,4M. De vereiste dekkingsgraad, een berekende norm voor de dekkingsgraad waarbij het fonds volgens de overheid voldoende buffers voor de toekomst heeft, is 122,4% en SPAN heeft daarmee een reservetekort. 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 97,7%. Door de dalende rente daalde ook de beleidsdekkingsgraad in 2020.

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



Ondanks de Corona crisis in 2020, is het vermogen van het fonds met 4,8% gestegen in het afgelopen jaar. Hiermee zetten we de trend van de afgelopen jaren voort, waarbij we in de afgelopen 5 jaar EUR 37M (gemiddeld 5.5% per jaar) vermogensgroei hebben gerealiseerd.

2. Indexatie per 1 januari 2021

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 2020 heeft het bestuur vastgesteld dat er geen indexatie mogelijk is per 1 januari 2021. Dit betreft zowel de uitkeringen van pensioengerechtigden als de rechten van (ex)-deelnemers. De indexatie, op basis van de afgeleide consumentenindex van september 2020, zou 0,99% zijn geweest.

Jaar	Indexatie Ambitie	Toegekende Indexatie	Achterstand Cumulatief
2012	2.47%	0.00%	2.47%
2013	2.13%	0.00%	4.65%
2014	1.08%	1.08%	4.65%
2015	0.57%	0.57%	4.65%
2016	0.39%	0.00%	5.06%
2017	-0.01%	0.00%	5.05%
2018	1.47%	0.00%	6.59%
2019	1.47%	0.00%	8.16%
2020	1.64%	0.00%	9.94%
2021	0.99%	0.00%	11.02%

Zoals u kan zien in bovenstaande tabel, is de achterstand in toegekende indexatie over de laatste 10 jaar nu 11,02%. Dit houdt dus in het pensioen niet meegroeit met de koopkracht. Het is niet waarschijnlijk dat deze achterstand de komende jaren 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.

Eind 2020 heeft het SPAN een studie (“ALM”) uitgevoerd waarbij onder andere gekeken is naar de te verwachte dekkingsgraad voor de komende jaren. Gezien de verwachtingen rondom de rente en rendementen is het niet te verwachten dat het SPAN binnen de huidige wetgeving in de komende 5 tot 10 jaar kan indexeren. Dit betekent dus ook dat we niet verwachten de bovenstaande achterstand in te kunnen lopen.

Na invoering van het nieuwe pensioenstelsel (zie ook vorige nieuwsbrief) is er mogelijk wel kans op indexatie, echter is het nu nog niet duidelijk of en hoe het SPAN kan overstappen naar een nieuw pensioenstelsel. Het wetgeving is nog volop in beweging, waarbij ook de regels voor “slapende” fondsen nog verder zal worden ingevuld. Dit zou in het komende jaar duidelijker moeten worden.

3. Extra pensioenopbouw

Met het uitblijven van indexatie krijgen wij vaker de vraag of iemand straks voldoende pensioen heeft gespaard. Op www.mijnpensioenoverzicht.nl kunt u zien wat nu heeft opgebouwd, en wat u kan verwachten als u later met pensioen gaat aan AOW en uw (meerdere) pensioenen.

Op mijnpensioenoverzicht.nl kunt u dit ook vergelijken met uw huidige inkomen. Doorgaans zal uw huidige inkomen flink hoger zijn dat wat u kan verwachten als inkomen na pensionering. Of het pensioeninkomen voldoende is zal voor iedereen anders zijn. Het kan zijn dat in de komende jaren uw kosten dalen (uw hypotheek afbetaald, kinderen afgestudeerd), maar het kan ook zijn dat u op een andere manier nog extra zou willen sparen voor na uw pensioen.

Binnen het SPAN is er niet de mogelijkheid om extra pensioen op te bouwen. Mogelijk dat dit wel bij uw pensioenuitvoerder kan waar u op dit moment actief bij opbouwt. U kunt natuurlijk ook zelf sparen of beleggen voor uw oude dag, of bijvoorbeeld besluiten om extra af te lossen op uw hypotheek.

Aangezien dit voor iedereen weer anders is, kan een persoonlijk advies met een pensioenadviseur u helpen. Met een pensioenadviseur kunt u uw bespreken welk inkomen u later nodig denkt te hebben, en kunt u kijken wat de mogelijkheden zijn binnen de fiscale regels om extra te sparen voor later.

Er zijn vele pensioenadviseurs en het is de moeite vooraf offertes te vragen. Het Register Pensioenadviseur en De Pensioenorde zien toe op eisen van deskundigheid, betrouwbaarheid en integriteit, en publiceren een ledenlijst.

