

## 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.

In deze nieuwsbrief de volgende onderwerpen:

1. De financiële situatie van het SPAN pensioenfonds
2. Jaarverslag 2015 beschikbaar
3. Bestuur, raden en commissies
4. Beleggingsstrategie
5. UPO 2016
6. Communicatie – oproep!
7. Actuaris van het pensioenfonds
8. Doorbeleggen na pensioendatum
9. en een overzicht van informatie die nieuw of gewijzigd is op de website sinds de vorige nieuwsbrief in februari 2016.

Vragen aan het bestuur 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 bestuur,

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

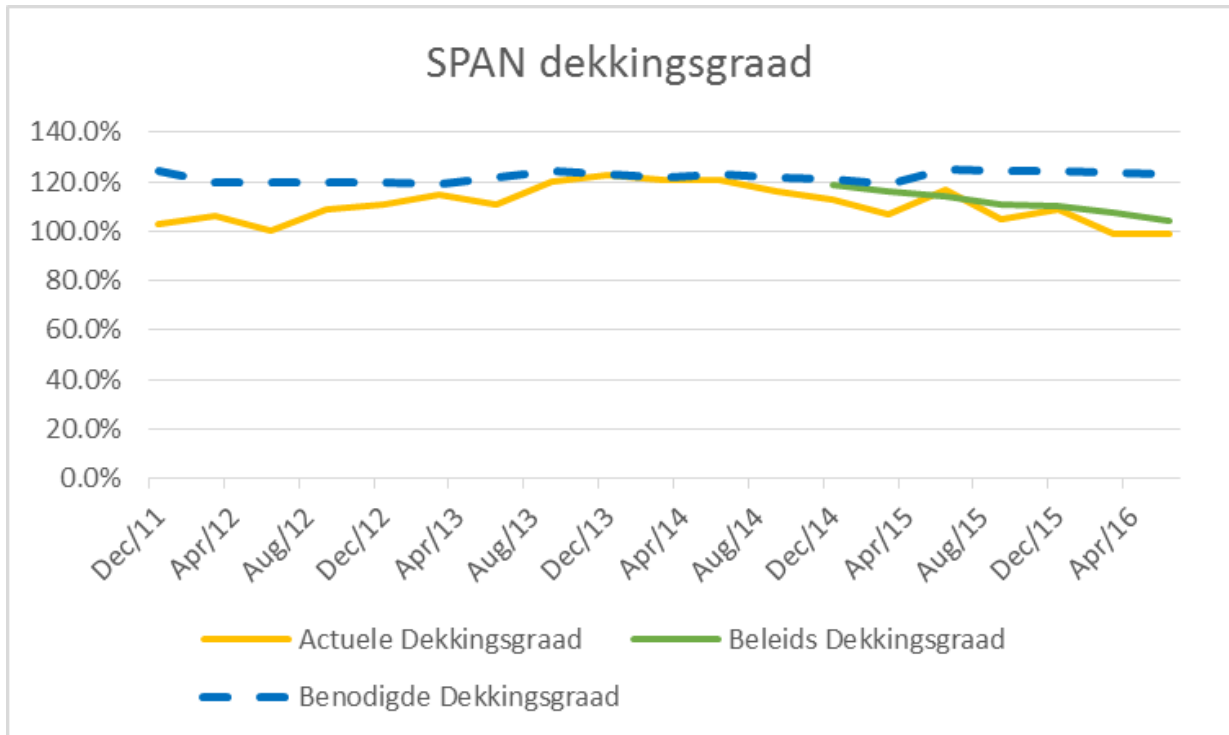
### 1. De financiële situatie van SPAN

De dekkingsgraad van SPAN is eind augustus 2016 99,2%. Het vermogen is € 158,2M en de verplichtingen € 162,6M. De vereiste dekkingsgraad is 122,7% en SPAN heeft daarmee een dekkingstekort. Het vermogen is toegenomen maar door de dalende rente zijn ook de verplichtingen toegenomen.

De lage dekkingsgraad is primair het gevolg van de zeer lage / negatieve rente, waardoor toekomstige verplichtingen in waarde toenemen.

De beleidsdekkingsgraad, een voortschrijdend gemiddelde van de actuele dekkingsgraden over 12 maanden, is eind augustus 102,3%. Deze dekkingsgraad wordt gebruikt om beleidsbeslissingen op te baseren.

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



Recentelijk wordt er door de Nederlandse bank ook gekeken naar de kosten die pensioenfonds maken. Het AT&T pensioenfonds komt hierbij in de top-3 van fondsen met de hoogste kosten (6,422 euro) per deelnemer. Deze hoge kosten per deelnemer is in grote mate een gevolg van de methodiek van de Nederlandse bank. Hierbij worden de totale uitvoeringskosten verdeeld over de actieve deelnemers en gepensioneerde, en niet verdeeld over alle deelnemers inclusief alle ‘slapers’. De uitvoeringskosten voor het SPAN worden door AT&T Nederlands betaald, en komen niet ten laste van de pensioenresultaten.

