

SENIOREN BULLETIN

NOVEMBER 2014



JAARGANG 35 - NR 3

Colofon



Federatie van
Philips
Verenigingen van
Gepensioneerden

Kastanjelaan 400
gebouw SFH ½
5616 LZ Eindhoven
telefoon 040-251 20 02
(maandag-woensdag-donderdag
van 10.00 -13.00 uur)

e-mail: bestuur@federatie.nl
website: www.federatie.nl

Inhoud

Van de Redactie	3
Van de Bestuurstafel	4
Wijziging statuten en huishoudelijk reglement Federatie	5
Kortingsactie Philips museum	5
Aanpassing Financieel Toetsingskader	6
Koopkrachtontwikkeling 2015 ...	8
Wijzigingen zorg 2015	10
Kwartaalverslag Philips Pensioenfonds	12
Agenda	16

REDACTIECOMMISSIE:

Jos Ducheine
Max Herz (adviseur)
Wim Hoogenboezem (voorzitter)

Het Senioren Bulletin is het orgaan van de Federatie van Philips Verenigingen van Gepensioneerden. Het verschijnt eens per kwartaal per ultimo maart, juni, september en december. Overname van artikelen is toegestaan met toestemming van de redactie en met vermelding van de auteur en de naam van dit blad. De redactie stelt toezending van een exemplaar van het blad waarin een artikel is overgenomen zeer op prijs.

Het Senioren Bulletin wordt gratis toegezonden aan de begunstigers en de besturen van de Lidverenigingen van de Federatie. Begunstigers zijn personen die de Federatie steunen met een jaarlijkse bijdrage van tenminste € 25,00.

Leden van bij de Federatie aangesloten gepensioneerdenverenigingen kunnen zich abonneren op het Senioren Bulletin tegen betaling van ten minste € 10,00 per jaar. Aanmelding hiervoor bij het secretariaat van de Federatie, Kastanjelaan 400, gebouw SFH ½, 5616 LZ Eindhoven of per e-mail: bestuur@federatie.nl.

*Vormgeving en druk SB:
Arts Communication & Design,
Eindhoven (www.artsdesign.nl).
Fotografie: Hans Arts*

Van de redactie



FPVG-SECRETARIS, JOS DUCHEINE

De winter komt eraan. Dat is niet alleen letterlijk zo, het lijkt ook te kunnen gelden als metafoor voor de situatie waarin veel gepensioneerden zich zullen gaan bevinden. Het betreft gevaar voor de pensioenen, opnieuw verslechtering van de koopkracht en zorgelijke ontwikkelingen in de zorg en zorgverzekering.

Na veel uitstel en getreuzel is het wetsvoorstel over het nieuwe Financieel Toetsingskader door de Tweede kamer behandeld en aangenomen. Het ziet ernaar uit dat het gevolg zal zijn dat gepensioneerden voor vele jaren indexatie kunnen vergeten.

We geven in dit nummer een aantal aspecten weer van het wetsvoorstel.

Maar zoals gebruikelijk begint dit nummer met Van de Bestuurstafel van Just Slakhorst. Hij beschrijft wat ons zoal bezig houdt en hoe we daarover denken.

De voorzitter van de Commissie Zorg en Zorgverzekering, Theo Tromp, geeft weer welke veranderingen er verwacht worden in de zorgverzekering en laat ook helder weten wat hij daarvan vindt. Hoe het er definitief uitziet, inclusief de nieuwe premies zijn nog niet bekend.

Ook de koopkrachtontwikkeling krijgt aandacht. Voor een aantal

voorbeeld huishoudens wordt de ontwikkeling weergegeven, ook rekening houdend met zorgkosten.

Zoals gebruikelijk treft u ook weer het laatste kwartaalverslag aan van het Philips Pensioenfonds.

Het lijkt mogelijk nog wel erg vroeg om alle lezers van het Senioren Bulletin al goede feestdagen te wensen, maar dit is het laatste nummer van het jaar. Dus wij wensen iedereen een heel fijne tijd rondom de feestdagen en een fantastisch begin van het nieuwe jaar.

JOS DUCHEINE.

**Heeft u de abonnements- of begunstigerbijdrage voor 2014 betaald?
NL86 INGB 0003 4449 79**

Van de Bestuurstafel

Vooraf D'66 heeft zich enorm ingespannen voor het ophogen van de buffers en het verzwaren van de indexatie eisen (het zogenaamde toekomstbestendig indexeren) waardoor indexatie in de nabije toekomst hoogst onwaarschijnlijk wordt. De als belangrijkste aangevoerde reden is het veilig stellen van de pensioenen voor de jongeren. Er is daarbij echter onvoldoende aandacht besteed aan het feit, dat de ingevoerde verlaging van de pensioenopbouwpercentages (het nieuwe "Witteveen-kader"), verdere premieverlaging en het achterwege blijven van indexatie vooral de jongeren zal treffen, zoals onder andere blijkt uit recente doorrekeningen door de Pensioenfederatie.

Argumenten van de ouderenorganisaties, zoals de Koepel van Nederlandse Verenigingen (KNVG) van Gepensioneerden, dat het nFTK zodanig ingrijpt in de bedrijfsvoering van de pensioenfondsen, dat dit strijdig is met het EU-verdrag zijn niet serieus genomen. Dit punt zal naar zich nu laat aanzien evenwel juridisch verder worden aangevochten.

Bij het ter perse gaan van dit nummer is de precieze uitwerking van het nFTK voor de aangesloten bij het Philips Pensioenfonds Fonds (PPF) nog niet bekend. In het oktober nummer van Generaties, het blad van PPF, wordt het vermoeden dat ik in mijn vorige bijdrage uitsprak, dat de minimaal vereiste dekkingsgraad zal toenemen tot ongeveer 117%, bevestigd. De huidige dekkingsgraad is ongeveer 112%. Van be-

Zoals werd verwacht is het wetsvoorstel over het nieuwe Financiële Toetsingskader (nFTK) vrijwel ongewijzigd in de Tweede Kamer aangenomen. Dat gebeurde met steun van de zogenaamde constructieve oppositie en er mag dan ook worden verwacht dat het ook in de Eerste Kamer zal worden aangenomen.

lang voor de preciese gevolgen is ook nog de notitie van de staatssecretaris betreffende de toepassing van het nFTK en de daarbij behorende indexatieregels bij Collective Defined Contribution (CDC) contracten, die binnenkort zal verschijnen. Wij volgen de uitkomsten van die berekeningen nauwgezet en kritisch.

