

September 2015

IN DIT NUMMER

P2 ► Indexatie onder de loep

PMA probeert uw pensioen jaarlijks mee te laten groeien met de stijgingen van de lonen in de Cao Apotheken. Maar dat kan alleen als het fonds er goed genoeg voorstaat. Wanneer is dat zo?



P3 ► Vragen over uw pensioen

Veel mensen maken zich zorgen over hun pensioen. Is er straks nog wel wat voor mij? Worden er niet te veel risico's genomen met beleggen? En waarom is mijn pensioen niet 100% zeker?



P4 ► Budgetcoach

Tineke Post werkt op de administratie van de Edesche Apotheek. In haar vrije tijd helpt ze mensen om hun financiën op de rit te krijgen. 'Als je je inkomsten en uitgaven in balans brengt, win je rust en geluk.'



Dekkingsgraad 104,4%

Het zijn financieel lastige tijden voor pensioenfondsen. Net als de meeste fondsen heeft PMA veel last van de lage rente, waardoor er veel meer geld in kas moet zijn voor de pensioenen. Het gevolg: een dekkingsgraad die niet hoog genoeg is. Eind augustus bedroeg onze beleidsdekkingsgraad 104,4%. Dat is ongeveer gelijk aan de wettelijke minimumnorm. Het betekent dat PMA genoeg heeft om de pensioenen uit te betalen, maar dat de buffers om tegenslagen op te kunnen vangen te laag zijn. Marcellino Kropman van PMA's uitvoeringsorganisatie hierover:

'Door berichten in de media denken veel mensen dat hun pensioen voor een deel verdampt is op de beurs. Dat klopt niet. Er zijn altijd ups en downs in de beleggingen, maar uiteindelijk hebben we ook de laatste jaren een positief beleggingsrendement geboekt. We hebben zelfs meer geld in kas dan ooit. Maar door de lage rente zijn onze buffers kleiner dan we willen. Dat heeft gevolgen voor iedereen. We hebben de laatste jaren de pensioenen niet steeds kunnen indexeren, dus beschermen tegen koopkrachtverlies.' ◀

Minder kans op indexatie door nieuwe regels

Vanaf 1 januari van dit jaar gelden er nieuwe financiële spelregels voor pensioenfondsen, het nieuwe Financieel Toetsingskader. Door de langjarige financiële crisis in de wereld konden pensioenfondsen de pensioenen niet meer altijd indexeren. Sommige fondsen moesten zelfs de pensioenen verlagen. Het kabinet heeft maatregelen genomen om de financiële positie van pensioenfondsen te versterken. Pensioenfondsen moeten hogere buffers hebben voordat ze geld mogen uitgeven aan indexatie, dus aan de bescherming

van de koopkracht van de pensioenen. Daar staat tegenover dat als het fonds in slechte tijden gedwongen zou zijn om de pensioenen te korten, dat dit dan over een langere periode mag worden uitgesmeerd. De nieuwe regels vergroten de zekerheid van de nominale pensioenen. Maar de hogere buffereisen betekenen wel dat de kans op indexatie voor de komende jaren is afgenomen. Sterker: het is zo goed als zeker dat de achterstand in de indexatie de komende jaren verder zal oplopen. Meer hierover vindt u op pagina 2. ◀

Spreekuren PMA

Dit najaar trekt PMA door het land met ons pensioenspreekuur. U kunt er terecht met vragen over uw persoonlijke pensioensituatie. Woont u in of rond een van de plaatsen die we bezoeken, dan kunt u een uitnodiging van ons verwachten. U kunt zich ook nu al bij ons aanmelden. Komen we niet bij u in de buurt? Dan kunt u altijd een gesprek aanvragen op ons kantoor in Den Haag. Stuur daarvoor een mailtje naar info@pma-pensioenen.nl. Of bel ons op 070 311 01 55.

