

Sparen voor pensioen

Kunnen huisartsen dat niet beter zelf? Zoals met een lijfrente? Financieel planner Peter van Huizen gaat in op de verschillen tussen lijfrente en een pensioenregeling. “Pas als huisartsen richting pensioen gaan, zien ze wat ze bij SPH hebben opgebouwd.”

lees verder op pagina 6

Verder in deze uitgave...

- Geef uw inkomensgegevens aan ons door
- Waarom beleggen we niet meer in fossiel?
- SPH steunt oproep tegen vaping



Veranderingen in uw pensioen: zorgvuldigheid voorop

Als oud-huisarts en bestuurslid namens de gepensioneerden begrijp ik heel goed dat gepensioneerde huisartsen steeds meer vragen hebben over de toekomst van hun pensioen. De veranderingen die het nieuwe pensioenstelsel met zich meebrengt, zijn complex en hebben ook invloed op de pensioenen die zij nu maandelijks ontvangen. Voor de meeste oud-huisartsen is dit immers hun belangrijkste bron van inkomsten.

Column

Pensioen is inmiddels een steeds groter thema in de pers en de politiek. De zogenoemde pensioentransitie en de Wet toekomst pensioenen houden de gemoederen bezig. Er gaat veel veranderen, maar wat precies en voor wie is nog niet altijd duidelijk.

Ook gepensioneerde huisartsen beginnen zich te roeren. De zorgen die ik vaak hoor, gaan over de vraag of het nieuwe stelsel dezelfde garanties kan bieden als het oude. Wat betekent het bijvoorbeeld als er straks geen vaste pensioenuitkeringen meer zijn, maar deze afhankelijk worden van de beleggingsresultaten? Zal ons pensioen wel meegroeien met de inflatie? Zijn onze pensioenen veilig?

Hoewel niemand de toekomst kan voorspellen, probeer ik u gerust te stellen: bij elke stap in dit proces, bij elke keuze die gemaakt wordt, staat zorgvuldigheid voorop. Het pensioenfonds voor huisartsen is er door en voor huisartsen. Het zijn dan ook onze collega's zelf die de uiteindelijke besluiten nemen.

Natuurlijk staan wij er niet alleen voor. Ondersteund door pensioenprofessionals nemen we de tijd om verschillende scenario's grondig door te rekenen, zodat we goed inzicht krijgen in de mogelijke gevolgen van de keuzes die voor ons liggen.

Een van de belangrijkste beslissingen die genomen moet worden, is hoe om te gaan met de reeds opgebouwde pensioenrechten. Blijven deze zoals ze zijn, of voegen we ze toe aan een zogenaamd persoonlijk pensioenkapitaal, met de hoop op meer rendement en dus meer pensioen? Deze belangrijke keuze wordt niet lichtvaardig gemaakt



en gebeurt in overleg met huisartsen van verschillende leeftijden en achtergronden. Uiteraard houden we u hierover op de hoogte.

Begin november hebben we een webinar gehouden waarin we meer uitleg gaven over het pensioen in het algemeen en de nieuwe pensioenregeling voor huisartsen in het bijzonder. We bespraken ook hoe we beleggen en keken vooruit naar de toekomst, waarin het pensioenfonds en de beroepspensioenvereniging nauwer gaan samenwerken. Heeft u het gemist? Geen probleem, u kunt het webinar terugkijken via onze website www.huisartsenpensioen.nl/webinar.

Kees Esser,
Oud-huisarts & niet-uitvoerende bestuurder Pensioenfonds voor Huisartsen



SPH steunt oproep tegen vaping

SPH heeft een internationaal 'investor statement' tegen vaping ondertekend. Vapes zijn batterij-aangedreven apparaten die vloeistof verhitten, waarbij een stofje wordt geproduceerd die roken nabootst. De meeste vapes bevatten nicotine. Met dit statement worden overheden opgeroepen om de aantrekkelijkheid en beschikbaarheid van vaping voor kinderen te verminderen, strikter te handhaven op verkoop en met wetgeving vapes tegen te gaan.

