

# Op weg naar herstel



De mondiale financiële crisis zal niemand zijn ontgaan. De effecten van deze crisis zijn ook duidelijk voelbaar voor SPW. SPW is als gevolg van de financiële crisis eind 2008 in onderdekking geraakt. Zodra de dekkingsgraad van het pensioenfonds onder de 105% zakt, is het fonds verplicht om een herstelplan aan te leveren bij De Nederlandsche Bank (DNB). DNB heeft de pensioenfondsen voor het indienen van dit plan uitstel verleend tot 1 april 2009. De termijn om uit de onderdekking te komen is door de minister verlengd van 3 naar 5 jaar.

In het herstelplan geeft het fonds met concrete maatregelen aan hoe het in vijf jaar weer op het niveau van 105% komt. 105% is het niveau waarop het pensioenfonds ook op de langere termijn de pensioenen zonder problemen kan uitbetalen. Dit houdt in dat er € 105 in kas moet zitten voor elke € 100 aan pensioenverplichtingen. Vervolgens moet het fonds weer uit het reservetekort komen; in totaal staan daar nog eens tien jaar voor. Het fonds is uit reservetekort zodra de dekkingsgraad op het niveau van het vereiste vermogen is. Bij SPW is dat berekend op ca. 117%. Het vereiste vermogen is fondsspecifiek en hangt af van de beleggingsportefeuille. SPW heeft het herstelplan inmiddels aangeboden bij De Nederlandsche Bank. DNB houdt toezicht op de financiële positie van pensioenfondsen. DNB zal het herstelplan van SPW beoordelen en goedkeuren. Zodra de financiële positie van het fonds weer gezond is, is het de bedoeling om weer volledig te indexeren. Het beleid is er vervolgens op gericht om de achterstanden in de indexatie in te lopen. »



**Kosten voor het maken van een conversieberekening**

pagina 3



**Overlijden, toch iets om een keer over na te denken.**

pagina 5



**Jaarverslag 2008**

pagina 8

# Voorwoord Harald de Valck

**De eerste helft van het jaar zit er al weer op. Het waren roerige maanden en de kredietcrisis heeft geen pensioenfondsen onberoerd gelaten. Sinds maart is een voorzichtige positieve ontwikkeling merkbaar in de financiële positie van de Nederlandse pensioenfondsen door de stijging van de beurzen, zo ook bij SPW.**

SPW was ook verplicht om vóór 1 april een herstelplan in te dienen bij De Nederlandsche Bank omdat de reserves door de financiële crisis waren gezakt onder het vereiste minimum niveau van 105%. Wij besteden in dit nummer aandacht aan dit herstelplan. De hoofdpunten van het herstelplan kunt u ook nalezen in de rubriek 'Nieuws' op [www.spw.nl](http://www.spw.nl).

Hebt u ook al eens uw keuzes in beeld gebracht met de Pensioenplanner op de site van SPW? Het is dé manier om op een snelle en overzichtelijke wijze inzicht te krijgen in uw eigen pensioen.

Leest u ook de overige artikelen in dit magazine goed door, zodat u op de hoogte blijft van de laatste ontwikkelingen rondom uw pensioen.

Daarnaast wil ik van deze gelegenheid gebruik maken om aan te kondigen dat ik per 1 september a.s. Cordares zal verlaten. Vanaf die datum word ik aangesteld als directeur van het nieuw op te richten bestuursbureau SPW en blijf dus nauw betrokken bij u als deelnemer en gepensioneerde.



Veel leesplezier toegewenst en natuurlijk een hele mooie zomer!