De wetgever zit intussen niet stil met het bedenken van maatregelen die de gepensioneerden raken:

1. Er komt nog een wet die de waardeoverdracht van pensioenen regelt.
2. De brede maatschappelijke discussie over het pensioensysteem van de toekomst is inmiddels in volle gang. Het lijkt erop dat het streven is naar een meer individueel pensioensysteem, weg van het huidige collectieve systeem.
3. De belastingherziening zal als doel hebben arbeid goedkoper te maken. Dat houdt automatisch in dat niet-werkenden (vooral gepensioneerden) meer belasting zullen gaan betalen.

Inmiddels is het voornemen bekend geworden dat Philips zich wil splitsen in twee ondernemingen, Lighting en Healthcare and Consumer Lifestyle. Naar het zich

laat aanzien wordt de tweede onderneming de erfopvolger van het oude Philipsconcern. Voor ons is specifiek van belang wat dat voor onze pensioenen betekent. Juridisch gezien is het antwoord simpel: Niets. Volgens de jurisprudentie is de pensioenovereenkomst immers een civielrechtelijke overeenkomst tussen werkgever en werknemer die pas bij het overlijden van de werknemer (c.q. zijn/haar partner) afloopt.

Kortom, het zijn en blijven spannende tijden. Regelmatig bereikt ons de vraag of we het juridisch fonds nog in leven moeten houden. De juridische procedures die wij bij het oprichten van het fonds voor ogen hadden hebben wij vooralsnog niet in gang gezet. Echter in het licht van de ontwikkelingen van de laatste jaren en de hiervoor genoemde recente ontwikkelingen op het gebied van wetgeving en de splitsing van Philips is het geenszins uitgesloten dat we daar alsnog toe zouden moeten besluiten. Gezien alles wat er nog speelt is het goed dit fonds vooralsnog achter de hand te houden om ook in de nabije toekomst onze zaak zo nodig kracht bij te zetten.

JUST SLAKHORST,
WAARNEMEND VOORZITTER.

Wijziging statuten en huishoudelijk reglement Federatie

In de Algemene Ledenvergadering van 14 mei 2014 is besloten tot het wijzigen van de statuten en het huishoudelijk reglement van de Federatie, om een gedifferentieerde contributie mogelijk te maken. Hierdoor wordt de contributie aan de Federatie voor leden van verenigingen met een Philips achtergrond anders dan de contributie voor leden die geen Philips achtergrond hebben.

De wijziging van de statuten is inmiddels van kracht geworden middels een notariële akte van wijziging, die is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Eindhoven. De verenigingen zullen binnenkort een exemplaar van de ge-

wijzigde statuten en huishoudelijk reglement ontvangen. De gewijzigde statuten en huishoudelijk reglement zijn binnenkort ook te raadplegen op de website van de Federatie: www.federatie.nl onder: Wie zijn wij/Statuten.



Kortingsactie Philips museum

Vanaf 1 december biedt het Philips museum de leden van de Philips Verenigingen van Gepensioneerden, die aangesloten zijn aangesloten bij de Federatie en de begunstigers van de Federatie, korting op hun bezoek aan het Philips museum. De kortingsactie loopt tot 1 april 2015.

De korting is persoonlijk voor leden van verenigingen en begunstigers van de Federatie en bedraagt 50% op de entreprijs. Voor het ontvangen van de korting is nodig het overleggen van een ledenpas of een verklaring

van het bestuur van de betreffende vereniging of het bestuur van de Federatie.

Besturen van de verenigingen kunnen voor hun leden zo'n verklaring uitgeven.

Begunstigers kunnen een verklaring aanvragen bij het bestuur van de Federatie door een mailtje te sturen aan:

bestuur@federatie.nl

Vermeldt uw naam en adres.

Deze korting geldt niet in combinatie met andere acties en/of kortingen.

Aanpassing Financieel Toetsingskader

Na vele maanden van vertraging en uitstel heeft de Staatssecretaris van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, Jetta Klijnsma op 25 juni jl. het voorstel voor de Wet aanpassing financieel toetsingskader (FTK) ingediend. De beoogde invoering van de wet is 1 januari 2015. De pensioenfondsen krijgen tot 1 juli 2015 de tijd om aan alle nieuwe eisen te voldoen. Inmiddels is het wetsvoorstel door de Tweede Kamer aangenomen en ligt voor behandeling in bij de Eerste Kamer.

In de Memorie van Toelichting worden de knelpunten in het huidige financieel toetsingskader (FTK) weergegeven in vijf zogenaamde "Beleidsconclusies":

- Abrupte omvangrijke kortingen dienen zoveel mogelijk te worden voorkomen. Het in de tijd gespreid verwerken van meen tegenvallers is wenselijk. Daarbij moet tegelijkertijd worden voorkomen dat maatregelen uit worden gesteld.
- Het beleggingsbeleid dat gericht is op het realiseren van een geïndexeerd pensioen, dient niet in de knel te komen door de vaste looptijd van het lange termijn herstelplan.
- Het is wenselijk de invloed van dagkoersen in het FTK te voorkomen zodat bij financiële sturing van pensioenfondsen meer stabiliteit kan worden bereikt.
- Het FTK dient de volatiliteit in de premie niet te vergroten. Anders gezegd, de eis dat de premie dient bij te dragen aan herstel, dient te vervallen.
- De wettelijke zekerheidsmaatstaf van 97,5% vereist een hogere buffer.

Op basis van deze beleidsconclusies worden een aantal aanpassingen aan het huidige FTK gerealiseerd. Het uitgangspunt is één type contract, met als kern de bestaande uitkeringsovereenkomst met nominale aanspraken en voorwaardelijke indexatie. Het vereist eigen vermogen (vev) gaat omhoog met gemiddeld 5%-punten. Er wordt een "nieuwe" dekkingsgraad geïntroduceerd die gelijk is aan het voortschrijdend gemiddelde van de actuele dekkingsgraden over 12 maanden. De gevolgen van schokken worden over een langere periode verspreid. Daarnaast worden maatregelen genomen die voorkomen dat te snel wordt overgegaan tot indexatie. Daarnaast zijn nog een aantal andere aanpassingen vermeldenswaard:

Toedeling van de risico's wordt explicieter.

