

In gesprek met...

Zo'n beetje de meest gebruikte pensioenterm in de media is de dekkingsgraad. Maar wat zegt die eigenlijk over de financiële situatie van een pensioenfonds? Huisarts en penningmeester van het SPH-bestuur Edwin de Vaal en beleggingsstrateeg Michael Langendoen vertellen u er graag meer over.

lees verder op pagina 4

Verder in deze uitgave onder andere:

Uw pensioen wordt verhoogd met 1,41%

Nieuwe stappen richting Pensioenregeling 2.0

Huisartsen in opleiding in de VvA



Vreemde start

Bij een nieuw jaar hoort vooruitblikken. En met mijn optimistische aard verheug ik mij normaal gesproken op de dingen die komen gaan. Leuke en spannende dingen. Veranderingen en verbeteringen. Als we dit jaar nu eens... Zouden we niet kunnen proberen om... Het zou toch mooi zijn wanneer...

Column

Dit jaar kent natuurlijk een heel vreemde start. Privé en in ons werk opgesloten om het virus de baas te worden. Met het vooruitzicht daar nog een enorme klus aan te hebben in onze praktijken, nog steeds patiënten aan COVID-19 te verliezen en de reguliere zorg op een laag pitje te moeten accepteren. De ontwrichting is confronterend.

Terwijl u in het afgelopen jaar de zorg zo goed mogelijk probeerde voort te zetten, hebben wij bij SPH er de schouders onder gezet om ondanks alle beperkingen het fonds zo goed mogelijk te beheren.

Zo hebben we de contouren van een nieuwe pensioenregeling vastgelegd. Hebben we fikse stappen gezet op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen en een nieuwe uitvoerder voor onze administratie geselecteerd. Met die uitvoerder willen wij onze ambitieuze strategie voor de toekomst vormgeven. We timmeren daarmee best stevig aan de weg. Verder gaan we het fonds in de komende jaren volledig digitaal maken.

Door alle informatie over uw pensioen online inzichtelijk te maken, moet het transparanter en persoonlijker worden. En niet onbelangrijk, goedkoper. Dat alles past bij onze ambitie vooruitstrevend te zijn. Het zal geleidelijk gaan, maar wel in een gestaag tempo. U gaat het vast merken en we hopen dat u er blij van wordt.



Waar wij allemaal blij van worden is dat sinds 1 januari de huisartsen in opleiding tot de deelnemers aan SPH behoren. Prachtig dat onze collega's van de toekomst vanaf de start hun pensioen kunnen opbouwen in het fonds waar ze wellicht hun pensioen halen. Van harte welkom! En ook blij word je van een toeslag op de pensioenen en de opbouw. De financiële situatie van het fonds laat voor 2021 een bescheiden verhoging van 1,41% toe.

En dan komt toch mijn optimistische aard weer boven. Als we straks het virus onder de knie hebben kunnen we dan niet proberen om...

Het zou toch mooi zijn wanneer...

In ieder geval gaan we er stevig tegen aan om er een mooi jaar van te maken. Ook al is het vreemd gestart.

Bram Stegeman, *huisarts*

Voorzitter Stichting Pensioenfonds voor Huisartsen

Meer duidelijk met besluit Pensioenregeling 2.0

Op 10 december heeft de belangrijkste afvaardiging van alle huisartsen (de VvA) weer een besluit genomen over uw nieuwe pensioenregeling. Er is onder meer besloten dat er voor uw partner een partnerpensioen wordt verzekerd, dat levenslang aan uw partner wordt uitgekeerd als u tijdens uw actieve deelname komt te overlijden. En dat uw premie wordt doorbetaald als u arbeidsongeschikt wordt. Ook is nu duidelijk welke keuzemogelijkheden u krijgt rondom pensionering. Zo kunt u onder meer, net als nu, kiezen wanneer u met pensioen gaat, of u dat gedeeltelijk of volledig doet en kunt u pensioen uitruilen. Ook komt er een hoog-laagpensioen, een mogelijkheid die sterk lijkt op de huidige conversie.

