



Informatie van Pensioenfonds



Test uw kennis!

De pensioenen zijn en blijven in beweging. Het komende jaar gaat u daar nog het een en ander van merken. De overheid heeft bepaald dat pensioenfonds anders moeten gaan communiceren. Veel mensen weten namelijk niet hoe hun pensioen is opgebouwd. De nieuwe wet Pensioencommunicatie moet hier verandering in gaan brengen. Een van de maatregelen van deze wet is dat pensioeninformatie in lagen wordt aangeboden. Zo kunt u zelf bepalen hoe gedetailleerd u de informatie tot u neemt. Bent u benieuwd hoeveel u eigenlijk weet over uw pensioenregeling? Test dan zelf uw kennis door de pensioenquiz in te vullen!

Verder is uw pensioenfonds bezig met een aanpassing van de pensioenregeling. De wijzigingen hebben ook gevolgen voor uw pensioen en de mogelijkheid om de pensioenen jaarlijks te verhogen. Daarover, en over andere zaken, praten we u bij in dit nummer.

*Jaap Groen,
Voorzitter Stichting Pensioenfonds ANWB*

Wijzigingen pensioenregeling: wat betekent dit voor u?

De regeling gaat veranderen



De pensioenregeling wordt aangepast. Dat heeft gevolgen voor het pensioenfonds en voor uw pensioen. De belangrijkste wijzigingen betreffen de verhoging van de pensioenaanspraken van de actieve deelnemers en een vaste premie voor de werkgever gedurende vijf jaar.

Om welke wijzigingen gaat het precies?

Begin september 2015 sloten de ANWB en de bonden een principeakkoord over de wijziging van de pensioenregeling. Het bestuur van het pensioenfonds werd verzocht deze regeling in uitvoering te nemen.

Lees verder op pagina 4.

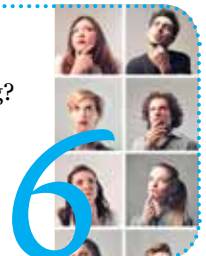
Live:
onze nieuwe website!



Zo belegt
Pensioenfonds
ANWB



Hoe goed kent u
uw pensioenregeling?





Live: onze nieuwe website!

De website van Pensioenfonds ANWB is vernieuwd. De nieuwe website is zo goed mogelijk afgestemd op uw wensen en vragen. U vindt er alles over uw nieuwe pensioenregeling. Daarnaast vindt u er onder andere de actuele financiële situatie en informatie over hoe Pensioenfonds ANWB wordt bestuurd.

De nieuwe website voldoet volledig aan de eisen die de overheid stelt aan de manier waarop informatie over pensioen aangeboden moet worden. Het adres verandert niet. Dit blijft www.pensioenfondsanwb.nl.

U kunt er ook inloggen in uw persoonlijke omgeving. Daarin kunt u berekeningen maken met uw pensioencijfers. U kunt er ook pensioengegevens van andere fondsen toevoegen, zodat u een totaaloverzicht van uw toekomstige pensioeninkomen krijgt. De persoonlijke omgeving is nog niet vernieuwd. Dit gebeurt in september 2016. ■

Deelnemers en gepensioneerden denken mee over risicobeleid

Hoeveel risico wil Pensioenfonds ANWB nemen met beleggingen? Risicobeleid is niet eenvoudig; hoe meer risico er wordt genomen in de beleggingen, hoe hoger het pensioen kan zijn. Tot nu toe werd hierover nagedacht met het Verantwoordingsorgaan, de werkgever en de vakbonden. Maar Pensioenfonds ANWB vindt het belangrijk dat deelnemers en gepensioneerden ook kunnen meedenken over het risicobeleid. Daarom is met verschillende groepen deelnemers en gepensioneerden gediscussieerd over dit onderwerp. Samen met een onderzoeksbureau wordt bekeken of een breder onderzoek nodig is. De uitkomsten daarvan kunnen mede richting geven aan het risicobeleid van Pensioenfonds ANWB. ■

In de toekomst steeds meer digitaal

Wij informeren u graag goed over de ins en outs rondom uw pensioen en uw pensioenregeling. We kiezen ervoor om dat in de toekomst steeds meer digitaal te doen. Dat is sneller, goedkoper en actueler. Daarvoor hebben we wel uw e-mailadres nodig. Per post en via de website gaan wij u vragen om uw e-mailadres aan ons door te geven. U leest hierover meer in de volgende Pensioenblik. ■

Worden de pensioenen verlaagd?