Door een fonds dient vooraf te worden aangegeven hoe het beoogt om te gaan met eventuele schokken, inclusief schokken ten gevolge van ontwikkelingen in de levensverwachting. Zoals reeds eerder aangekondigd wordt het

crisisplan onderdeel van de Pensioenwet.

Betere spreiding van schokken binnen herstelplansystematiek.

Er wordt niet langer gesproken over een korte termijn en een lange termijn herstelplan. Een fonds moet een herstelplan opstellen als het niet beschikt over het vev. De eerste peildatum hiervoor is 1 januari 2015.

In het herstelplan dient zichtbaar te worden dat binnen een periode van maximaal 10 jaar het fonds het vev bereikt. De spreidingsperiode moet bij het betreffende fonds passen. Bij een vergrijsd fonds ligt een kortere periode dan 10 jaar voor de hand. Zolang het fonds niet beschikt over het vev dient jaarlijks opnieuw een herstelplan opgesteld te worden dat iedere keer opnieuw een periode van 10 jaar heeft. Zo kan herstel dus uiteindelijk langer duren dan 10 jaar. Alle schokken (bijvoorbeeld in het belegd vermogen of ten gevolge van toenemende levensverwachting) worden hierdoor in de tijd gespreid zodat de oudere generatie niet ineens wordt geconfronteerd met grote kortingen. Door de Staatssecretaris is aangegeven dat korten van nominale aanspraken en rechten het ultimatum remedium blijft: het premie- en indexatiebeleid dient eerst te worden ingezet. Een fonds mag niet langer dan vijf achtereenvolgende jaren in een dekkingstekort verkeren. Als dat wel het geval is, en de actuele dekkingsgraad is ook onder het minimum vereist vermogen (mvv), dan dient een fonds direct maatregelen te nemen om weer op of boven het mvv uit te komen.

Introductie van een indexatieregel: drempel en mate van indexatie. In het wetsvoorstel staat het niet

expliciet vermeld maar in de Memorie van Toelichting wordt duidelijk aangegeven dat onder een dekkingsgraad van 110% niet mag worden geïndexeerd.

De indexatieregel geldt voor alle fondsen, ook de fondsen zonder een expliciete indexatie-ambitie, en kan worden ingericht in nominale termen, een bepaald percentage indexatie of worden gekoppeld aan een maatstaf, een bepaald percentage van een maatstaf, bijvoorbeeld de prijsindex is. Bij bepaling van de mate van indexatie wordt de eis opgelegd dat de omvang van het eigen vermogen boven de toeslagdrempel van 110% zodanig is dat hieruit naar verwachting naar de toekomst toe een permanente toeslag van diezelfde hoogte kan worden gefinancierd. Er worden aanvullende, strikte regels gesteld ten aanzien van inhaalindexatie. Voor het ongedaan maken van kortingen gelden dezelfde voorwaarden als voor inhaalindexatie. Kortingen kunnen hierdoor minder snel worden ingehaald.

Deze aanvullende regels moeten ertoe leiden dat er minder snel wordt geïndexeerd, wat gunstig is voor de jongere generatie.

De herstelplansystematiek en de indexatieregel moeten tezamen worden gezien. Uit berekeningen van het CPB blijkt dat bij de huidige uitgangspositie van pensioenfondsen (een dekkingsgraad van ca. 110%) het wetsvoorstel per saldo voor alle generaties evenwichtig uitpakt. Doordat kenmerken van pensioenfondsen verschillen, moet ieder fonds ervoor zorgen dat de generatie-effecten evenwichtig zijn.

Overgang naar het nieuwe FTK.

In de Memorie van Toelichting staat vermeld dat alle pensioenfondsen per 1 januari 2015 starten

met een schone lei. De overgang naar de aangepaste herstelssystematiek en de aangescherpte buffer-eisen wordt vorm gegeven door alle lopende herstelplannen te laten vervallen per 1 januari 2015. Voor fondsen met een dekkingsgraad onder het vev per 1 januari 2015 geldt dat uiterlijk 1 juli 2015 een herstelplan moet zijn ingediend.

Om aan de aangescherpte buffer-eisen te kunnen voldoen, krijgen fondsen die in 2015 respectievelijk 2016 een herstelplan indienen twee respectievelijk één jaar extra de tijd in hun herstelplan om terug te keren naar het VEV. Fondsen mogen vanaf het moment van constatering van een reservecort de beleggingsrisico's niet vergroten.

De bestuursbesluiten die in 2014 worden genomen, waaronder de premie 2015 en indexatie per 1 januari 2015, zijn op basis van de huidige FTK wetgeving. Alle besluiten na 1 januari 2015 dienen op basis van de nieuwe wetgeving plaats te vinden. Wij raden fondsen aan op korte termijn de discussie op te starten over welke besluiten zij nog zouden willen nemen op basis van de huidige wetgeving.

Wat betekenen de beschreven veranderingen nu in de praktijk voor gepensioneerden?

Kort samengevat zou je kunnen zeggen: Meer veiligheid, minder kans op indexatie en eventuele kortingen worden uitgesmeerd.

De hogere buffereisen zorgen inderdaad voor meer veiligheid. Het extra vermogen dat fondsen moeten aanhouden, boven hetgeen nodig is voor het uitbetalen van pensioenen stijgt.

De vereiste dekkingsgraad voor het Philips Pensioenfonds (PPF),

bijvoorbeeld, is nu 107%. Door de nieuwe regels in het FTK zal die gaan stijgen. Verder stijgt de vereiste dekkingsgraad nog door de aangekondigde verandering in het beleggingsbeleid (meer risico). Wat de uiteindelijke stijging wordt is nog niet bekend, maar een stijging tot 117% sluit PPF niet uit.

De hogere veiligheid door grotere buffers is echter ook een medaille met een andere kant, namelijk een kleinere kans op indexeren. Zeker ook, omdat het nieuwe FTK bepaalt dat indexeren alleen is toegestaan, als de kans voldoende groot is om deze indexatie ook tot in de verre toekomst vol te houden. Ga er dus maar van uit dat er voorlopig geen indexatie zal zijn. Het Algemeen Burgerlijk Pensioenfonds heeft al laten weten dat zij ervan uit gaan de komende 10 jaar de pensioenen niet te kunnen indexeren.