Tussenstap op weg naar nieuw pensioenstelsel

Met dit besluit geeft de VvA een vervolg aan de grote stap die zij in juli van dit jaar heeft gezet. Toen is besloten dat in de nieuwe regeling niet langer de uitkering vast staat, maar de in te leggen premie. De premie die u inlegt wordt na aftrek van kosten en risicopremies in een persoonlijk pensioenkapitaal belegd. Verdere invulling ontbrak nog grotendeels. Over de belangrijkste hoofdlijnen is nu ook een besluit genomen. De besluiten staan nog los van de fundamentele wijziging die het hele Nederlandse pensioenstelsel te wachten staat in (uiterlijk) 2026. Op dat moment zal de pensioenregeling nogmaals moeten wijzigen om aan de nieuwe wet- en regelgeving te voldoen. De tijdelijke regeling sluit daar waar dat kan al zoveel mogelijk op aan.

U kunt meer lezen op de website

Via onze website www.huisartsenpensioen.nl houden we u op de hoogte van het proces rond de nieuwe pensioenregeling. U leest hier onder meer de antwoorden op veelgestelde vragen en hoe u zich kunt aanmelden voor het webinar op 10 maart.



Webinar Pensioenregeling 2.0: woensdag 10 maart

We kunnen ons voorstellen dat u meer wilt weten. Daarom organiseert SPH in samenwerking met de LHV Academie op 10 maart een webinar voor alle actieve huisartsen en huisartsen in opleiding. Hierin leggen we op basis van (kritische) vragen van u en uw collega's uit hoe de nieuwe regeling werkt, hoeveel premie nodig is en welk pensioen u daarvoor kunt verwachten.

Uw vraag insturen, aanmelden en meer informatie via www.huisartsenpensioen.nl/webinar

COLOFON

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

Telefoon 030 277 96 40

E-mail advies@huisartsenpensioen.nl

Website www.huisartsenpensioen.nl

Redactiecommissie Bram Stegeman, Daniëlle van Veen, Dirk Reints, Hein Schreuder, Jonne Niesing, Linda Schreuders, Marion van Tricht, Thom Enneking, Arjanneke Sandtke, Edwin de Vaal, Peter van Huizen

Redactieadres Redactie Huisarts&Pensioen, Postbus 350, 3700 AJ Zeist

Beeld Mariëlle van Uitert, Patrick Siemons

Vormgeving Yowza! | Drukkerwerk Pack & Parcel

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.

De dekkinggraad van SPH

Zo'n beetje de meest gebruikte pensioenterm in de media is de dekkinggraad. Bij veel pensioenfondsen lijkt die veel te laag en dreigen kortingen, maar die van SPH lijkt juist heel hoog zonder dat er hoge indexaties worden toegekend. Huisarts en penningmeester van het SPH-bestuur Edwin de Vaal en beleggingsstrateeg Michael Langendoen leggen u er graag meer over uit.

In gesprek met



Edwin de Vaal – huisarts en penningmeester in het SPH-bestuur – Huisarts en huisartsenopleider in Nijmegen



Michael Langendoen – Sinds 3 jaar beleggingsstrateeg bij SPH – Hiervoor werkzaam als beleggingsconsultant bij Ortec Finance en als analist bij Actiam

Edwin begint: “De dekkinggraad geeft de verhouding aan tussen het vermogen van het pensioenfonds en alle pensioenen die nu en in de toekomst moeten worden uitbetaald. Waarbij een dekkinggraad van 100 precies dekkend is.”

Michael vult aan: “Maar een net toereikende dekkinggraad maakt een pensioenfonds wel vatbaar voor fluctuaties op de financiële markt. Je loopt dan het risico dat de pensioenen niet uitbetaald kunnen worden als het even tegen zit. Daarom mikken we bij SPH op een hogere dekkinggraad.”

Edwin: “De dekkinggraad is min of meer vergelijkbaar met iemand zijn BMI; bij een te lage waarde ben je vatbaar voor wat er buiten gebeurt, liever heb je wat spek op de botten. Maar ook weer niet te veel; het spek staat in deze metafoor voor de extra reserve, naast het al opgebouwd pensioen van de deelnemers.”

“Bij SPH willen we per se voorkomen dat we moeten korten op de pensioenen. Over de jaren hebben we een flinke buffer voor opgebouwd, wat te zien is in onze relatief hoge dekkinggraad.”

Michael: “Een pensioenfonds incasseert pensioenpremies van haar deelnemers en probeert die te laten groeien. Dat doen we onder andere door het te beleggen. Daar maken we prima rendementen mee, maar het brengt ook risico's met zich mee. Dat bleek afgelopen maart nog toen de beurzen vanwege de Corona-pandemie wereldwijd met zo'n 30% omlaag gingen.”