Hier zijn we dit jaar nog:

- Breda 13 oktober
- Zoetermeer 27 oktober
- Leeuwarden 10 november

GEZOCHT:

Fotomodellen

Wilt u op de foto voor PMA? We zoeken deelnemers en gepensioneerden die voor onze website op de foto en misschien zelfs in een video willen. We komen bij u langs waar en wanneer het u uitkomt. En nee, u hoeft er geen fotomodel voor te zijn. Jong of oud, wij zijn erg blij met uw aanmelding. Wilt u meedoen? Stuur dan even een mailtje naar Roland Asberg van A-vier Communicatie: roland@a-vier.nl.

In een paar muisklikken zien hoe uw PMA-pensioen ervoor staat?

Mijn PMA

www.pma-pensioenen.nl

**Indexatie: wat is het ook alweer?**

PMA probeert de pensioenen jaarlijks mee te laten groeien met de algemene loonstijging in de Cao Apotheken. Heel belangrijk: indexatie is geen recht. De indexatie kan alleen worden toegekend als de financiële situatie van PMA dat toelaat. De afgelopen jaren was dat door de crisis niet steeds het geval. Uw pensioen heeft daardoor een achterstand opgelopen ten opzichte van de lonen.

Zo indexeerde PMA de pensioenen

Jaar	Indexatie PMA	Stijging lonen Cao Apotheken	Stijging prijzen
2014	0,0%	1,0%	1,0%
2013	0,5%	0,5%	2,5%
2012	0,0%	0,0%	2,5%
2011	0,0%	0,75%	2,3%
2010	0,75%	0,75%	1,3%
2009	3,25%	3,25%	1,2%
2008	2,0%	1,5% + 3,25%	2,5%
2007	1,25%	2,0%	1,6%
2006	1,75%	1,0%	1,2%
2005	1,0%	1,0%	1,7%

HOGERE BUFFEREISEN VOOR PENSIOENFONDSEN

Kans op indexatie van uw pensioen kleiner

Op 1 januari van dit jaar heeft de overheid nieuwe financiële spelregels voor pensioenfondsen laten ingaan, het nieuwe Financieel Toetsingskader. Die moeten leiden tot versterking van de financiële positie van pensioenfondsen. Een belangrijke verandering betreft de regels voor indexatie.

Waar gaan de nieuwe regels over?

Pensioenfondsen moeten financieel stabiel worden, vindt het kabinet. De nieuwe regels moeten daaraan bijdragen. Ze gaan over de financiering van de pensioenregeling, bijvoorbeeld over de premie, de beleggingsrisico's en de hoogte van de buffers om tegenslagen op te kunnen vangen. De regels mikken op meer zekerheid en meer duidelijkheid. Deelnemers moeten beter kunnen inschatten wat ze van hun pensioen mogen verwachten.

Beleidsdekkingsgraad

Veel beslissingen die een pensioenfonds neemt, zijn gebaseerd op de stand van de dekkingsgraad. Die geeft de verhouding aan tussen het vermogen en de verplichtingen van het fonds. Hoe hoger de dekkingsgraad, des te beter staat het pensioenfonds ervoor. Maar de dekkingsgraad kan hevig schommelen. Om daar wat meer stabiliteit in te brengen is de beleidsdekkingsgraad geïntroduceerd, de gemiddelde dekkingsgraad over de laatste twaalf maanden.

Wat verandert er in het indexatiebeleid?

Pensioenfondsen moeten volgens de nieuwe regels hogere buffers hebben voordat ze de pensioenen mogen indexeren. Er mag pas begonnen worden met (gedeeltelijke) indexatie als de beleidsdekkingsgraad van het fonds hoger is dan 110%. Bovendien moet de indexatie toekomstbestendig zijn: het pensioenfonds moet aannemelijk maken dat het de toegekende indexatie jaar na jaar kan volhouden voor de mensen die op dat moment in het fonds zitten. Dat zet een extra rem op de hoogte van de indexatie.