De afgelopen jaren zijn meerdere pensioenfondsen gedwongen geweest de pensioenen te korten. Soms wel met mee meer dan 6%. De regels van het nieuwe FTK moeten de fondsen nog wel maatregelen nemen als er tekorten dreigen. De verlagingen hoeven echter niet in één keer doorgevoerd te worden, maar mogen gespreid worden over een periode van maximaal 10 jaar.

JOS DUCHEINE.

Bronnen:

- Website ministerie Sociale Zaken en Werkgelegenheid.
- Website Algemeen Burgerlijk Pensioenfonds.
- Website Mercer.
- Website Philips Pensioenfonds.
- Generaties.
- Website Rijksoverheid.

Koopkrachtontwikkeling 2015



In het decemnummer van het Senioren Bulletin van 2013 schreven wij, dat alle gepensioneerden in 2014 zouden moeten inleveren, tot wel 2,3%. Ook in 2015 gaan gepensioneerden erop achteruit. Wanneer ook rekening wordt gehouden met zorgkosten kas dat zelfs oplopen tot 4,4%. Daarbij is dan nog niet meegeteld dat indexatie vrijwel zeker ook in 2015 achterwege zal blijven.

In dit artikel zetten we de koopkrachtplaatjes van een aantal voorbeeld huishoudens van gepensioneerden op en rijtje. De bronnen die we gebruiken zijn informatie en publicaties van de Rijksoverheid en het Nationaal Instituut voor Budgetvoorlichting (Nibud).

Dit jaar wordt onderscheid gemaakt tussen de koopkrachtontwikkeling zonder zorgkosten en met zorgkosten. In de tabellen staat de afkorting ap voor: aanvullend pensioen en app voor: aanvullend pensioen partner.

1. Koopkrachtveranderingen zonder zorgkosten.

Voor alleenstaanden met alleen AOW daalt de koopkracht licht, met 0,1%. Dit komt onder andere doordat de AOW-uitkering minder stijgt dan de verwachte prijsstijgingen.

Voor alleenstaanden met een klein aanvullend pensioen van € 1.500 tot € 5.000 stijgt de koopkracht licht met 0,2%. Zij profiteren van de iets hogere zorg- en huurtoeslag.

Voor alleenstaanden met een aanvullend pensioen van € 10.000 is de koopkrachtdaling met 1,2% het grootst. Bij dit inkomen ondervindt het huishouden het grootste nadeel van de sterkere afbouw van de zorgtoeslag.

Alleenstaanden met een aanvullend pensioen vanaf € 10.000 ervaren een koopkrachtdaling van 0,3% tot 0,7%.

Voor echtparen is bij geen van de inkomensniveaus een koopkrachtstijging zichtbaar. Met alleen AOW en een klein aanvullend pensioen van € 2.500 is de koopkrachtdaling 0,5%. Net zoals bij een aanvullend pensioen vanaf € 30.000.

Tabel 1.

Alleenstaanden Inkomen

	Koopkrachtmutatie	
	p/jaar	p/maand
AOW +ap: € 0,-	- 0,1%	- € 2
AOW +ap: € 2.500,-	0,2%	€ 3
AOW +ap: € 5.000,-	0,2%	€ 3
AOW +ap: € 10.000,-	- 1,2%	- € 21
AOW +ap: € 20.000,-	- 0,6%	- € 13
AOW +ap: € 40.000,-	- 0,3%	- € 10
AOW +ap: € 60.000,-	- 0,4%	- € 17

Echtparen Inkomen

	Koopkrachtmutatie	
	p/jaar	p/maand
AOW +ap: € 0,-; app: € 0,-	- 0,5%	- € 10
AOW +ap: € 2.500,-; app: € 0,-	- 0,4%	- € 9
AOW +ap: € 5.000,-; app: € 0,-	- 0,9%	- € 19
AOW +ap: € 10.000,-; app: € 0,-	- 1,9%	- € 44
AOW +ap: € 20.000,-; app: € 0,-	- 1,0%	- € 27
AOW +ap: € 40.000,-; app: € 0,-	- 0,5%	- € 20
AOW +ap: € 60.000,-; app: € 0,-	- 0,6%	- € 27
AOW +ap: € 20.000,-; app: € 5.000,-	- 0,8%	- € 26
AOW +ap: € 30.000,-; app: € 7.500,-	- 0,5%	- € 19
AOW +ap: € 40.000,-; app: € 10.000,-	- 0,5%	- € 20
AOW +ap: € 50.000,-; app: € 12.500,-	- 0,5%	- € 22
AOW +ap: € 75.000,-; app: € 18.750,-	- 0,5%	- € 22

Bij echtparen met een aanvullend pensioen van € 5.000 tot en met € 20.000 is een koopkrachtdaling van 1% zichtbaar. Bij € 10.000 is

de sterkste daling van 1,9% zichtbaar. Net zoals bij alleenstaanden komt dit vooral door de lagere zorgtoeslag.

2. Koopkrachtveranderingen met zorgkosten.

In tabel 2 staan de koopkrachtveranderingen weergegeven voor verschillende voorbeeldhuishoudens met zorgkosten. Het gaat hierbij om de zorgkosten zoals dieetkosten, vervoerskosten, extra kleding en beddegoed en eigen bijdrage Wmo/AWBZ.

Hierbij merken we op dat in de koopkrachtdaling geen rekening is gehouden met vergoedingen die gemeenten mogelijk geven ter compensatie van zorgkosten. Huishoudens met extra zorgkosten die een beroep doen op de Wmo, hebben een andere koopkrachtverwachting voor 2015. Dat komt door het afschaffen van de korting van 33% op de eigen bijdrage Wmo.

Bij hogere inkomens loopt de koopkrachtdaling op tot 4,4% tot 4,8%.

3. Koopkrachtveranderingen met zorgkosten en huishoudelijke zorg.

In 2015 wordt de zorg voor een deel anders georganiseerd. Dat betekent onder andere dat mensen huishoudelijke hulp mogelijk zelf moeten gaan inkopen. Afhankelijk van het uurtarief kan dit een koopkrachtdaling van 15% betekenen als gemeenten dit niet compenseren.