Veel pensioenfondsen kondigen aan dat ze binnenkort de pensioenen gaan verlagen. Ook ons fonds staat er niet goed voor en moet dat misschien doen. De dekkingsgraad is nu 93%. De vraag is of de dekkingsgraad in de komende vier jaar stijgt boven de 105%. Als dat niet het geval is, moet het fonds de pensioenen verlagen om op 105% te komen.

Wat merkt u van een verlaging in uw portemonnee?

Als het fonds een dekkingsgraad heeft van 95%, dan moet er 10% worden gekort ($95\% + 10\% = 105\%$). De korting mag uitgesmeerd worden over een periode van maximaal 10 jaar. In dit voorbeeld betekent dat een verlaging van de opgebouwde pensioenen met ongeveer 1% per jaar. Zolang u werkt merkt u hier niets van, u bouwt weer gewoon nieuwe rechten op. Uw aanspraak op pensioen wordt echter in de loop van tien jaar 10% lager. Gepensioneerden merken het wel meteen: hun pensioen gaat er meteen op achteruit 1% per jaar over een periode van tien jaar.

De verlaging is onvoorwaardelijk. Dat betekent dat als de verlaging wordt afgekondigd, deze ook moet worden uitgevoerd. Als de rente waarmee het pensioenfonds moet rekenen stijgt, dan kan de dekkingsgraad weer op of boven 105% komen. Het fonds mag de pensioenen verhogen als de dekkingsgraad boven de 110% komt. Bij een dekkingsgraad hoger dan ongeveer 125% heeft het fonds weer ruimte om de pensioenen extra te verhogen. ■





Zo belegt Pensioenfonds ANWB

Beleggen levert een belangrijke bijdrage aan de groei van het vermogen van het pensioenfonds. Het rendement op beleggingen is onmisbaar voor het op peil houden van de dekkingsgraad. Daarbij wordt ook risico genomen, en dat wordt voortdurend bijgestuurd. Hans Schlukebir, manager Vermogensbeheer ANWB en Michel de Groot, client advisor van NN Investment Partners, geven u graag een inkijkje in wat er met uw geld gebeurt.

Doet het pensioenfonds aan verantwoord beleggen?

Ja. Pensioenfonds ANWB wil voorkomen dat geld terecht komt bij ondernemingen die handelen in strijd met internationale wet- en regelgeving. Daarom hanteert het fonds de uitgangspunten van Global Compact van de Verenigde Naties bij de selectie van vermogensbeheerders. Dit betreft onder meer respect voor mensenrechten, geen kinderarbeid, geen steun aan corruptie en geen betrokkenheid bij controversiële wapens. Hiervoor wordt een uitsluitingslijst voor de vermogensbeheerders opgesteld.

Hoeveel risico wordt er genomen met beleggen?

Voor een pensioen tegen een acceptabele premie is beleggingsrendement en daarmee beleggingsrisico noodzakelijk. Het vermogen wordt gespreid belegd over verschillende beleggingscategorieën, zoals

staatsobligaties, bedrijfsobligaties en aandelen. Sommige risico's acht het pensioenfonds ongewenst. Zo wordt het valutarisico grotendeels afgedekt voor zover dat kostentechnisch goed is uit te voeren.

Welke invloed heeft de lage rente op de dekkingsgraad?

Bij een rentedaling stijgt de waarde van obligaties en rentederivaten. Een dalende rente heeft daarom een positief effect op het rendement van de beleggingen. Bij een pensioenfonds ligt de focus naast rendement vooral op de ontwikkeling van de dekkingsgraad. Belangrijk hierbij is in welke mate het renterisico wordt afgedekt. Het Pensioenfonds ANWB dekt het renterisico van de verplichtingen niet volledig af. Dit betekent dat bij een rentedaling de waarde van de verplichtingen sterker stijgt dan de waarde van de beleggingen. Daardoor heeft dit een negatief effect op de dekkingsgraad.

Wat is het schaalvoordeel voor de deelnemers?

Door de beleggingen van alle deelnemers samen te voegen in één pensioenfonds ontstaat een groot vermogen, ruim € 1,3 miljard op dit moment. Hierdoor kunnen professionele vermogensbeheerders worden ingehuurd. De omvang zorgt voor betrokkenheid van deskundigen bij het hele proces. Het bestuur kijkt naar hun voorstellen en neemt dan besluiten.