Kleinere kans op indexatie

Door de nieuwe regels is de kans dat PMA uw pensioen (volledig) kan indexeren kleiner geworden. Sterker: u moet er rekening mee houden dat uw pensioen de komende jaren meer gaat achterlopen op de loonontwikkeling in de Cao Apotheken. PMA heeft op dit moment een beleidsdekkingsgraad van 104,4% (eind augustus). De vooruitzichten zijn onzeker, een snelle verbetering van de beleidsdekkingsgraad is niet waarschijnlijk.

Wanneer wel en wanneer niet indexeren?

PMA heeft het indexatiebeleid aangepast aan de nieuwe regels. Dit leidt tot het volgende schema. Overigens kan het bestuur afwijken van dit schema als de omstandigheden daar aanleiding voor geven.

Beleidsdekkingsgraad	Wel of geen indexatie?
Lager dan 110%	Geen indexatie
Tussen 110% en 135%*	Gedeeltelijke indexatie
Hoger dan 135%*	Volledige indexatie

*De bovengrens van 135% geldt voor PMA op 1 januari 2015. Deze wordt jaarlijks vastgesteld.

Inhaalindexatie

Ook de regels voor het toekennen van inhaalindexatie zijn aangescherpt. Er mag pas begonnen worden aan het inhalen van in het verleden gemiste indexaties bij een beleidsdekkingsgraad hoger dan 135% (in 2015). Er mag dan per jaar 20% van het overschot boven de 135% gebruikt worden voor de inhaalindexatie. Die wordt overigens alleen toegekend aan deelnemers die de indexatie in het verleden daadwerkelijk gemist hebben.

Maatregelen bij tekorten

Volgens de nieuwe regels leiden meevallers voor het pensioenfonds minder snel tot verhoging van de pensioenen. Maar wat nu als er tekorten zijn bij het pensioenfonds? Op dit moment heeft PMA een reserve-tekort: te lage buffers bovenop wat we nodig hebben voor de pensioenen. Daarvoor is een herstelplan gemaakt. Daarin wordt aannemelijk gemaakt dat onze buffers binnen de wettelijke termijn van twaalf jaar weer voldoende kunnen aangroeien zonder extra maatregelen. Ieder jaar wordt geëvalueerd of dat nog steeds klopt.

Het blijft mogelijk dat pensioenfondsen als noodmaatregel de pensioenen moeten verlagen. Dat is het geval als het herstel met andere middelen niet op tijd haalbaar is of als er vijf jaar op rij sprake is van een dekkingstekort. De verlaging mag dan wel over een langere periode worden uitgesmeerd. Forse plotselinge verlagingen zoals sommige fondsen de afgelopen jaren hebben moeten doorvoeren zullen daardoor minder snel voorkomen. Bij PMA is deze maatregel momenteel niet aan de orde. ◀

BERICHTEN

AOW en ingang PMA-pensioen

Hoe zit het nu met de ingang van de AOW en van uw PMA-pensioen? Dat zijn twee verschillende uitkeringen. De AOW is de oudedagsvoorziening die u van de overheid krijgt. De ingangleeftijd gaat in stapjes omhoog tot hij in 2021 67 jaar is (zie daarvoor www.svb.nl). Uw PMA-pensioen is het pensioen dat u via uw werkgever opbouwt. De standaard ingangleeftijd is voor iedereen 67 jaar. Dat betekent niet dat u uw PMA-pensioen pas dan kunt laten ingaan. Eerder mag ook. Sterker: wij gaan ervan uit dat u uw PMA-pensioen wilt laten ingaan rond het moment dat u ook AOW krijgt. Enkele maanden voor uw AOW-datum krijgt u van ons bericht over de ingang van uw pensioen. Wilt u eerder met pensioen, dan moet u dat zelf bij ons aanvragen.