4. Toekomst SPAN

Het SPAN is als klein pensioenfonds aan het nadenken over wat de beste structuur is om ook op lange termijn de belangen van alle deelnemers te waarborgen. Aangezien wij een gesloten fonds zijn (zonder nieuwe opbouw) vergrijsst ons deelnemersbestand. Dit zal op enig moment betekenen dat moet worden gezocht naar een structuur waarbij het fonds de zelfstandigheid opgeeft. Aangezien we een erg klein fonds zijn, zijn de (beleggings)kosten hoog, wat ten koste gaat van de rendementen. Ook de steeds toenemende regeldruk vanuit de overheid betekent dat er steeds meer kosten moeten worden gemaakt om te voldoen aan alle eisen en dat er steeds meer mensen nodig zijn om het fonds draaiende te houden. De mogelijke overgang naar een nieuw pensioenstelsel maakt dat de discussie extra aandacht zal krijgen in de komende jaren.

In dit onderzoek naar onze toekomstopties staan de belangen van onze deelnemers centraal. Zaken als de bijstortingsregels, de jaarlijkse financiële ondersteuning van AT&T, de herkenbaarheid van het fonds zijn belangrijke aspecten in de analyse.

Het veranderen van de structuur van een pensioenfonds is een langdurig proces, waardoor het belangrijk is dit tijdig in gang te zetten. Op dit moment zijn wij een eerste inventarisatie aan het maken van de mogelijkheden binnen de geldende pensioenwetgeving. Hoewel we nog geen concreet plan of tijdspad hebben, willen we graag de belangrijkste opties de revue laten passeren.

- Overgang naar een verzekeringsmaatschappij: Een aantal verzekeringsmaatschappijen biedt ook een pensioenverzekering aan. Het belangrijkste voordeel van deze optie is de voorspelbaarheid van toekomstige aanspraken..
- Overgang naar een bedrijfstakpensioenfonds: Een aantal bedrijfstakpensioenfonds biedt de mogelijkheid aan individuele bedrijven/fondsen zich aan te sluiten. Het voordeel voor een overgang naar een bedrijfstakpensioenfonds is dat het SPAN hierbij wordt opgenomen in een stabiele structuur binnen het pensioenlandschap, met een kosteneffectieve en efficiënte uitvoering. In de toekomst blijft volledige indexatie mogelijk indien dit kan op basis van dan geldende voorwaarden voor indexatie.
- Overgang naar een algemeen pensioenfonds (APF): Algemene pensioenfonds zijn een aantal jaren geleden gestart met het doel om als pensioenfonds voor een uiteenlopende groep bedrijven de pensioenregeling uit te kunnen voeren. De voordelen zijn vergelijkbaar met het bedrijfstakpensioenfonds, waarbij bij een APF doorgaans iets meer mogelijkheden zijn voor specifieke aanpassingen voor de SPAN regeling.

De komende periode blijft het bestuur de opties verder bekijken en worden de voor en nadelen van de verschillende opties verder beoordeeld en gewogen. Mocht dit tot concretere plannen leiden, dan komen we hier in de volgende nieuwsbrief op terug.

5. Voorstellen: Deelnemers panel

Het SPAN kan alleen bestaan door de ondersteuning van vele commissies. Vorige nieuwsbrief hebben we naar het verantwoordingsorgaan gekeken; deze keer het deelnemers panel.

Het deelnemers panel geeft adviezen over de communicatie van het SPAN-bestuur: zijn de communicaties begrijpelijk, adresseert het de zaken waar deelnemers in geïnteresseerd zijn en zijn er onderwerpen die extra aandacht nodig hebben. Concreet betekent dit dat het deelnemerspanel adviseert over elke nieuwsbrief voor deze wordt gedeeld. Verder geven ze input voor het communicatieplan van het SPAN bestuur.

Het deelnemerspanel bestaat op dit moment uit drie leden: Agnes Versteegen, Ari van Vliet en Ozden Tuna.

Naast het deelnemerspanel is er nog een aantal andere groepen actief binnen het SPAN, ter ondersteuning van het beleggingsbeleid en communicatie. Lijkt het u interessant om het SPAN te versterken, bijvoorbeeld om als vrijwilliger deel te nemen aan een commissie ? U kunt uw interesse kenbaar maken via span@att-pensioenfonds.nl.

6. 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:

- ATT pensioenreglement
- ATT SPAN Addendum 2021 Flexpensioenreglement versie 2, 3, 4 en 5
- Tabellen reglement
- Tabellen gesloten reglementen
- Actuele rendementen DC beleggen 2020
- Indexatie en franchises
- Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) communicatie

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.

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 2021.

Wouter, Vincent, Ton en Bartelt