*Harald de Valck  
Directeur Cordares  
Pensioenen*

» [vervolg voorpagina](#)

## Hoofdpunten herstelplan

### SPW:

- Binnen herstelperiode van vijf jaar uit dekkingstekort (105%)
- Binnen herstelperiode van vijftien jaar uit reservetekort (117%)
- Geen of beperkte indexatie/toeslag gedurende eerste jaren herstel
- Premie naar reglementair maximum
- Pensioenregeling ongewijzigd
- Beleggingsbeleid ongewijzigd

Er bestaat echter een kans dat het herstelplan niet het gewenste effect zal hebben en de situatie van onderdekking voortduurt. Mocht deze situatie zich onverhoopt voordoen, dan zullen er

aanvullende maatregelen moeten worden genomen. In het ergste geval kan er sprake zijn van het verlagen van uitkeringen en aanspraken. In januari hebben we op de SPW website een bericht geplaatst over het besluit van het bestuur, om per 1 januari 2009 vooralsnog geen indexatie toe te kennen. De situatie op de financiële markten is nog onzeker en de dekkinggraad van SPW nog niet op het vereiste niveau. Om die redenen heeft het bestuur moeten besluiten om niet met terugwerkende kracht te indexeren. Over dit besluit heeft de Deelnemersraad op 1 juli een positief advies uitgebracht. Vanzelfsprekend houden wij u van alle ontwikkelingen op de hoogte. Voor de meest actuele informatie verwijzen wij u naar de website: [www.spw.nl](http://www.spw.nl). ■

## Waardeoverdracht

**Het bestuur van SPW heeft per 1 januari 2009 alle (inkomende en uitgaande) waardeoverdrachten tijdelijk stopgezet omdat de dekkinggraad van SPW op dat moment onder de 100% lag ([www.spw.nl](http://www.spw.nl) - Nieuws).**

Het is nog niet mogelijk te voorspellen wanneer deze stop wordt opgeheven. Wij kijken continu naar het niveau van de dekkinggraad die over een langere periode aaneengesloten boven de 100% moet zijn, om de waardeoverdrachten weer te hervatten. Zodra dit het geval is bestaat er opnieuw recht op waardeoverdracht bij SPW. De waardeoverdrachten zijn alleen mogelijk van en naar fondsen waarvan de dekkinggraad boven de 100% is.

Het is nog steeds mogelijk om uw waardeoverdracht bij SPW aan te vragen. Dit moet gebeuren binnen de wettelijk vastgestelde termijn van 6 maanden. Uw aanvraag wordt bij ons geregistreerd en administratief verwerkt en u ontvangt bericht wanneer de behandeling van de waardeoverdracht wordt gestart.

Voordat wij de waardeoverdracht hervatten, sturen wij de deelnemers met een aanvraag voor waardeoverdracht een brief. Pas na hun toestemming wordt de waardeoverdracht-procedure hervat en gaan we door vanaf het punt waar we gebleven zijn. ■

# Kosten voor het maken van een conversieberekening

**Regelmatig wordt SPW geconfronteerd met verzoeken voor conversie (het omzetten van het pensioenrecht bij echtscheiding). Aangezien het maken van een conversieberekening gecompliceerd maatwerk is, heeft het bestuur van SPW besloten om bij aanvraag van een conversieberekening, de uitvoeringskosten van de berekening van € 300,- in rekening te brengen. De kosten komen ten laste van beide partners, elk voor 50%.**

## **Wat is conversie**

Conversie is een methode waarbij de pensioenrechten worden verdeeld in verband met echtscheiding of beëindiging van het geregistreerd partnerschap. Het gaat om het deel van het ouderdomspensioen en/of nabestaandenpensioen dat is opgebouwd tijdens het huwelijk. De ex-partner houdt het recht daarop, samen met een eventueel bijzonder partnerpensioen. Deze pensioenaanspraken worden omgezet in een eigen ouderdomspensioen voor degene, die niet zelf het pensioen heeft opgebouwd.

U kunt bij echtscheiding overeenkomen dat de pensioenen die aan uw ex-partner toekomen (deel van het ouderdomspensioen en het bijzonder partnerpensioen) worden omgezet in één eigen zelfstandig pensioen voor uw ex-partner.