Waardeoverdracht

Als u van baan verandert, heeft u het wettelijk recht om uw opgebouwde pensioen over te laten dragen naar uw nieuwe pensioenuitvoerder. Waardeoverdracht heet dat. Tot nu toe waren pensioenfondsen verplicht daaraan mee te werken als u de waardeoverdracht binnen zes maanden na uw indiensttreding had aangevraagd bij uw nieuwe pensioenuitvoerder. Die wettelijke termijn is nu vervallen, maar alleen voor wie vanaf 1 januari 2015 in dienst is getreden. Als u vóór die datum van baan bent gewisseld en uw pensioen alsnog wilt laten overdragen, bent u afhankelijk van de vrijwillige medewerking van uw vroegere pensioenuitvoerder.

Veel mensen maken zich zorgen over hun pensioen. Is er straks nog wel wat voor mij? Worden er niet te veel risico's genomen met beleggen? We zetten een aantal veel gestelde vragen op een rij.

Is er straks nog wel pensioen voor mij?



Is het waar dat de laatste jaren veel van ons pensioengeld is verdampt op de beurs?

Nee, dat klopt niet. PMA heeft in 2008 aanzienlijke verliezen geleden op de beleggingen, maar in de jaren daarna is dat weer ingelopen door positieve rendementen. Vorig jaar verdienden we bijvoorbeeld ruim 13% op onze beleggingen. Over de laatste tien jaar is er ondanks de financiële crisis een rendement behaald van gemiddeld 5,6% per jaar, over de laatste twintig jaar van 6,2%.

Maar hoe kan het pensioenfonds er dan toch slechter voorstaan?

Dat komt vooral door de lage rente. We moeten als pensioenfonds uitrekenen hoeveel we nu in kas moeten hebben om u straks een pensioen van bijvoorbeeld 1000 euro uit te kunnen betalen. Dat is minder dan 1000 euro, want het pensioengeld groeit nog aan met beleggingsopbrengsten. Maar hoeveel dan wel? Tot 2005 mochten we ervan uitgaan dat ons vermogen met 4% per jaar zou groeien. Tegenwoordig moeten we uitgaan van de actuele rente in de markt. Die rente is de laatste jaren enorm gedaald. Dat betekent dat we nu veel meer geld in kas moeten hebben om op die 1000 euro uit te komen. Het gevolg: onze dekkingsgraad is gedaald. De laatste tijd heeft de overheid de rekenregels wel op details aangepast, maar het basisprobleem blijft. Daarnaast is er nog iets. We blijven in Nederland nog langer leven dan we al dachten. Dat betekent dat de opgebouwde pensioenen langer uitbetaald moeten worden. Daar hebben we extra geld voor opzij moeten zetten.

Is mijn pensioen eigenlijk wel voor 100% zeker?

We moeten voldoen aan allerlei strikte regels om in hoge mate aannemelijk te maken dat wij u het beloofde pensioen straks uit kunnen betalen. Maar 100% zekerheid is er niet. Wij beleggen uw pensioengeld. Dat doen we omdat het de enige manier is waarop we uw geld voldoende kunnen laten aangroeien. Uw pensioen bestaat straks globaal gesproken voor maar eenderde deel uit ingelegde premie. De rest (tweederde dus) moet het pensioenfonds voor u verdienen met beleggen. Zonder voldoende rendement kan dat niet. Dan zou uw pensioen veel duurder zijn of veel lager uitvallen. Beleggen moet dus. Maar beleggen zonder risico bestaat niet, ook al doen we er alles aan om de risico's te beperken. Vandaar dat uw pensioen niet voor 100% gegarandeerd is. Indexatie, het waardevast houden van het pensioen, is al helemaal niet gegarandeerd. We kunnen uw pensioen alleen indexeren als onze buffers hoog genoeg zijn. En ook daarvoor hebben we goede beleggingsrendementen nodig.

Is beleggen niet te riskant? Nu gaat het weer slecht in China!