JOS DUCHEINE.

Tabel 2.

Alleenstaande Inkomen

	Koopkrachtmutatie	
	p/jaar	p/maand
AOW +ap: € 0,-	- 0,7%	- € 9
AOW +ap: € 2.500,-	- 0,3%	€ 5
AOW +ap: € 5.000,-	- 0,9%	€ 14
AOW +ap: € 10.000,-	- 3,1%	- € 55
AOW +ap: € 20.000,-	- 4,0%	- € 92
AOW +ap: € 40.000,-	- 4,3%	- € 131
AOW +ap: € 60.000,-	- 3,6%	- € 139

Echtparen Inkomen

	Koopkrachtmutatie	
	p/jaar	p/maand
AOW +ap: € 0,-; app: € 0,-	- 1,1%	- € 21
AOW +ap: € 2.500,-; app: € 0,-	- 0,8%	- € 17
AOW +ap: € 5.000,-; app: € 0,-	- 1,5%	- € 33
AOW +ap: € 10.000,-; app: € 0,-	- 3,5%	- € 79
AOW +ap: € 20.000,-; app: € 0,-	- 3,8%	- € 106
AOW +ap: € 40.000,-; app: € 0,-	- 3,9%	- € 140
AOW +ap: € 60.000,-; app: € 0,-	- 3,3%	- € 148

AOW +ap: € 20.000,-; app: € 5.000,-	- 4,1%	- € 127
AOW +ap: € 30.000,-; app: € 7.500,-	- 3,8%	- € 141
AOW +ap: € 40.000,-; app: € 10.000,-	- 3,3%	- € 141
AOW +ap: € 50.000,-; app: € 12.500,-	- 3,0%	- € 144
AOW +ap: € 75.000,-; app: € 18.750,-	- 3,4%	- € 144

Tabel 3.

Alleenstaande Inkomen

	Koopkrachtmutatie	
	p/jaar	p/maand
AOW +ap: € 0,-	- 15,0%	- € 204
AOW +ap: € 1.500,-	- 14,1%	- € 205
AOW +ap: € 2.500,-	- 13,2%	- € 200

Echtparen Inkomen

	Koopkrachtmutatie	
	p/jaar	p/maand
AOW +ap: € 0,-; app: € 0,-	- 11,6%	- € 216

Wijzigingen zorg 2015

Overzicht en hoofdlijnen



Vanaf 2006 tot en met 2014 is er met betrekking tot de zorgverzekering inhoudelijk niet al te veel gewijzigd. Om beter de aanstaande wijzigingen te begrijpen een kort historisch overzicht.

In 2006 werd de zorg opnieuw geregeld via drie aparte wetten, te weten:

- De zorg waar je beter van wordt, de curatieve zorg, die derhalve verzekerd is: De Zorgverzekeringswet (Zvw).
- De zorg waarbij je niet beter van wordt, de langdurige onverzekerbare zorg: De AWBZ voor bijzondere ziektekosten.
- De Wet maatschappelijke ondersteuning (Wmo) om te zorgen dat we zolang mogelijk thuis blijven wonen.

Deze opdeling was logisch en praktisch en zou moeten werken, de realiteit was anders.

De Zvw werd met succes ingevoerd en ook de Wmo is uiteindelijk goed gaan functioneren. De AWBZ daarentegen was al uit zijn voegen gebarsten omdat alles wat we op zorggebied niet kwijt konden daar werd ondergebracht. De gevolgen waren onbedoeld gebruik, oneigenlijk gebruik, gesjoemel met persoonsgebonden budgetten en zelfs oplichting. Na de invoering van de Zvw in 2006 had de AWBZ aangepakt moeten worden. Dat hebben de opeenvolgende Ministers en staatssecretarissen nagelaten. Met een tekort van circa € 19 miljard moest er iets gebeuren en als het de politiek niet lukt om de zaken onder controle te

De bemoeienissen van de Federatie met de zorg beperken zich tot de Zorgverzekering. Echter dit jaar kunnen wij er niet omheen ook iets over de langdurige dus onverzekerbare zorg te zeggen. Door het verdwijnen van de Algemene Wet Bijzondere Ziektekosten (AWBZ) en vanwege wijzigingen die voor 2016 op stapel staan zal 2015 een soort tussenjaar zijn met wijzigingen die voor de gepensioneerden mogelijk niet goed uitpakken. Althans dat is de mening van de Commissie Zorg en Zorgverzekeringen (CZZV) van de Federatie. Wij vrezen dat de rechten van verzekerden in kleine stapjes wordt uitgehold. Verder verwachten wij dat de Zorg nog verder inkomensafhankelijk gaat worden. Vanwege de beperkte ruimte in het Senioren Bulletin en de complexiteit van de zorgzaken ontkomen we in dit stuk niet aan simplificaties en subjectieve beoordelingen. Het zij zo. Tot onze spijt kunnen wij op het moment dat wij dit schrijven nog geen premies noemen, die komen pas de tweede helft van november beschikbaar.

krijgen, dan maken ze een nieuwe wet. De invoering ervan staat nu voor de deur.

De AWBZ verdwijnt en wordt in feite gesplitst, een deel gaat naar de Zorgverzekeringswet een veel kleiner deel gaat naar de nieuwe Wet langdurige zorg (Wlz). De gemeenten krijgen een veel grotere rol bij de uitvoering daarvan. Ongetwijfeld heeft u dat als belanghebbende in de pers gevolgd. Staatssecretaris van Rijn moest met dit gegeven aan de slag. Op zich hebben we vertrouwen in de capaciteiten en expertise van de Staatssecretaris om tot een toekomstbestendige langdurige zorg te komen. Wat zorgelijk is, is dat de oorspronkelijke driedeling wordt verlaten. Er komt dus in de basisverzekering een stuk langdurige zorg daarmee worden twee heel verschillende zaken gemengd, namelijk verzekerd en niet verzekerd. Dat kan op

termijn alleen maar leiden tot onduidelijke financiering en voor u als "klant" tot oncontroleerbare inkomens afhankelijke effecten leiden.