Is uw partner bekend bij SPH?

Woont u samen met een partner? Zorg ervoor dat uw partner bij ons bekend is. Mocht u komen te overlijden, dan heeft uw partner recht op partnerpensioen zolang hij of zij leeft. Geef daarom de gegevens van uw (nieuwe) partner aan ons door.



Lever uw inkomensgegevens aan

Zoals elk jaar moeten vrijgevestigde huisartsen en waarnemers weer hun inkomensgegevens aanleveren bij SPH. Op basis van deze gegevens wordt de premie vastgesteld. De huisartsen in kwestie hebben hiervoor bericht ontvangen. Geef uw inkomensgegevens zo snel mogelijk, maar uiterlijk 15 december 2024, aan ons door.

Huisartsen van 58 jaar, opgelet!

Wordt u dit jaar 58 jaar, dan heeft u in september belangrijke post van ons ontvangen. U maakt namelijk nu alvast een belangrijke keuze over uw pensioen: u kunt kiezen voor een stabiel of een variabel pensioen. Geef uw keuze vóór 1 december 2024 aan ons door.



‘We willen goed luisteren naar de wensen van huisartsen’

Pensioenfonds SPH stopt met beleggen in de fossiele industrie (zie pagina 8). Daarvoor ging het bestuur niet over één nacht ijs. Integendeel. Huisartsen zelf namen het initiatief, doken in het onderwerp en kwamen met een voorstel. In gesprek met Pieter de Graaf (bestuurder Beleggingen & Duurzaamheid) en mvb-strateeg Nienke Kuppens.

In gesprek met



Pieter de Graaf uitvoerende bestuurder Balansbeheer, Beleggingen & Duurzaamheid bij SPH. In zijn vrije tijd bedwingt hij mountainbike-trails door heel Europa.



Nienke Kuppens is mvb-strateeg bij SPH. Ze heeft ruim 15 jaar ervaring in de financiële sector. Gaat graag op de SUP door de Amsterdamse grachten.

In het voorjaar van 2023 staan Pieter de Graaf en collega-bestuurslid en huisarts Christine Lindeboom op een podium in debatcentrum Pakhuis de Zwijger in Amsterdam. Onderwerp: moeten pensioenfondsen uit de zorgsector wel beleggen in olie- en gasbedrijven?

We geven beleggingsbeleid vorm op basis van dialoog met huisartsen

Pieter de Graaf

Naast hen op het podium staan twee huisartsen die vinden van niet. Er komt die avond weinig toenadering, maar duidelijk is dat de bestuurders en de critici elkaar niet voor het eerst spreken. De toon is niet defensief. Er wordt geluisterd. Een debat, maar ook een constructief gesprek.

Hoe kijk jij terug op die avond, Pieter?

Pieter: “Zeer positief. Omdat dit de manier is waarop wij als fonds met huisartsen willen omgaan. We beleggen met hún pensioengeld, dus hun wensen, feedback én kritiek zijn belangrijk voor ons. Primair ligt de verantwoordelijkheid van

de inhoud en uitvoering van het beleggingsbeleid bij ons als fonds. Maar we geven dit wel vorm op basis van dialoog met huisartsen.”

Het is nu een jaar later. Wat is er veranderd?

Pieter: “We gooien beleggingen er niet zomaar uit. We zijn een pensioenfonds, we zijn er om huisartsen een goed pensioen uit te keren. Het thema ‘fossiel’ leeft onder deelnemers. Daarom heeft de Vergadering van Afgevaardigden (VvA), de gekozen ledenraad van de Beroepsvereniging, zich over dit thema gebogen. Er is een mvb-commissie opgericht, met als startpunt de uitkomsten van het meest recente deelnemersonderzoek. Mede op basis van advies van deze commissie heeft de VvA met zeer brede steun de wens uitgesproken om fossiele beleggingen te verkopen.”

Dus het is: u vraagt, wij draaien?