## **Voor- en nadelen van conversie**

Een voordeel van conversie is dat het voor de partner en de ex-partner na de conversie niet meer uitmaakt, of de ander nog wel of niet in leven is. Een nadeel van conversie is dat degene die het ouderdomspensioen moet afstaan,

dat deel van het ouderdomspensioen ook definitief kwijt is, ook als de ex-partner overlijdt. Daarnaast heeft de ex-partner bij overlijden van de deelnemer geen recht op het bijzonder partnerpensioen.

Dit bijzonder partnerpensioen is immers omgezet in ouderdomspensioen.

Voor een uitgebreide toelichting op de aanvraag en de formele procedure voor het maken van een conversieberekening en meer achtergrondinformatie over conversie verwijzen wij u naar de website van SPW [www.spw.nl](http://www.spw.nl) in de rubriek 'Nieuws'. ■



# Corry Moerman heeft geen tijd om te wachten op haar pensioen



**‘Als ik 65 word is mijn man 82. Ik heb een leuke baan bij corporatie Woningbelang in Valkenswaard, maar voordat we straks met onze rollators achter elkaar aan lopen wil ik stoppen met werken. Misschien volgend jaar al’, zegt Corry Moerman (55) uit Budel. Ze heeft al gesproken met een adviseur van de Stichting Pensioenfonds voor de Woningbouwcorporaties (SPW), want er blijft ook geld nodig om als vrijwilligster van de stichting Vrienden van Lombok, Orong en Kekeran (VLOK) geregeld naar Indonesië te kunnen gaan.**

## Doorwerken tot 65 is geen optie

‘Vorig jaar ben ik twee maanden geweest. Deze keer ga ik een maand, want jammer genoeg heb ik niet meer vrije dagen’, zegt Corry in de spreekkamer van Woningbelang. Daar voert ze - naast haar functie als baliemedewerkster - gesprekken met mensen die een urgentieverklaring willen hebben. ‘Ik werk hier veertien jaar met veel plezier, maar tot 65 doorwerken is geen optie en daarom heb ik bij de teamleider aangegeven dat ik erover denk gedeeltelijk of helemaal te stoppen, zodat mijn man en ik, nu we nog gezond zijn, tijd overhouden om dingen samen te doen.’ Nu komt daar weinig van. ‘Mijn man, die door een re-organisatie sinds zijn 54ste thuis is, heeft het druk met zijn museum voor radiozendamateurstudie. Ik ben ook nog pedicure aan huis, sport dagelijks, ben veel in de weer met mijn drie aangename kleinkinderen, die net over de grens in België wonen, en ik heb een grote familie. Mijn ouders leven nog en ik heb acht broers en zussen.’

## De pensioenplanner van SPW

Als ze alles wil blijven doen kan Corry het zich niet veroorloven in inkomsten te veel achteruit te gaan. ‘De SPW-adviseur heeft me goed voorgelicht over de mogelijkheden en uitgelegd hoe ik met de pensioenplanner op de site van SPW, [www.spw.nl](http://www.spw.nl), kan zien wat ik op mijn 65ste overhoud als ik nu al voor een bepaalde uitkering per maand kies. Een soort vroegpensioen.

Een andere optie is, als Woningbelang daartoe mogelijkheden ziet, 12 of 16 uur per week te blijven werken, zodat ik pensioen blijf opbouwen én minder ga verdienen dan 1200 euro. Dat is gunstig, want dan krijgt mijn man, in tegenstelling tot nu, 650 euro partnertoeslag op zijn AOW en blijven onze inkomsten ongeveer gelijk. Desnoods kan ik een dag per week via een uitzendbureau aan de slag of helemaal stoppen, maar in die beide gevallen staat mijn pensioenopbouw bij SPW stil’, zegt Corry, die meteen weer aan het rekenen slaat. ‘Als ik helemaal niet

werk krijgen we per maand 650 euro partnertoeslag, 168 euro ‘aanrechtssubsidie’ voor niet werkende vrouwen en zorgtoeslag...’ Maar dan levert ze nu en in de toekomst wel het meeste in.