Natuurlijk hebben wij er last van als de beurskoersen dalen. Maar wij beleggen voor de lange termijn. We hebben dus de tijd om koersdalingen uit te zitten. We doen er verder alles aan om de risico's verantwoord te houden. We steken bijvoorbeeld niet al ons geld in aandelen, maar bijvoorbeeld ook in staatsobligaties en onroerend goed. Daarmee spreiden we de risico's. We spreiden ook over landen en sectoren. En natuurlijk volgen onze beleggers de markt op de voet. Maar: er blijven altijd risico's kleven aan beleggen. Hiernaast ziet u hoe we uw pensioengeld eind 2014 verdeeld hadden over de verschillende soorten beleggingen.

Is het waar dat vermogensbeheerders enorme bedragen verdienen aan ons pensioengeld?

Het klopt dat we aan sommige externe vermogensbeheerders relatief hoge vergoedingen betalen. Dat doen we alleen als daar extra rendement tegenover staat. Per saldo is het dus in het belang van uw pensioen. Dat neemt niet weg dat de beloningen voor beleggers onze aandacht hebben. We proberen die, ook samen met andere pensioenfondsen, omlaag te krijgen. Voor alle duidelijkheid: onze bestuurders (die het beleggingsbeleid bepalen) hebben geen enkel financieel voordeel van de beleggingen. PMA kent geen bonussen voor bestuurders of medewerkers van de uitvoeringsorganisatie.

Is er straks voor mij nog wel een goed pensioen?

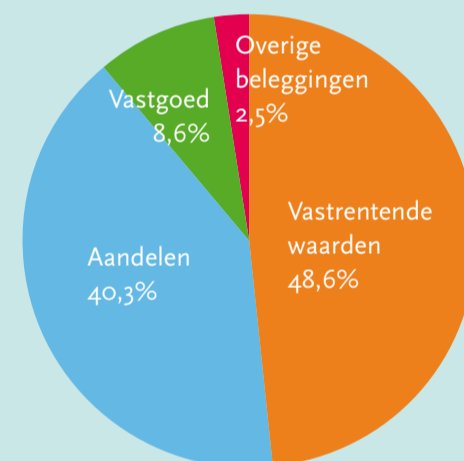
We snappen dat veel mensen hier zorgen over hebben. De pensioenfondsen kunnen door de te lage buffers de pensioenen niet indexeren en dan heeft de overheid ook nog eens de verdere pensioenopbouw versoberd. Blijft er nog wat over? Vooropgesteld: u bouwt minder pensioen op dan in het verleden. En ja, PMA heeft uw pensioen de afgelopen jaren niet steeds kunnen indexeren. En dat zal ook in de komende jaren lastig blijven. Maar u zet nog steeds veel geld opzij voor uw pensioen. En voor dat geld wordt goed gezorgd. Of het straks genoeg is, dat hangt af van uw persoonlijke omstandigheden en wensen. Het is belangrijk u te verdiepen in uw pensioen: wat bouwt u op en waar kunt u op uitkomen? U kunt gemakkelijk een overzicht krijgen van uw pensioen door in te loggen op Mijn PMA. Ga daarvoor naar onze website www.pma-pensioenen.nl. Een overzicht van al uw opgebouwde pensioenen vindt u op www.mijnpensioenoverzicht.nl. ◀

PMA vergeleken met andere fondsen

De beleggingsrendementen van verschillende pensioenfondsen kunnen flink uiteenlopen. Dat komt meestal niet doordat het ene fonds betere beleggers heeft dan het andere, maar doordat ze vanwege specifieke fondskenmerken andere fundamentele beleggingskeuzes hebben gemaakt. PMA heeft zich bijvoorbeeld minder dan veel andere fondsen ingedekt tegen een rentedaling. Voor ons fonds verwachten we daarvan op de lange termijn gezien de beste resultaten. Dat neemt niet weg dat er jaren zijn dat we door die keuze lagere rendementen halen dan andere fondsen. Dat was in de afgelopen vijf jaar het geval, een periode waarin de rente sterk daalde. PMA haalde in die periode overigens wel een rendement van ruim 8,1% per jaar, maar dat is minder dan sommige andere fondsen. Over andere periodes gezien kunnen dergelijke vergelijkingen weer anders uitpakken.