Pieter: “Nee. Als bestuur hebben we dit verzoek gewogen. Samen met andere afwegingen, zoals risico, rendement, kosten en alternatieven. Wij hebben geconcludeerd dat we de principiële wens van deelnemers kunnen volgen, zonder bijzondere gevolgen te verwachten op een van de andere vlakken, zoals rendement. Maar financiële markten laten zich niet voorspellen.”

Wat zijn de concrete gevolgen?

Nienke: “We zoeken nu uit wat dit precies betekent voor onze beleggingsportefeuille. Wanneer verkopen we welke bedrijven en hoe gaan we dit naar de toekomst toe monitoren. We willen dit op verantwoorde wijze uitvoeren en geen onnodige kosten maken. In 2025 verwachten we dit volledig doorgevoerd te hebben in de portefeuille.”

Niet iedereen is het hiermee eens.

Nienke: “Dat weten we. Sommige huisartsen vinden dat we te veel met duurzaamheid bezig zijn. Voor anderen doen we nog lang niet genoeg. Het is balanceren. Tegelijkertijd is hier sprake van een breed gedragen oproep van de gekozen vertegenwoordigers van de huisartsen. Dat is een belangrijk signaal.”

“CO₂-uitstoot leidt tot klimaatverandering en een verslechtering van de leefbaarheid, waar huisartsen als eerste mee worden geconfronteerd. Zij vinden daarom dat beleggen in fossiel hier niet bij past.”

Wat gaat er nog meer gebeuren op dit vlak?

Nienke: “We kijken in de richting van uitbreiding van onze impactbeleggingen die én een mooi rendement opleveren én meetbaar bijdragen aan een schonere of betere wereld. Niet alle impactbeleggingen passen binnen onze criteria, dus dat vraagt om een zorgvuldige afweging.”



Sommige huisartsen vinden dat we te veel met duurzaamheid bezig zijn. Voor anderen doen we nog lang niet genoeg. Het is balanceren.

Nienke Kuppens

Waarom een pensioenfonds als je ook zélf kunt sparen?

Lijfrente is een fiscaal vriendelijke, geblokkeerde spaar- of beleggingsrekening bij een bank of verzekeraar. Veel ondernemers gebruiken lijfrente om (extra) te sparen voor hun pensioen. Maar let wel op: niet iedereen is zich bewust van de beperkingen.



De pensioenuitkering is altijd levenslang, ook als je 125 jaar wordt.

Lijfrente staat volop in schijnwerpers nu de jaarruimte aanzienlijk is verhoogd. Jaarruimte is het bedrag dat mensen met een pensioentekort fiscaal voordelig opzij mogen zetten. Op het eerste gezicht lijkt lijfrente op een pensioenregeling: je legt geld in, dit wordt belegd, en daarvan krijg je later een uitkering.

Toch verschilt lijfrente van een pensioenregeling zoals die van SPH, vertelt financieel planner Peter van Huizen. “SPH neemt bijvoorbeeld de pensioenpremie over als een huisarts arbeidsongeschikt raakt. Ook krijgt de partner een levenslange uitkering als de huisarts vroegtijdig overlijdt. Tenslotte is de pensioenuitkering altijd levenslang, ook als je 125 jaar wordt.”

Hoe werkt lijfrente?

Bij een lijfrente mag u zélf kiezen hoe lang de uitkering duurt, maar: er zijn beperkingen. Kiest u voor een korte uitkeringsperiode (het minimum is vijf jaar), dan krijgt u te maken met een maximumbedrag per jaar.

De ingangsdatum van lijfrente ligt maximaal vijf jaar vóór uw AOW-datum. In dat geval krijgt u een uitkering van ‘aantal jaren tot AOW + 20 jaar’. Een kortere uitkeringsperiode is dan niet mogelijk. En na die periode stopt de uitkering.

Kortom: de ‘speelruimte’ met lijfrente is beperkt. Wie (veel) eerder wil stoppen met werken, moet voor de overbrugging tot

de AOW dus niet rekenen op lijfrente. “Daarvoor moet je andere potjes opbouwen, zoals een beleggingsrekening in box 3.”