## Aanpakken en wegwezen

‘Vorig jaar heb ik van Woningbelang 500 euro meegekregen om een nieuw woninkje te bouwen voor een oudere dame op Lombok. De wanden van haar oude huisje vielen uit elkaar. Dit is haar nieuwe wc en douche en dat is het bed dat ik voor haar heb laten maken’, vertelt Corry enthousiast terwijl ze foto’s van haar eerste reis laat zien.

‘Ik was op het idee gekomen dit soort vrijwilligerswerk te doen door het BNN-programma ‘Aanpakken en wegwezen’, waarin een man van 25 alles opgaf om straatjongeren op te vangen op Lombok. Ik mocht meehelpen, maar het ging om bepaalde redenen niet door. Omdat ik alles al had geregeld en de taal een beetje had geleerd, ben ik op zoek gegaan naar andere projecten. Het eerste voelde niet goed, maar bij de stichting VLOK, die zorgt voor nieuwbouw wanneer mensen in heel slechte huisjes wonen, voel ik me thuis. Ik heb als verpleegkundige gewerkt en kan dankzij mijn medische achtergrond ook in dat opzicht de helpende hand bieden of bemiddelen. Ik heb bijvoorbeeld een tandenprogramma opgezet om kinderen te leren hun gebit te verzorgen. En dat is hard nodig!’ ■

# Overlijden, toch iets om een keer over na te denken

## De Anw-hiaatpensioenverzekering

Indien u binnen de sector woningcorporaties van werkgever verandert, wordt uw Anw-hiaatpensioenverzekering automatisch beëindigd. De verzekering moet opnieuw worden aangevraagd via uw nieuwe werkgever, zodat deze de premie kan afdragen.

### Het SPW nabestaandenpensioen

In de regeling van SPW (Stichting Pensioenfonds voor de Woningcorporaties) is opgenomen dat als een werknemer van een woningcorporatie overlijdt, de achterblijvende partner en eventuele kinderen een pensioen ontvangen. Dit noemen we het nabestaandenpensioen en het bestaat uit een partnerpensioen voor de partner en een wezenpensioen voor de kinderen. Dit pensioen is een aanvulling op de voorziening van de overheid, de Anw (Algemene nabestaandenwet)-uitkering die gebaseerd is op het minimumloon.

Als de partner van de overleden deelnemer in de pensioenregeling nog geen 65 jaar is heeft hij of zij mogelijk recht op een Anw-uitkering.

Kinderen tot 18 jaar ontvangen een uitkering van 14% van het te bereiken ouderdompensioen van de overleden deelnemer. Als kinderen studeren kan het pensioen tot 27 jaar doorlopen.

### Nabestaandenuitkering Anw

Uw partner krijgt naast een partnerpensioen van SPW wellicht nog een Anw-uitkering van de Sociale Verzekeringsbank (SVB). De Algemene nabestaandenwet (Anw) voorziet onder voorwaarden in een nabestaandenuitkering voor mensen van wie de partner is overleden. Ook regelt de Anw een halfwezenuitkering voor kinderen onder de 18 jaar.

### Wie valt onder de Anw?

Als u op het moment van overlijden verzekerd was voor de Anw, dan heeft uw partner recht op een nabestaandenuitkering Anw. Iedereen die in Nederland woont, is in principe verzekerd voor de Anw, ongeacht de nationaliteit of het inkomen. Daarnaast moet uw partner voldoen aan minstens één van de volgende voorwaarden om in

aanmerking te komen voor een uitkering van de overheid:

- Uw partner is geboren voor 1 januari 1950.
- Uw partner verzorgt een kind dat jonger is dan 18 jaar.
- Uw partner is voor minstens 45% arbeidsongeschikt. Als uw partner eigen inkomsten heeft, bijvoorbeeld uit arbeid, dan kan dat invloed hebben op de hoogte van de uitkering.

De overheid heeft binnen de Anw ook een verzekering geregeld voor uw kinderen. Verzorgt uw partner één of meer kinderen jonger dan 18 jaar, dan krijgt uw partner voor deze kinderen een halfwezenuitkering. De hoogte van deze uitkering is niet afhankelijk van de inkomsten van uw partner.