Hoe zit het systeem van beleggen concreet in elkaar?

De beleggingen worden afgestemd op de verplichtingen van het pensioenfonds onder verschillende economische

scenario's. Deze strategische beleggingsportefeuille wordt jaarlijks getoetst en vastgelegd in een beleggingsplan. Gedurende het jaar buigen de financieel specialisten zich over de resultaten en adviseren zij het bestuur over maatregelen voor de komende periode.

In welke zaken belegt het pensioenfonds?

De beleggingsportefeuille van het Pensioenfonds ANWB bestaat grofweg uit twee delen. De matching portefeuille moet het fonds beschermen tegen het renterisico van de verplichtingen. In deze portefeuille wordt belegd in relatief veilige staatsobligaties uit Europa en in rentederivaten (swaps). De return portefeuille moet extra rendement genereren ten opzichte van de verplichtingen. In deze portefeuille wordt onder meer belegd in aandelen, bedrijfsobligaties en obligaties uit opkomende landen.

Hoe zit het systeem van beleggen concreet in elkaar?

De premie-inleg van deelnemers wordt belegd in de beleggingsportefeuille. Hierbij wordt gekeken naar de balans tussen de soorten beleggingen in de huidige portefeuille. Als door marktontwikkelingen het gewicht van bijvoorbeeld het aandelenfonds lager is geworden dan wenselijk, dan wordt de premie (deels) in aandelen belegd. Uit de combinatie van premies en rendement worden uiteindelijk de pensioenen betaald. ■

Wijzigingen pensioenregeling: wat betekent dit voor u?

Vervolg van de voorpagina.

De belangrijkste voorgestelde wijzigingen in het principeakkoord waren de volgende:

- Invoering van een voorwaardelijke toeslag.
- Een vastgestelde pensioenpremie van 18,2% gedurende 5 jaar.
- Verlaging van de franchise tot het fiscaal minimum.

Welke verantwoordelijkheid heeft het pensioenfonds?

De sociale partners –werkgever en vakbonden– bepalen de inhoud van de regeling. Het pensioenfonds heeft een eigen verantwoordelijkheid om te beslissen of de gewenste regeling wordt uitgevoerd. Het pensioenfonds is verantwoordelijk voor de vaststelling van de premie. Als de werkgever een bepaalde premie voorstelt, zal het bestuur van het pensioenfonds nagaan of de voorgenomen regeling gefinancierd kan worden met de voorgestelde premie en of de regeling evenwichtig is. Het pensioenfonds gaat niet over de inhoud van de regeling.

Na uitvoerige berekeningen bleek dat een premie van 18,2% gedurende vijf jaar niet voldoende zou zijn om de voorgestelde regeling te financieren. Als de premie niet voldoende is, moet uit het vermogen van het fonds worden bijgelegd. Dat gaat dan ten koste van de dekkingsgraad. Gezien de huidige, te lage dekkingsgraad van het fonds, vond het bestuur het niet verantwoord de voorgestelde regeling uit te voeren. Het fonds heeft daarom om aanpassing van de regeling gevraagd.

Daarop heeft de werkgever na overleg met de bonden de regeling aangepast. De werkgeverspremie is verhoogd. De franchise blijft net als in 2015 € 13.449,- voor ANWB en Logicx. Deze franchise blijft gehanteerd tot het fiscaal minimaal toegestane niveau is bereikt. Voor Unigarant bedraagt de franchise € 12.953,- (fiscaal minimaal toegestane franchise). Het fonds heeft aangegeven de aangepaste regeling uit te voeren onder een aantal voorwaarden, waaronder een positief oordeel van het Verantwoordingsorgaan en de Raad van Toezicht. Beide hebben inmiddels

positief gereageerd. Ook de uitslag van de haalbaarheidstoets na vaststelling van de risicohouding speelt een rol.

Wat betekenen de wijzigingen voor de opbouw en uitkeringen?