De data met betrekking tot de kosten per fonds kunnen worden gevonden op de website van de Nederlandse bank: <http://www.dnb.nl/statistiek/statistieken-dnb/financiele-instellingen/pensioenfonds/gegevens-individuele-pensioenfonds/index.jsp>

## **2. Jaarverslag 2015 beschikbaar**

Het jaarverslag over 2015 is beschikbaar op de website van SPAN onder Publicaties. In het jaarverslag geeft het bestuur een overzicht van de belangrijkste ontwikkelingen in 2015, en vindt u onder meer:

- Een samenvatting van de Visitatiecommissie, een externe commissie die in 2015 het SPAN wederom heeft beoordeeld op beleids- en bestuursprocessen, de wijze waarop het fonds wordt aangestuurd, en de wijze waarop door het bestuur wordt omgegaan met de risico's op de langere termijn.

- Een verslag van het Verantwoordingsorgaan, een orgaan waarin u als deelnemer vertegenwoordigd bent. Het Verantwoordingsorgaan adviseert het bestuur regelmatig en geeft jaarlijks een oordeel in het jaarverslag.

Heeft u nog vragen over het jaarverslag, laat het dan weten via [span@att-pensioenfonds.nl](mailto:span@att-pensioenfonds.nl).

### 3. Bestuur, raden en commissies

#### Introductie Bartelt Bongenaar

Bartelt is recent toetreden in het bestuur van SPAN. Hij vertelt iets over zijn ervaring bij AT&T: “In de afgelopen 19 jaar heb ik bij AT&T in veel verschillende functies mogen werken. Het grootste deel hiervan binnen de Financial Operations (billing) organisatie, waarbij ik in de afgelopen 3 jaar specifiek ondersteuning heb gegeven aan onze klant Shell.

In mijn jaren als Onderneming Raad lid bij AT&T, is mijn interesse in pensioenen ontstaan. In deze tijd heb ik als lid van de pensioencommissie gewerkt aan de overgang naar de huidige DC regeling. Hierbij heb ik steeds meer begrip gekregen voor de complexiteit van pensioenen, pensioenwetgeving, en de huidige uitdagingen van het systeem. Het belang van goede communicatie over deze, voor velen taaie materie, bleek essentieel in dit traject.

Na training, 9 maanden als aspirant lid meelopen en goedkeuring door DNB, ben ik sinds januari ben ik met veel plezier begonnen als bestuurslid bij het SPAN. Ik hoop hierbij ook een bijdrage te kunnen geven aan het verder verbeteren van de communicatie omtrent de pensioenregelingen die wij uitvoeren.”



#### Introductie Vincent Duijn.

Vincent is onlangs lid geworden van de beleggingscommissie. Ook hij vertelt iets over zijn achtergrond: “De afgelopen 19 jaar heb ik voornamelijk gewerkt aan de introductie van nieuwe services binnen AT&T. In die tijd heb ik verschillende services uitgerold, meerdere support centra en regio’s bediend en al ettelijke nieuwe implementatiemethoden voorbij zien komen. Sinds begin dit jaar ben ik lid van de beleggingscommissie van het SPAN.

De laatste jaren is er veel veranderd in ons pensioen. Niet alleen door de veranderende regels vanuit de overheid en door de veranderingen vanuit AT&T maar mijn inziens ook in het algemeen pensioen-denken vanuit de deelnemers zelf. Deze ontwikkelingen gaan de komende tijd ongetwijfeld door en het lijkt me leuk en nuttig hier vanuit de beleggingscommissie een adviserende rol in te spelen.

In eerste instantie kijk ik binnen de SPAN beleggingscommissie naar maatschappelijk verantwoord beleggen. Moeten we als SPAN hier een actief beleid in voeren en bijvoorbeeld significant groener gaan beleggen? Wat als dit ten koste gaat van het te verwachten rendement en dus misschien wel van een deel van ons pensioen? Een actueel en interessant onderwerp wat zeker niet triviaal is.”



#### 4. Beleggingsstrategie

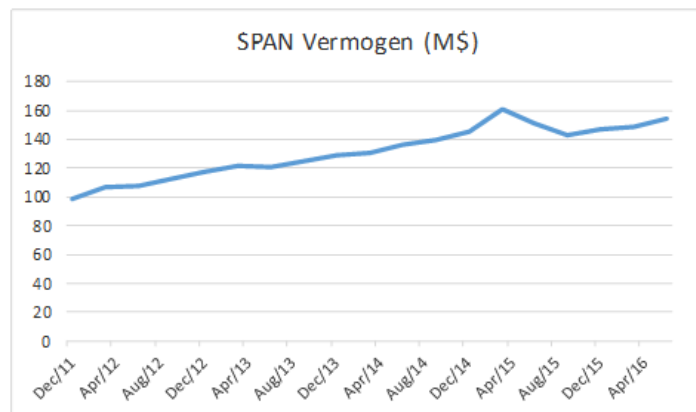
Het fonds hanteert een aantal beleggingsbeginselen voor het uitvoeren van haar beleid. Zo belegt het fonds voor de lange termijn, mede gezien de lange termijn verplichtingen van tientallen jaren. Dit geeft ruimte om in principe risicovoller te beleggen, waarbij een mogelijk hoger rendement tegen een aanvaardbaar risico kan worden behaald.