In 2006 werd ons beloofd: Marktwerking met vrije artskeuze, second opinion en keuze tussen naturapolis of restitutiepolis. Wij kunnen ons niet aan de indruk onttrekken dat de huidige Minister van mening is dat deze rechten overbodig zijn en verminderd moeten worden om tot lagere zorgkosten te komen. Conventanten, afspraken en/of wettelijke regelingen maken dat de Minister ons lijkt te willen dwingen tot alleen een naturapolis en ook de second opinion staat onder druk. De gedachte is dat vooral samen met de verzekeraars de kwaliteit gegarandeerd kan worden en dat grote centra voor top medische zorg nodig zijn. Wij vrezen dat we met dit beleid

afsterven op een soort "National Health". Wij hebben de stellige indruk dat in de afspraken met de verzekeraars de artsen en specialisten onvoldoende zijn betrokken.

Kortom: Wij overheid weten wat goed voor u is, u kunt op ons vertrouwen.

Gelukkig heeft de tweede kamer ervoor gezorgd dat de restitutie polis in stand wordt gehouden. Maar wel tegen extra kosten. Of u nu verzekerd bent via IAK/VGZ of bij een andere verzekeraar, de nieuwe voorwaarden zullen zeker gemeld worden maar het is nog maar de vraag of de presentatie zo zal zijn dat u er uit kan lezen dat u te maken krijgt met een verslechtering. Dus: Een gewaarschuwd man telt voor twee.

Met betrekking tot collectief 1482 is er een principiële wijziging. Wij hadden tot dusver een zogenaamde naturapolis die, waar nodig, gebruikt kon worden als een restitutiepolis. Dat vervalt in 2015 als aanloop naar verdere wijzigingen in 2016. De naturapolis blijft maar nu zonder die extra clause. Wilt u toch een restitutiepolis dan moet er extra betaald worden. Daarom, als de prolongatiebrief bij u op de mat valt, lees dan goed wat er is gewijzigd en pas zo nodig uw polis aan. Verder komt er een goedkopere naturavariant bij. Een variant waarbij u maar beperkt toegang heeft tot de diverse zorgverleners. Of dit een juiste kwaliteit/prijs verhouding oplevert is nog maar de vraag.

Wijzigingen voor 2015

Een groot aantal wijzigingen zijn sinds Prinsjesdag bekend. Onderstaand volgt een overzicht.

Het Ministerie berekend ieder jaar wat de verwachte gemiddelde stijgingen en kosten zullen zijn, die getallen treft u aan. Wij geven alleen de wijzigingen weer die voor gepensioneerden van belang zijn.

- Premies: De overheid gaat uit van een premiestijging tot € 1.211,- per jaar. Het is zeer wel mogelijk dat voor het curatieve deel de verzekeraars zoveel financiële ruimte hebben dat er nauwelijks of geen premieverhoging nodig zal zijn. Dit afgezien van de effecten van de AWBZ-splitsing.

- Verplicht eigen risico: Stijgt met € 15,- naar € 375,-.

- Inkomensafhankelijke bijdragen: De 7,5% voor uitkeringsgerechtigden daalt naar 6,95% en de 5,4% voor gepensioneerden en zelfstandigen gaat naar 4,85%.

- Premie Wlz: Wordt 9,65% (komt dus in plaats van de AWBZ) en wordt geheven over de eerste twee belastingschijven. De AWBZ-premie was 12,65%. Dat lijkt mooi maar de burger gaat via de inkomstenbelasting fors meer betalen. In 2014 was die bijdrage ca. € 783,-, in 2015 stijgt dit bedrag naar € 1.186,-

- AWBZ-splitsing: De wijkverpleging wordt voortaan vergoed van

uit de basisverzekering. Dit geldt ook voor de zintuigelijke gehandicaptenzorg en voor de langdurige geestelijke gezondheidszorg opnames tot maximaal 3 jaar.

- Nieuw in de basisverzekering: Geriatrische (ouderen) revalidatie. En voorwaardelijke toelating van bepaalde nieuwe behandelingen en medicijnen, we hebben hier te maken met een versoepeling van het beleid.

- Werelddekking: Ook die stond op de tocht, echter voor 2015 blijft deze intact maar of dat in 2016 nog het geval zal zijn is maar zeer de vraag.

Tot slot

Lees vooral uw prolongatie brief en de daarbij horende voorwaarden. De wijzigingen lijken klein maar de veranderingen zijn wezenlijk. Wij blijven mikken op een goede prijs kwaliteit verhouding al zal niet iedereen daar dezelfde kijk op hebben.

Wij zien de wijzigingen met ongenoegen aan en we kunnen ons niet aan de indruk onttrekken dat het neo-liberale beleid van de Minister tot uitholling leidt van de rechten we in 2006 hadden gekregen bij de invoering van het nieuwe zorgstelsel. Wij zien verder dat de Tweede Kamer en de diverse belangengroeperingen weinig tegengas geven.

NAMENS DE CZZV,
THEO TROMP.

KWARTAALVERSLAG

DERDE KWARTAAL 2014

1. In het kort

- De dekkingsgraad per 30 september 2014 bedroeg 113%
- Het rendement van 1 juli tot en met 30 september 2014 bedroeg 4,0%
- Het pensioenvermogen per 30 september 2014 bedroeg € 17.205 miljoen
- De dekkingsgraad ligt met 113% momenteel boven de wettelijk vereiste niveaus. Desondanks is de verwachting dat op korte termijn opnieuw een tekortsituatie ontstaat.

2. Financiële positie Philips Pensioenfonds

De financiële positie van Philips Pensioenfonds, zoals weergegeven in de tabel op de tweede pagina, wordt onder andere beoordeeld aan de hand van de dekkingsgraad. De dekkingsgraad geeft de verhouding aan tussen het vermogen van Philips Pensioenfonds en de pensioenverplichtingen (alle nu en in de toekomst uit te keren pensioenen) die daar tegenover staan. Een dekkingsgraad van 100% betekent dat het Pensioenfonds precies genoeg vermogen heeft om deze verplichtingen na te komen. Is de dekkingsgraad hoger, dan beschikt het Fonds over financiële buffers. Deze dienen om schommelingen in de waarde van de beleggingen en de verplichtingen op te vangen. Is de dekkingsgraad lager, dan is er sprake van een tekort. Er zijn wettelijke richtlijnen voor het minimale niveau van de dekkingsgraad.