Aftrekbaarheid lijfrente

Hét grote voordeel van een lijfrente is de aftrekbaarheid van de inleg; die vindt plaats in het huidige (hoge) belastingtarief, terwijl de uitkering later hopelijk plaatsvindt in een lager tarief. Zo bespaart u belasting, claimen fiscalisten.

Die vlieger gaat niet altijd op voor huisartsen. “Met een AOW-uitkering én een SPH-pensioen is het pensioeninkomen soms al zodanig dat er geen besparing plaatsvindt. De huisarts blijft in hetzelfde tarief. Dan is er alleen belastinguitstel.”

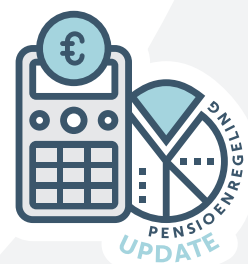
Zelf bepalen

Een ander voordeel van lijfrente – mensen bepalen zelf hoeveel, wanneer én bij welke aanbieder ze inleggen – is óók een nadeel.

“De praktijk wijst uit dat we euro’s liever uitgeven aan leuke dingen. We hebben niet allemaal de discipline om structureel voldoende geld opzij te zetten voor later. Pas als huisartsen richting pensioen gaan, zien ze wat ze bij SPH hebben opgebouwd. De rest van hun leven hebben ze met AOW en SPH een ruim inkomen. Dan pas zijn ze blij met het gedwongen sparen.”

Moeten we lijfrente dan maar links laten liggen? Zeker niet: “Een lijfrenterekening kan heel waardevol zijn. Maar wees je ervan bewust wat je er later fiscaal mee kunt, en wat je er niet mee kunt. Het is een prima *aanvulling* op het pensioeninkomen. Géén middel om eerder met pensioen te gaan, en of je er daadwerkelijk belasting mee bespaart, is nog maar afwachten.”

Update nieuwe pensioenregeling



Vlak voor de zomer hebben de huisartsen in de Vergadering van Afgevaardigden (VvA) een aantal voorlopige beslissingen genomen over de nieuwe pensioenregeling, die naar verwachting vanaf 2027 ingaat. In de H&P van juli informeerden we u over hoe deze er in grote lijnen uit komt te zien. Inmiddels zijn we een paar maanden verder, hoe staat het er nu voor?

Het grootste vraagstuk waar de 28 gekozen huisartsen van de VvA zich momenteel over buigen is het overbrengen van de oude pensioenrechten naar de nieuwe regeling. Dit is een cruciaal onderdeel van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. Want het voorkomt dat er verschillende regelingen naast elkaar blijven bestaan, wat complexiteit en ongelijkheid kan veroorzaken. De belangen van alle deelnemers – jong, oud, werkend of gepensioneerd – moeten hierbij in balans zijn.

Ervoor zorgen dat de middelen op een evenwichtige manier worden verdeeld, is een hele puzzel waarbij veel rekenwerk komt kijken. Om die beoordeling gestructureerd en objectief

te doen, heeft de VvA een kader opgesteld waarin de doelstellingen, maatstaven en bandbreedtes zijn bepaald, die niet overschreden mogen worden.

Aan het einde van 2024 moeten de afspraken over de nieuwe pensioenregeling, inclusief het overbrengen van de oude pensioenrechten, definitief gemaakt zijn. Deze worden vastgelegd in een transitieplan. Als het transitieplan klaar is publiceren we deze op onze website. Uiteraard informeren wij u als dit zo ver is. Wilt u tussentijds op de hoogte blijven van het laatste nieuws over de nieuwe pensioenregeling? Kijk dan regelmatig op onze website: www.huisartsenpensioen.nl.

Pensioenfondsen voor huisartsen verkoopt fossiele beleggingen

Pensioenfondsen SPH stopt met beleggen in de fossiele industrie, zoals olie- en gasbedrijven. We hebben dit besloten na goed te hebben geluisterd naar wat huisartsen zelf willen. De omvang van onze fossiele beleggingen is relatief beperkt. Het gaat om minder dan één procent van de beleggingen.