### Anw-hiaatpensioenverzekering

Aangezien niet iedereen recht heeft op een Anw-uitkering en de hoogte van deze uitkering sterk kan variëren, heeft SPW een zogenaamde Anw-hiaatpensioenverzekering. »



» [vervolg pagina 5](#)

Met deze verzekering kunt u voorkomen dat uw partner door uw overlijden in financiële moeilijkheden komen. U kunt de Anw-hiaatpensioenverzekering afsluiten tot een maximum jaarbedrag van € 14.669,-. Deze verzekering zorgt voor een extra inkomen en wordt bovendien afgestemd op uw situatie en wensen. Zo kunt u bijvoorbeeld rekening houden met andere inkomensbronnen van uw partner, zoals het nabestaandenpensioen dat u zelf heeft opgebouwd. Of u kunt de verzekerde bedragen laten variëren door het opgeven van een zogenaamde 'wisseldatum'. Als wisseldatum kunt u bijvoorbeeld de datum nemen waarop uw jongste kind 18 jaar wordt. Vóór deze datum kunt u bijvoorbeeld een lager bedrag verzekeren en na deze datum een hoger bedrag, omdat dan de eventuele Anw-uitkering wegvalt. U kunt een formulier voor de aanvraag van een offerte voor een Anw-hiaat-

pensioenverzekering, downloaden op de website van SPW. Voor het afsluiten van een Anw-hiaatverzekering heeft u wel de medewerking van uw werkgever nodig. U moet uw werkgever machtigen om de Anw-hiaatpremie van uw brutoloon in te houden en af te dragen aan SPW. De

afpraak tussen u en uw werkgever wordt vastgelegd in een standaardovereenkomst die is opgesteld door SPW. Als u binnen de sector van werkgever wijzigt, dan dient u uw ANW-hiaatverzekering opnieuw aan te vragen zodat de premie via uw nieuwe werkgever wordt afgedragen. ■



### Wachtwoord Pensioenplanner vergeten?

Als u eerder een wachtwoord van ons hebt gekregen maar u bent deze vergeten, dan kunt u dit opvragen bij de Helpdesk van SPW op 020-583 59 20. Zij zullen u per omgaande schriftelijk uw wachtwoord doen toekomen.

## Weetjes

### Beleggingsresultaten

SPW heeft het eerste kwartaal van 2009 afgesloten met een negatief beleggingsresultaat van -/-%. Op de SPW website [www.spw.nl](http://www.spw.nl) onder 'Nieuws' en 'Actueel' kunt u alle informatie over de beleggingsresultaten nalezen.

### Uniform Pensioenoverzicht (UPO) 2009

Alle deelnemers van SPW ontvangen ieder jaar een overzicht van het opgebouwde pensioen: het Uniform Pensioenoverzicht (UPO). Hierop kunt u zien hoeveel geld u krijgt na uw pensioendatum. U hebt het UPO 2009 dit jaar in de maand mei ontvangen. In het UPO 2009 is informatie over echtscheiding niet meegenomen, maar dit kunt u wel te raadplegen via de SPW Pensioenplanner.

### Gedwongen korting op pensioen?

Pensioenfondsen zullen niet gedwongen worden om vóór 1 januari 2012 een korting op de pensioenen te laten ingaan als voorwaarde om weer boven 105% te komen.

### Weet wat je weet voor je geld besteed

Dit is een financiële kennistest eveneens van de AFM. Test je kennis van onder andere pensioenen, lenen, hypotheek met de financiële-kennistest. [www.weetwatjeweeet.nl](http://www.weetwatjeweeet.nl)

### Meer keuze met geld

Het spel 'Meer keuze met geld' is door de AFM (Autoriteit Financiële Markten) gemaakt in samenwerking met het platform Wijzer in geldzaken en het Geldmuseum. [www.meerkeuzemetgeld.nl](http://www.meerkeuzemetgeld.nl)

Het spel is ook te spelen in het Geldmuseum in Utrecht. Dit spel is speciaal voor jongeren ontwikkeld en leert hen spelenderwijs om slimme financiële keuzes te maken.