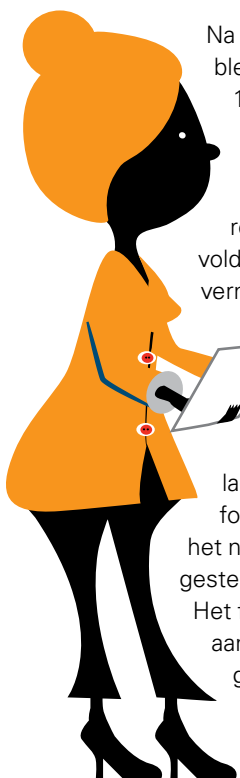
De deelnemers die op dit moment pensioen opbouwen merken vooral de gevolgen van de afschaffing van de onvoorwaardelijke indexatie. Tot nu toe stegen de pensioenen automatisch met de loonsverhogingen mee. Hiervoor betaalde de werkgever premie. In de nieuwe pensioenregeling stijgen de pensioenen onder voorwaarden mee met de prijsstijging, net zoals dat al geldt voor de gewezen deelnemers en gepensioneerden. Hiervoor wordt geen premie betaald.

Dit houdt in dat het opgebouwde pensioen alleen kan worden verhoogd als het vermogen van het pensioenfonds hiervoor groot genoeg is. Vanaf een dekkingsgraad van 110% kan gedeeltelijk toeslag worden verleend. Voor een volledige toeslag moet de dekkingsgraad nog veel hoger zijn. Helaas zit de dekkingsgraad van het fonds daar al enige tijd ver onder. De verwachting is dat deze op korte termijn niet zo veel zal stijgen dat een verhoging mogelijk zal zijn. Door de lage rente nemen de verplichtingen toe –het geld dat voor later in kas moet zijn– en dat heeft een negatief effect op de dekkingsgraad. Daardoor is het uitzicht op toeslag voor de komende jaren niet positief.

Ook mensen die in het verleden pensioen hebben opgebouwd bij Pensioenfonds ANWB en gepensioneerden merken dit effect. Doordat nu niet alleen de toeslag voor de gepensioneerden en ex-deelnemers uit het vermogen van het pensioenfonds moeten worden betaald, maar ook die voor de deelnemers, neemt de kans op toeslag af. De gepensioneerden merken direct dat de koopkracht van hun pensioen minder wordt, omdat de prijzen stijgen terwijl het pensioen niet meegroeit. De deelnemers merken pas als ze met

Definitieve regeling

- Een werkgeverspremie van 20,36% van de loonsom, exclusief premie VPL gedurende vijf jaar, op basis van een gedempte kostendekkende premie voor de regeling van ANWB/Logicx. Voor de regeling van Unigarant bedraagt deze premie 19,54%.
- De premie kan zo nodig tussentijds worden aangepast aan de ontwikkeling van het deelnemersbestand en de fondsspecifieke sterftegronddlagen.
- De premie blijft 8% van de pensioengrondslag voor de werknemers van ANWB, 6% voor de werknemers van Logicx en 1% of 5% voor de werknemers van Unigarant.
- Een opbouwpercentage van 1,875% met de mogelijkheid van verlaging als de gedempte kostendekkende premie op basis van maximale rendementen hoger uitkomt dan de vastgestelde premie.
- Een voorwaardelijke verhoging van de pensioenaanspraken van de actieve deelnemers, op basis van de afgeleide consumentenprijsindex met een maximum van 4%. Hiervoor wordt geen premie betaald. De indexatie-ambitie is 100%.



pensioen gaan dat de koopkracht van hun pensioen is achtergebleven. Zij hebben wel een grotere kans dat er betere tijden komen en de achterstand kan worden gerepareerd.

Het pensioenfonds blijft er overigens wel naar streven om een volledige toeslag te geven als de financiële situatie dit toelaat.

Hebben de wijzigingen gevolgen voor de financiële situatie van het fonds?

In de huidige regeling wordt jaarlijks berekend welke premie er nodig is om de kosten van het pensioenfonds te dekken. Van 1 januari 2016 is dit veranderd naar een vaste premie voor 5 jaar, waarbij er een inschatting gemaakt wordt van de toekomstige kosten. De doelstelling is dat deze premie kostendekkend is, maar er is bij het vaststellen van de premie geen zekerheid. Het voordeel voor de werkgever is

dat er een stabiele premie is gedurende 5 jaar.

Het risico bestaat echter dat het pensioenfonds te weinig premie binnenkrijgt om de kosten te dekken. Maar er kan natuurlijk ook een meevaller in zitten voor het fonds als de kosten lager blijken te zijn dan verwacht. Alleen als blijkt dat mensen ouder worden dan verwacht, kan de premie tussentijds worden aangepast. De gemiddelde levensverwachting speelt namelijk een rol in de hoeveelheid geld die een pensioenfonds in kas moet hebben om de pensioenen te kunnen betalen.