De Vergadering van Afgevaardigden (VvA), bestaande uit 28 huisartsen, heeft zich verdiept in de voorkeuren van huisartsen. De leden keken onder meer naar de uitkomsten van het meest recente deelnemersonderzoek. Daarin hebben huisartsen ook vragen beantwoord over hun beleggingsvoorkeuren.

Op basis hiervan heeft de VvA de wens uitgesproken om niet meer te willen beleggen in fossiele brandstoffen. Het bestuur van SPH heeft deze voorkeur meegewogen in bredere afwegingen rond het beleggingsbeleid en heeft besloten om fossiele brandstoffen uit te sluiten.

Gezondheid

“Wij beleggen het pensioengeld van huisartsen. Daarom zijn we verheugd met de mooie, constructieve dialoog met de huisartsen in de VvA”, zegt Pieter de Graaf, uitvoerende bestuurder Beleggingen & Duurzaamheid. “Dat deelnemers zich met een speciale commissie in het onderwerp hebben verdiept en hun voorkeur hebben uitgesproken, is uniek voor een pensioenfonds.”

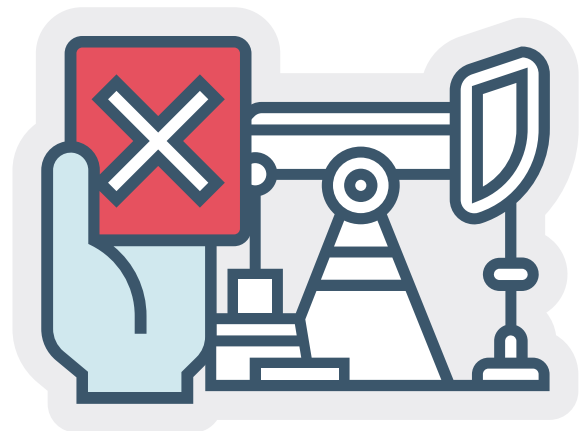
“Als pensioenfondsen van, voor en met huisartsen waren gezondheid en klimaat al langer belangrijke thema's voor ons”, vervolgt Pieter. “Het verkopen van onze laatste fossiele beleggingen past daar goed

in. Doorslaggevend is echter de expliciete en breed gedragen oproep vanuit de VvA, oftewel de huisartsen zelf.”

Verantwoord

De verkoop vindt spoedig plaats, maar wel op verantwoorde wijze. “We zoeken nu uit hoe we dit besluit het beste kunnen doorvoeren in onze beleggingsportefeuille.”

Omdat fossiele beleggingen slechts een klein deel vormen van de totale beleggingsportefeuille, verwacht Pieter geen significante gevolgen op dit besluit. “Dit is vooral een principiële stap.”



COLOFON

H&P (Huisarts&Pensioen) is een uitgave van Stichting Pensioenfondsen voor Huisartsen

Telefoon 088 462 94 62
E-mail contact@huisartsenpensioen.nl
Website www.huisartsenpensioen.nl

Hoofdredactie
Met dank aan

Redactieadres
Beeld
Vormgeving Yowza! | Drukwerk Pack & Parcel

Jeroen Langelaar
Daan Caron, Daniëlle van Veen, Jonne Niesing, Kees Esser, Marion Huls, Marloes Wetemans, Peter van Huizen, Sander Gaal
Redactie Huisarts&Pensioen, Postbus 90170, 5000 LM Tilburg
Mariëtte van Uitert, Patrick Siemons

SPH streeft ernaar om correcte en actuele informatie te verstrekken. Niet altijd kan gegarandeerd worden dat de informatie juist is op het moment dat deze wordt ontvangen of dat de informatie na verloop van tijd nog steeds juist is. Daarom kunnen aan de informatie in deze uitgave geen rechten worden ontleend en wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor schade als gevolg van onjuiste en/of gedateerde informatie, binnen de grenzen van de Nederlandse wet.