Aan de hand van de beleggingsstrategie, de actuele situatie en de risicoanalyse, is een beleid gedefinieerd waarbij een mix van beleggingsinstrumenten en fondsen wordt afgesproken. Hierbij wordt de vermogensbeheerder actief aangestuurd om in te spelen op nieuwe ontwikkelingen. Per kwartaal wordt door de beleggingscommissie een risicoanalyse gedaan welke met de vermogensbeheerder besproken wordt en aan het pensioenfondsbestuur voorgelegd wordt.

Het fonds zal vooralsnog niet specifiek kiezen voor fondsen met als leidend beleggingsprincipe “maatschappelijk verantwoord” beleggen, maar blijft de ontwikkelingen op dit gebied zorgvuldig volgen.

De volgende grafiek geeft de ontwikkeling van het eigen vermogen van het SPAN pensioenfonds weer. Over de afgelopen jaren heeft het fonds een stabiele groei weten te realiseren, waarbij het kapitaal van het fonds in de afgelopen 2 ½ jaar een rendement op het totale vermogen van 7% heeft weten te behalen.

Meer informatie kan worden gevonden in het jaarverslag 2015 op de website.



#### 5. UPO 2016

Alle deelnemers die tot 31 december 2013 nog pensioen opbouwden onder de Defined Benefit regeling of pensioenkapitaal hebben onder de DC regeling bij SPAN, hebben in mei 2016 de “slapers-UPO”, een opgave van de pensioenrechten en/of pensioenkapitaal per 1 januari 2016 ontvangen.

Ook het nationale pensioenregister is bijgewerkt. U kunt uw opgebouwde en indicatief te bereiken pensioen zien door in te loggen op <http://www.mijnpensioenoverzicht.nl/> met uw DigID.

#### 6. Communicatie – oproep!

Het bestuur maakt met veel plezier deze nieuwsbrief voor u. Maar is de tekst wel duidelijk? Gebruiken wij te veel jargon? Mist u zaken? Deze vragen willen wij graag stellen aan een deelnemerspanel.

Dit panel komt twee keer per jaar bij elkaar, op kantoor in Den Haag, en beoordeelt vooraf communicatie-uitingen van SPAN. Dat kan een nieuwsbrief zijn, maar ook een brochure of een andere uiting.

Heeft u een gezonde interesse in pensioen, belangstelling voor communicatie en twee keer per jaar twee uur beschikbaar, meldt u zich dan aan via [span@att-pensioenfonds.nl](mailto:span@att-pensioenfonds.nl). Ons plan is om in januari voor het eerst met het deelnemerspanel samen te komen.

Wij horen graag de input van zowel deelnemers als gepensioneerden.

## **7. Actuaris van het pensioenfonds**

Voor verschillende berekeningen en jaarlijkse controle maakt het pensioenfonds gebruik van de diensten van een actuaris. Tot 1 juli 2016 was dat het actuariael adviesbureau Confident. In februari heeft het bestuur verschillende bureaus om een offerte gevraagd. Het doel daarvan was het toetsen van de marktconformiteit van de dienstverlening. Uiteindelijk heeft het bestuur besloten niet langer gebruik te maken van de diensten van Confident.

Er is voor twee andere bureaus gekozen, waarbij het ene bureau (Sprenkels & Verschuren) de dagelijkse ondersteuning en advisering doet en het andere bureau (Triple A) de jaarlijkse controle. Door deze twee functies te scheiden, profiteert het fonds van een onafhankelijke kritische blik in de jaarlijkse controle.

De kosten zullen naar verwachting dalen, doordat beide bureaus iets lagere tarieven rekenen.

## **8. Doorbeleggen na pensioendatum**

Op 1 september 2016 is de Pensioenwet gewijzigd. Vanaf die datum is het mogelijk om met een kapitaal uit beschikbare premie een pensioenuitkering te kopen die meebeweegt met het beleggingsrendement. Dit houdt in dat er ook na pensioendatum wordt doorbelegd. Naar verwachting is de uitkering dan gemiddeld hoger, maar de uitkering kan dan wel jaarlijks aangepast worden. Ook bij SPAN hebben velen een DC-kapitaal waar deze regels voor gelden. Op dit moment is nog niet bekend of SPAN de optie voor doorbeleggen gaat bieden. Wanneer het bestuur van SPAN hierover een besluit genomen heeft, worden de deelnemers met een DC-kapitaal over de uitwerking geïnformeerd.

## **9. 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):

- Financiële informatie – Kengetallen en grafieken
- Reglementen – AT&T Pensioenreglement per 1 mei 2016

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 februari 2017.

Wouter, Vincent, Ton en Bartelt