Wat betekent dit voor de toekomst van het fonds?

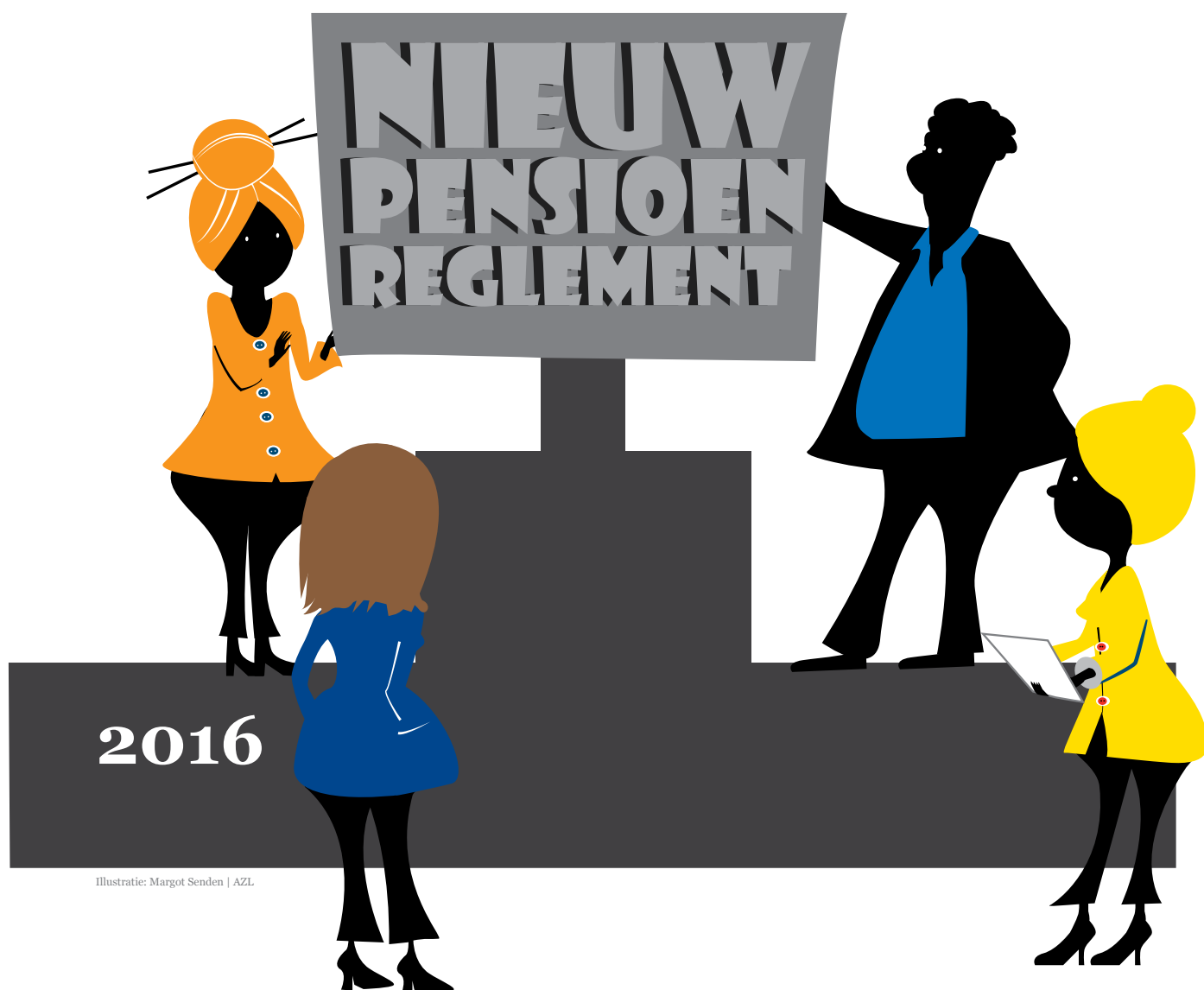
Er is een start gemaakt met een onderzoek naar de missie en strategie van het pensioenfonds. Hierbij wordt onder andere gekeken of het Pensioenfonds ANWB wel de juiste partij is om de regeling uit te voeren. ■

Volgende keer

In de volgende Pensioenblik gaan we in op de risicohouding en leggen we uit wat de haalbaarheidstoets is en welke rol deze speelt bij de toeslagverlening.