Zo belegt PMA

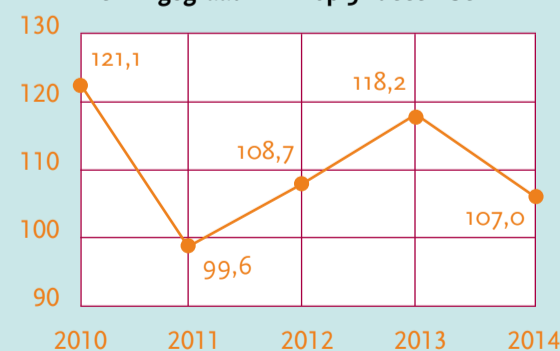
Verdeling beleggingen eind 2014



Dekkingsgraad

Hoe hoger de dekkingsgraad, des te beter staat het pensioenfonds ervoor. Hier ziet u de ontwikkeling van onze dekkingsgraad in de afgelopen jaren.

Dekkingsgraad PMA op 31 december



Jaarverslag 2014

De grafieken op deze pagina zijn gebaseerd op ons jaarverslag over 2014. U kunt het complete jaarverslag downloaden op onze website.



Tineke Post werkt op de administratie van de vijf vestigingen van de Edesche Apotheek. Een vrouw van de cijfers en de centen dus. In haar vrije tijd is ze dat ook: als budgetcoach begeleidt ze mensen om hun financiële huishouding weer op orde te krijgen.

Het pensioen van Tineke Post

‘Of ik wel eens aan mijn pensioen denk? Hé, je hebt het wel tegen een budgetcoach hoor. Natuurlijk. Zorgen voor je pensioen is financiële planning bij uitstek. Voor mij komt het nu ook wel dichterbij. Ik ben nu 60. Ik ben bij een adviseur van PMA geweest om samen mijn situatie te bekijken. Hij heeft me laten zien hoe je op Mijn PMA kunt inloggen in je eigen pensioengegevens. Dan zie je heel mooi wat je hebt opgebouwd en waarop je kunt uitkomen.’ ◀



‘Dus we geven gewoon te veel geld uit..?’

‘Goed op geld letten is altijd mijn tweede natuur geweest. Toen de kinderen nog klein waren, moesten we rondkomen van alleen het inkomen van mijn man. We hadden het ook toen best goed, maar dat ging niet zomaar. Ik houd niet van rood staan en van schulden. Dat geeft een enorme hoop onrust. Ik ken mensen die elke dag zenuwachtig zijn als de post komt. O jee, misschien is er weer een aanmaning? Als je goed met je geld omgaat, je inkomsten en uitgaven in balans hebt, dan komt die aanmaning niet.’

‘Het is allemaal begonnen met een buurvrouw. Ze had een man met een motor waar hij veel te veel aan uitgaf. Zij en haar kindje moesten het doen met wat overbleef. Ze kwam vaak bij me op de koffie en ik heb haar geholpen om de boel weer op de rit te krijgen. Jaren later kwam ik haar nog eens tegen. Ze was gescheiden, had een baan als verpleegkundige en ze was me nog steeds dankbaar voor wat ik toen gedaan had. Ik ben een opleiding gaan volgen en ben zo, naast mijn baan in de apotheek, gecertificeerd budgetcoach geworden. Nee, verdienen doe ik er nog niet mee. Mensen met financiële problemen, dat is natuurlijk niet een doelgroep waar je rijk van wordt. Ik geef meer geld uit aan het behalen van mijn jaarlijkse punten voor mijn certificaat, dan dat ik terugkrijg. Maar dat maakt niet uit. Als ik mensen kan helpen en zie dat ze weer grip op hun leven hebben en blij zijn – dat is mijn salaris.’