Ontwikkeling dekkingsgraad in derde kwartaal

De dekkingsgraad daalde in het derde kwartaal van 2014 van 115% naar 113%. Dit komt met name door renteontwikkelingen. Philips Pensioenfonds is verplicht een wettelijk voorgeschreven rente te gebruiken om de hoogte van de pensioenverplichtingen te berekenen. Door de gedaalde rente, zijn deze pensioenverplichtingen flink gestegen. De behaalde beleggingsrendementen in het derde kwartaal hebben deze stijging niet goed kunnen maken, waardoor de dekkingsgraad is gedaald.

Ontwikkeling dekkingsgraad: vooruitblik

Hoewel de dekkingsgraad met 113% momenteel boven de wettelijk vereiste niveaus ligt, is de verwachting dat op korte termijn opnieuw een tekortsituatie ontstaat. Dit heeft te maken met een aantal ontwikkelingen, dat van invloed is op de (eisen voor de) dekkingsgraad:

- De **vereiste dekkingsgraad** geeft aan hoe hoog de dekkingsgraad van een pensioenfonds wettelijk moet zijn. De hoogte van deze vereiste dekkingsgraad verschilt per pensioenfonds en is onder andere afhankelijk van het beleggingsbeleid. De vereiste dekkingsgraad voor Philips Pensioenfonds is in het derde kwartaal toegenomen van 107% naar 109%. Dit heeft te maken met de aanpassing van het beleggingsbeleid (zie hoofdstuk 3 'Beleggingsresultaten Philips Pensioenfonds'). Het Fonds neemt in dit nieuwe beleid meer risico en daar moeten hogere buffers tegenover staan. De implementatie van het nieuwe beleggingsbeleid vindt op dit moment plaats en is naar verwachting eind 2014 grotendeels afgerond. Dat betekent dat de vereiste dekkingsgraad ook in het vierde kwartaal verder stijgt. Vanaf 2015 gaat de vereiste dekkingsgraad bovendien verder stijgen vanwege nieuwe wettelijke 'spelregels' voor de financiering van pensioenen. Deze financiële 'spelregels' zijn vastgelegd in het zogenoemde Financieel Toetsingskader (FTK). Het FTK moet ervoor zorgen dat de pensioenen in Nederland ook op lange termijn financieel houdbaar zijn. Deze ontwikkelingen, het nieuwe beleggingsbeleid en het nieuwe FTK, zorgen er voor dat de vereiste dekkingsgraad stijgt. Tot welk niveau precies is nog niet bekend, maar een verhoging tot een niveau van ongeveer 117% is niet uitgesloten.
- Het nieuwe FTK bepaalt ook dat de **dekkingsgraad** op een andere manier wordt vastgesteld, waardoor deze minder afhankelijk wordt van dagkoersen. Deze stabielere dekkingsgraad zal naar verwachting onder de vereiste dekkingsgraad komen te liggen. Hierdoor ontstaat dan opnieuw een tekortsituatie.

1/4

Bedragen in miljoenen euro's

	2014			2013
	Einde 3 ^e kwartaal	Einde 2 ^e kwartaal	Einde 1 ^e kwartaal	Einde 4 ^e kwartaal
Pensioenvermogen	17.205	16.678	15.945	14.854
Pensioenverplichtingen	15.204	14.518	14.062	13.794
Dekkingsgraad	113%	115%	113%	108%

3. Beleggingsresultaten Philips Pensioenfonds

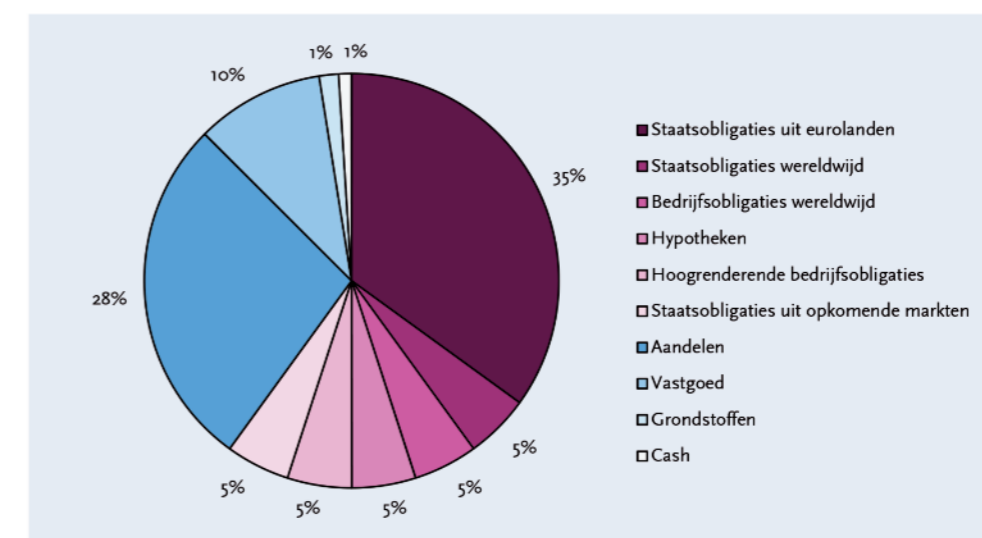
Philips Pensioenfonds past in 2014 zijn beleggingsbeleid aan. Het Fonds kiest voor een beleggingsmix met meer risico. Vanaf juli is gestart met het implementeren van het nieuwe beleid. Ofwel: het Fonds is gestart met het aan- en verkopen van beleggingen, zodat het vermogen eind 2014 volgens het nieuwe beleid is belegd.

Lees meer hierover op www.philipspensioenfonds.nl/beleggingsbeleid

Het nieuwe beleggingsbeleid gaat uit van een beleggingsportefeuille met een vaste verdeling tussen vastrentende waarden en zakelijke waarden. Met deze verdeling is er een goede kans op het halen van onze ambitie, een pensioen dat zijn koopkracht behoudt, zonder dat de risico's te groot worden. De vastrentende waarden bestaan grotendeels uit 'veilige' beleggingen. Denk hierbij aan staatsobligaties met een spreiding binnen en buiten Europa. Tevens wordt belegd in bedrijfsobligaties en obligaties van opkomende markten. De meer 'risicovolle' beleggingen vallen onder de zakelijke waarden. Met deze beleggingen wordt beoogd meer rendement te behalen. Denk hierbij met name aan de beleggingen in aandelen en onroerend goed.