Meer weten?

Op www.pensioenfonds-anwb.nl leest u meer over de pensioenregeling en de premiewijziging. De definitieve regeling zal vanaf half september beschikbaar zijn.



Illustratie: Margot Senden | AZL

Hoe goed kent u uw pensioenregeling?



1

Wat is de standaard pensioenleeftijd bij Pensioenfonds ANWB?

- a. 60 jaar
- b. 62 jaar
- c. 65 jaar
- d. 67 jaar



2

U en uw werkgever betalen allebei premie voor uw pensioen, maar wie betaalt het meeste?

- a. ikzelf
- b. de werkgever
- c. allebei even veel



3

Van wie krijgt u na pensionering uw inkomen?

(meerdere antwoorden zijn mogelijk)

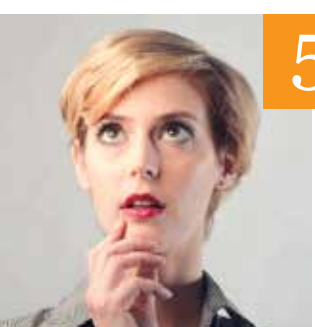
- a. overheid
- b. pensioenfonds
- c. verzekeraar
- d. bank
- e. werkgever
- f. ouders
- g. mijzelf



4

Wordt uw pensioen elk jaar automatisch verhoogd?

- a. ja
- b. nee, alleen als het pensioenfonds voldoende geld heeft
- c. nee, alleen als de werkgever extra geld heeft



5

Als u komt te overlijden, wat is er dan geregeld voor uw naasten?

(meerdere antwoorden zijn mogelijk)

- a. uitkering partner
- b. uitkering ex-partner
- c. uitkering kinderen
- d. uitkering kleinkinderen
- e. uitkering broers en zussen

De antwoorden op deze quiz vindt u op de pagina hiernaast.

Had u alle antwoorden juist? Dan bent u erg goed op de hoogte van uw pensioen en uw pensioenregeling. De kans is groter dat u één of meerdere antwoorden fout had. De gemiddelde Nederlander is namelijk niet goed op de hoogte van zijn of haar pensioenregeling. Mensen weten vaak niet wat er geregeld is en hoeveel pensioen zij later kunnen verwachten. Daarom heeft de overheid een nieuwe wet in het leven geroepen om de communicatie over pensioenen te verbeteren. De naam van deze wet is heel toepasselijk de wet Pensioencommunicatie.

Doelstellingen in de wet

In de wet staan de volgende doelstellingen:

- de deelnemer weet straks hoeveel pensioen hij of zij kan verwachten;
- de deelnemer moet kunnen inschatten of dat voldoende is;
- de deelnemer heeft een beeld van de risico's rondom zijn of haar pensioen;
- de deelnemer weet straks beter welke keuzemogelijkheden hij of zij heeft.

Pensioen 1-2-3

Een van de onderdelen van deze nieuwe wet is Pensioen 1-2-3. Pensioen 1-2-3 is een manier om informatie over de pensioenregeling in 3 lagen aan te bieden in een vastgelegd format. Alle pensioenfondsen zullen deze zelfde strategie toepassen. Daardoor is het veel gemakkelijker om verschillende pensioenregelingen met elkaar te vergelijken.

Hoe werkt het?

Wanneer u een nieuwe baan hebt en pensioen gaat opbouwen in een nieuwe pensioenregeling, ontvangt u van de werkgever automatisch laag 1 op papier. Dit vervangt de startbrief die u voorheen kreeg. Laag 1 geeft de meest compacte en globale informatie over uw pensioenregeling.

In vijf minuten weet u wat uw pensioenregeling u biedt, of juist niet biedt. U kunt zelf bepalen of u meer toelichting wilt op de pensioenregeling. Dat kan door laag 2 te bekijken. Laag 2 geeft u meer informatie over de pensioenregeling en kost u ongeveer 30 minuten om door te lezen.

In de derde laag vindt u nog meer gedetailleerde achtergrondinformatie. Deze derde laag bevat documenten zoals het pensioenreglement, het jaarverslag en de statuten. De 3 lagen van uw pensioenregeling kunt u altijd opvragen bij ons pensioenfonds en u vindt de lagen terug op de website.