‘In 2013 heb ik een boekje geschreven: Gezond met geld, zo doe je dat. Daarin vind je een stappenplan waar ik ook in mijn begeleiding vanuit ga. Het komt erop neer dat je een goed beeld moet hebben van je inkomsten en van je uitgaven. Wat zijn je vaste lasten, wat zijn verborgen kosten, wat geef je verder uit? Dat klinkt simpel, maar voor veel mensen is het dat niet. Ik heb een stel gecoacht dat genoeg verdiende om goed van rond te komen, maar toch dieper en dieper in het rood kwam. Ik weet nog dat de man tijdens een van onze bijeenkomsten de kamer uitliep en even later terugkwam en uitriep: dus we geven gewoon te veel geld uit? Dat kwartje was toen pas gevallen.’

‘Je kunt lachen om die man, maar zo eenvoudig is het niet. We zijn als mens van nature geneigd om ons meer te richten op de korte termijn, op directe behoeftebevrediging, dan op de lange termijn. En we worden op allerlei manieren verleid om geld uit te geven, ook als we dat niet hebben. We willen toch ook de nieuwste iPhone, of een mooie auto, want de buurman heeft die ook. En de opkomst van de bankpas en internetshoppen heeft het niet makkelijker gemaakt. Geld uitgeven is iets abstracts geworden, je ziet het niet meteen. Je krijgt niet eens meer bankafschriften thuis, die moet je zelf downloaden. Een van de eerste dingen die ik met mijn klanten doe, nadat we de inkomsten en uitgaven naast elkaar hebben gezet,

is een wekelijks budget bepalen voor boodschappen. Dat moeten ze als cashgeld opnemen. Dan zie je wanneer het op is.’

‘In mijn boekje, maar ook op mijn website, staan tal van tips om voordeliger te leven. Je kunt op meer dingen besparen dan je denkt. En weet je, je leven wordt er niet slechter op als je een goedkoper bloesje koopt of vaker op de fiets gaat in plaats van met de auto. Als je je inkomsten en uitgaven in balans brengt, win je rust en geluk. Daar kan geen leuk bloesje tegenop.’

Meer weten? Op Tineke’s website www.gezondmetgeld.nl vind je adviezen, besparingstips, budgetrecepten, een financiële zelftest en nog veel meer. ◀

Toeslagen ‘Of er armoede is in Nederland? Als je alleen van AOW of als alleenstaande moeder van een uitkering moet leven, dan heb je het echt niet makkelijk. Maar soms kun je een toeslag krijgen van de overheid. Alleen, niet iedereen weet dat en je moet ze wel zelf aanvragen. Mijn advies: kijk eens op www.toeslagen.nl.’

Kinderen Kinderen leren omgaan met geld, dat is een belangrijke taak voor ouders, zegt Tineke Post. ‘Leer ze de waarde van geld, door ze te laten sparen voor iets dat ze graag willen hebben. Zeg niet na twee weken sparen, ach de rest krijg je wel van mij. Dan vergroot je hun neiging tot onmiddellijke behoeftebevrediging. En dat is niet iets wat je ze wilt meegeven toch? Jong geleerd is oud gedaan. Dus leer ze met geld omgaan.’

Sparen ‘Ik zeg altijd tegen mijn cliënten: probeer 5% van je netsalaris opzij te zetten voor onverwachte dingen. Voor als je wasmachine kapot gaat, om maar wat te noemen. Vooruitkijken, plannen, is een belangrijk aspect van een goede financiële huishouding. Neem nou je zorgkosten. Ik zeg altijd: zet elke maand eentwaalfde deel van je eigen risico van 375 euro apart. Met dat soort dingen voorkom je dat je straks problemen hebt.’

OPROEP

De redactie van dit blad zoekt contact met deelnemers en gepensioneerden van PMA met een vrijetijdsbesteding waarover ze in dit blad willen vertellen. Neem contact op met Roland Asberg van de redactie van dit blad, telefoon 06 2503 3389 of stuur een mailtje naar roland@a-vier.nl.