De totale beleggingsportefeuille bestaat uit een verdeling van verschillende beleggingscategorieën. De strategische verdeling is als volgt vastgesteld: 60% van het vermogen wordt belegd in vastrentende waarden en 40% van het vermogen wordt belegd in zakelijke waarden.

Hieronder wordt getoond hoe het belegd vermogen van het Fonds strategisch verdeeld is over de verschillende beleggingscategorieën. De paars-gekleurde beleggingscategorieën vallen onder de vastrentende waarden. De blauw-gekleurde beleggingscategorieën vallen onder de zakelijke waarden. Meer informatie over het beleggingsbeleid van Philips Pensioenfonds is te vinden op de website: www.philipspensioenfonds.nl/beleggingsbeleid



2/4

Er zijn verschillende risico's die van invloed zijn op de financiële positie van Philips Pensioenfonds. Zo hebben renteontwikkelingen en de ontwikkeling van de inflatie grote invloed op de mate waarin het Fonds de toekomstige pensioenen (inclusief indexatie) kan betalen. Naast de beleggingen in vastrentende waarden en zakelijke waarden koopt het Fonds daarom nog extra 'bescherming' om de invloed van die risico's deels af te dekken. Deze extra bescherming tegen het rente- en inflatierisico is geen onderdeel van de benchmark.

In de onderstaande tabel worden de volgende rendementcijfers gegeven:

- Totaalrendement zonder de bescherming tegen het rente- en inflatierisico. Dit cijfer kan worden afgezet tegen de daarbij behorende benchmark.
- Totaalrendement waarin de bescherming tegen het rente- en inflatierisico is meegenomen. Hier is geen benchmark voor beschikbaar.

	Philips Pensioenfonds 3 ^e kwartaal 2014 1 juli – 30 september	Benchmark 3 ^e kwartaal 2014 1 juli – 30 september
Totaalrendement (exclusief afdekking rente- en inflatierisico)	4,0%	4,2%
Totaalrendement (inclusief afdekking rente- en inflatierisico)	3,9%	n.v.t.

Vergelijking met benchmark

Het totaalrendement van de portefeuille (exclusief afdekking rente- en inflatierisico) bedroeg dit kwartaal 4,0%. De meeste beleggingscategorieën droegen bij aan dit positieve rendement. Obligaties profiteerden van een verdere daling van de renteniveaus. Ook aandelenbeurzen lieten dit kwartaal een stijging zien. Enkel de categorie grondstoffen had een negatief rendement.

Philips Pensioenfonds beoordeelt de beleggingsresultaten door deze te vergelijken met een objectieve maatstaf (benchmark). De benchmark behaalde dit kwartaal een rendement van 4,2%. Ondanks dat nagenoeg alle categorieën in lijn met de benchmark presteerden, behaalde de portefeuille toch een rendement dat 0,2% lager lag dan de benchmark. Dit heeft te maken met het feit dat Philips Pensioenfonds afgelopen kwartaal gestart is met het invoeren van het nieuwe beleggingsbeleid. Hiervoor zijn gedurende een langere periode dagelijks aan- en verkopen gedaan in de portefeuille. De benchmark is uiteraard aangepast aan het nieuwe beleid, echter niet op dagelijkse basis, maar aan het begin van de maand. Dit is de belangrijkste oorzaak dat de benchmark- en portefeuillerendementen niet exact bij elkaar aansluiten.

Het totaalrendement van de portefeuille (inclusief afdekking rente- en inflatierisico) bedroeg dit kwartaal 3,9%.

4. Crisisplan

De Nederlandsche Bank heeft alle pensioenfondsenvplicht een crisisplan op te stellen. In het crisisplan staat beschreven wat het Algemeen Bestuur gaat doen als het Pensioenfonds in een crisissituatie terechtkomt of dreigt te komen. Een samenvatting van het crisisplan is te vinden op www.philipspensioenfonds.nl/financielepositie

Financiële positie van het Fonds in gevarenzone

Omdat de dekkingsgraad per 30 september 113% bedraagt, bevindt Philips Pensioenfonds zich in de 'gevaarzone'. Dat betekent onder andere dat verhoging van uw pensioen door indexatie niet vanzelfsprekend is. Mede vanwege de in hoofdstuk 2 'Financiële positie Philips Pensioenfonds' genoemde ontwikkelingen, is de kans dat er komend jaar geïndexeerd wordt zelfs bijzonder klein. In de samenvatting op de website leest u meer over de maatregelen die het Algemeen Bestuur kan nemen in geval het Fonds zich in de gevarenzone bevindt.

5. Ontwikkelingen verzekerdenbestand

Philips Pensioenfonds zag het aantal pensioenopbouwers, -ontvangers en houders van een premievrije polis in het derde kwartaal licht dalen.

	2014			2013
	Einde 3 ^e kwartaal	Einde 2 ^e kwartaal	Einde 1 ^e kwartaal	Einde 4 ^e kwartaal
Pensioenopbouwers	14.177	14.192	14.138	14.186
Pensioenontvangers	57.322	57.407	57.535	57.751
Houders premievrije polis	31.141	31.293	31.473	31.663
Totaal	102.640	102.892	103.146	103.600

Kopij

De redactiecommissie ontvangt graag artikelen en/of ingezonden brieven van lezers van het Senioren Bulletin (SB) die relevant zijn voor gepensioneerden en Philips gepensioneerden in het bijzonder. Plaatsing, al dan niet verkort, in een volgend SB wordt beoordeeld door de redactie en moet niet in strijd zijn met de doelstelling van de Federatie.

Bijdragen voor het november-nummer zijn welkom tot 30 januari 2015.



*Heeft u de abonnements- of begunstigerbijdrage voor 2014 betaald?
NL86 INGB 0003 4449 79*

Agenda

FPVG-vergaderingen:

*18 november DB-vergadering
20 november Bestuursvergadering*

*2 december DB-vergadering
16 december DB-vergadering
18 december vergadering
Algemeen Bestuur PPF*

*19 december t/m 4 januari
bureau FPVG gesloten*

*6 januari DB-vergadering
8 januari Bestuursvergadering
19 januari DB-vergadering*