### Indexatiebeleid

Voor meer informatie over indexatie verwijzen wij u naar het document 'Premie-, indexatiebeleid en dekkingsgraad SPW'. Het document kunt u downloaden via onze website [www.spw.nl](http://www.spw.nl) onder 'Actueel' of opvragen bij de Helpdesk van SPW.

### Geen aparte adreswijziging naar SPW

Het deelnemersbestand van SPW is gekoppeld aan de GBA (Gemeentelijke Basis Administratie). Dit betekent dat als u uw adreswijziging doorgeeft aan uw gemeente, uw adres automatisch wordt aangepast. U hoeft dan geen aparte adreswijziging te sturen naar SPW. ■



## GEEF U OP VOOR DE DIGITALE NIEUWSBRIEF VAN SPW

SPW gaat in de loop van 2009 digitale nieuwsbrieven verzenden. Hiermee kunnen we u sneller van actuele informatie voorzien naast de I-krant en het nieuws op de SPW website. Door middel van deze antwoordkaart kunt u zich voor de nieuwsbrief opgeven. Een postzegel voor het verzenden is niet nodig.

**Ja, ik wil graag de digitale nieuwsbrief van SPW ontvangen.**

Voor- en achternaam \_\_\_\_\_ M / V

Straat en huisnummer \_\_\_\_\_

Postcode en woonplaats \_\_\_\_\_

Geboortedatum \_\_\_\_\_

E-mail adres \_\_\_\_\_ @ \_\_\_\_\_

S.v.p. in blokletters invullen

SPW



Postzegel niet nodig  
|||

SPW

Antwoordnummer 3429

1000 PA AMSTERDAM



# Jaarverslag 2008

## Continuïteit in financieel onzekere tijden

In het najaar 2009 verschijnt het jaarverslag van SPW over 2008. Dit keer zal het jaarverslag in het thema van 'Continuïteit' staan. In het afgelopen jaar heeft de kredietcrisis duidelijk zijn weerslag gehad in de financiële wereld. SPW heeft gestreefd om in haar beleid zoveel mogelijk potentiële risico's in te perken. Niet in alle gevallen even succesvol, zoals blijkt uit de onderdekking waarin het fonds eind 2008 beland is.



In 2006 stond het thema 'Zekerheid' centraal. In 2007 het thema 'Pension Fund Governance' ofwel Goed Pensioenfondsbestuur. In 2008 wil SPW op beide thema's aansluiten en dat er, ondanks de financiële crisis en de gevolgen ervan voor de indexatie, sprake is van 'Continuïteit': het bestuur

streeft naar vermindering van risico's in beleid en uitvoering (Goed Pensioenfondsbestuur) en een nog betere beheersing ervan om zoveel mogelijk zekerheid voor de toekomst in te bouwen. Op de website van SPW in de rubriek 'Nieuws' treft u een samenvatting aan van het jaarverslag over 2008. ■

**SPW**

### Colofon

De i-krant is een informatiebulletin van SPW, SVW en Cordares.

**Verschijning**  
2 keer per jaar

**Uitgever**  
Cordares

**Adres**  
Basisweg 10, Amsterdam

**Correspondentieadres**  
Postbus 637  
1000 EE Amsterdam  
info@spw.nl  
www.spw.nl  
Fax: 020-583 87 01

**Vragen**  
De helpdesk van SPW op  
telefoonnummer 020-583 59 20.

**Vormgeving en realisatie**  
TOPIQ

**Druk**  
TenL Amsterdam

**Ideeën/opmerkingen**  
Bel, fax of mail! Cordares streeft ernaar om zo goed mogelijke service te bieden. Daarom zijn uw suggesties, tips en eventuele kritische opmerkingen van harte welkom.