Iconen

Ook schrijft Pensioen 1-2-3 het gebruik van iconen voor. Door heldere iconen wordt de regeling nog inzichtelijker. Alle pensioenfondsen zullen dezelfde herkenbare iconen gebruiken. In de onderstaande afbeelding ziet u een aantal van deze iconen.

Pensioenfonds ANWB

Ook ons pensioenfonds heeft Pensioen 1-2-3 voor u beschikbaar gemaakt. Pensioen 1-2-3 wordt ook toegepast bij de brief die u ontvangt als u 55 jaar wordt en in de leaflet pensioenkeuzes. Verder wordt het Uniform Pensioenoverzicht aangepast, net als de startbrief en de stopbrief. Op onze nieuwe website kunt u Pensioen 1-2-3 ook gemakkelijk terug vinden.

Digitaal communiceren

De nieuwe wet Pensioencommunicatie biedt daarnaast ook mogelijkheden om meer digitaal te communiceren. Pensioenfonds ANWB wil ook steeds meer digitaal communiceren. Dat is sneller, goedkoper én actueler. Momenteel zijn we bezig om dit verder te ontwikkelen zodat we in de toekomst veel meer digitaal met u kunnen communiceren. ■

De antwoorden zijn: 1 d, 2 b, 3 abc, 4 b, 5 abc.



Uw vraag, ons antwoord

Vragen over pensioen?

U vindt veel informatie op www.pensioenfonds-anwb.nl. U kunt ons ook bellen of mailen:

- Bouwt u nog pensioen op, dan belt u van maandag t/m donderdag naar 088 - 269 8304, of u stuurt een e-mail naar pensioenfonds@anwb.nl.
- Bent u met pensioen, dan belt u op werkdagen naar 088 - 116 3022, of u stuurt een e-mail naar pf-anwb@azl.eu.

Wanneer wordt mijn pensioen uitbetaald?

Uw pensioen wordt in 2016 op de 23ste van elke maand op uw rekening bijgeschreven. Dat gebeurt in de loop van de dag. Valt de 23ste in het weekend of op een feestdag? Dan is de betaling op de vrijdag ervoor. In de komende maanden is dat als volgt: 23 september, 21 oktober, 23 november en 23 december.

Ontvangt u pensioen op een buitenlandse rekening? Dan kan het zijn dat u de betaling een paar dagen later ontvangt. De bedoeling is: vóór het einde van de maand.

Ik wil mijn pensioen van mijn vorige werkgever overbrengen naar Pensioenfonds ANWB. Kan dat?

Nee, op dit moment is dat helaas niet mogelijk. Pensioenfonds ANWB kan tijdelijk niet meewerken aan waardeoverdracht omdat de financiële positie nu niet goed genoeg is. De dekkingsgraad is lager dan 100%. In die situatie mag een pensioenfonds aanvragen voor waardeoverdracht niet in behandeling nemen. De aanvraag mag in behandeling worden genomen als de dekkingsgraad is gestegen. Dat is zo geregeld in de wet.

Blijf ik pensioen opbouwen als ik arbeidsongeschikt raak?

Dat is afhankelijk van uw situatie:

- Als u volledig en duurzaam arbeidsongeschikt raakt, blijft u pensioen opbouwen bij Stichting Pensioenfonds ANWB over uw vroegere inkomen. U hoeft hiervoor geen premie te betalen. Werkt u bij ANWB of Logicx? Dan hebt u ook recht op arbeidsongeschiktheidspensioen.
- Raakt u minder dan 35% arbeidsongeschikt? Dan blijft u over uw inkomen pensioen opbouwen bij Stichting Pensioenfonds ANWB. Er bestaat geen recht op premievrije pensioenopbouw.
- Raakt u voor 35% tot 80% arbeidsongeschikt? Of bent u volledig, maar niet duurzaam arbeidsongeschikt? Dan hebt u recht op 50% premievrije opbouw. Werkt u bij ANWB of Logicx? Dan hebt u ook recht op arbeidsongeschiktheidspensioen.



Henk van Drunen (directeur) en Marina Goosen (bestuursbureau).

Colofon

Pensioenblik is een uitgave van Stichting Pensioenfonds ANWB. Aan de tekst kunt u geen rechten ontleen. Rechten kunt u alleen ontleen aan het officiële pensioenreglement van Pensioenfonds ANWB. Adres: Stichting Pensioenfonds ANWB, Postbus 93200, 2509 BA Den Haag. Website: www.pensioenfonds-anwb.nl