Edwin: “Om in zo'n uitzonderlijke situatie niet vanuit paniek te reageren, hebben we bij SPH al eerder een plan opgesteld hoe we omgaan met economische stormen. Dit plan hebben we gevolgd en dat bleek nu in de praktijk inderdaad goed te werken.”

lees verder op de volgende pagina

Hoewel ook onze dekkingsgraad flinke klappen kreeg hoor, maar we zijn daarna weer gestaag omhoog geklommen.”

Michael: “Niet alleen de bezittingen bestaande uit beleggingen zijn van belang, maar ook de verplichtingen. Hierdoor moeten we ook rekening houden met de rente en de hoogte van de verplichtingen naar de toekomst toe. De rente is al jaren historisch laag. Dit heeft een groot effect op onze financiële huishouding. Als je over 10 jaar 1000 euro wil hebben, en de rente is 3%, dan moet je nu circa 740 euro hebben. Maar de rente is nu zo goed als 0%, dus moet je nu al die 1000 euro op zak hebben. Dat scheelt behoorlijk. Dus omdat de rente nu zo laag is moeten we extra geld reserveren voor de pensioen-uitkeringen later.”

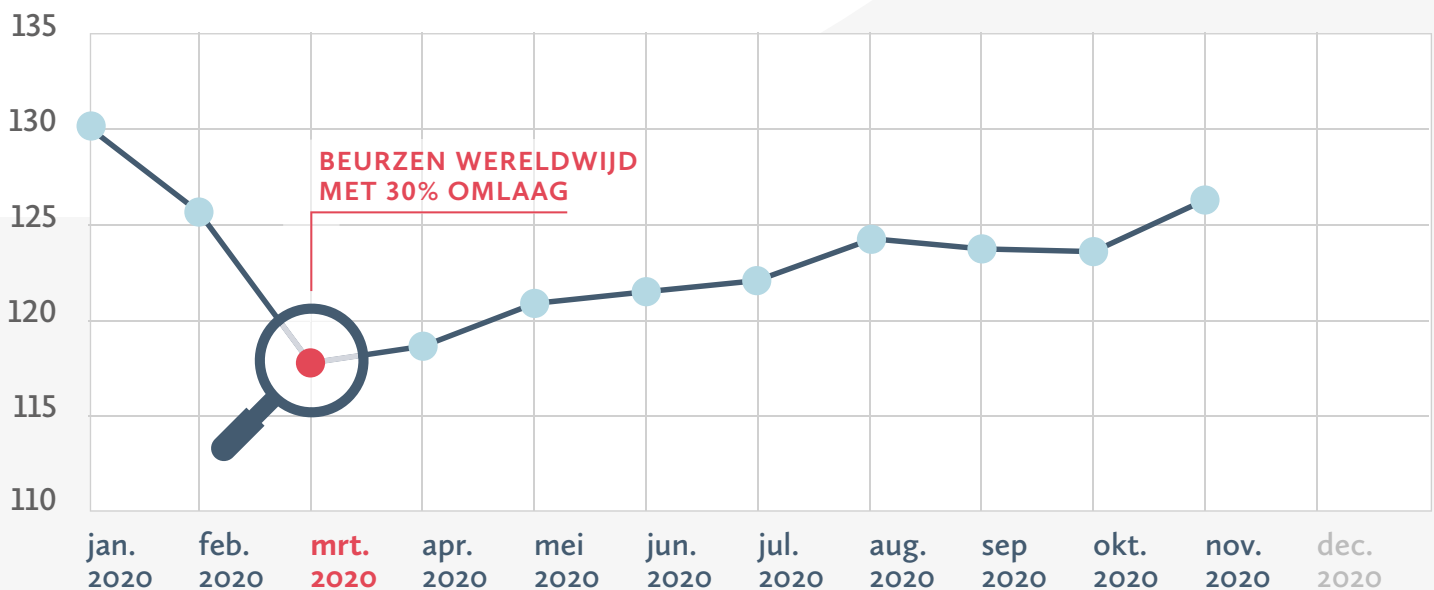
De dekkingsgraad is min of meer vergelijkbaar met iemands BMI.

Edwin vult aan: “Ondanks dat we met hele prudente toekomstverwachtingen werken, hebben we bij SPH toch ruimte om de pensioenen en de pensioenaanspraken iets te verhogen. Dit jaar krijgt elke deelnemer er 1,41% bij. Wel is dit een stuk lager dan onze ambitie, zoals u op pagina 8 in deze H&P kunt lezen.”

Michael: “Dat al een paar jaar de ambitie niet gehaald kon worden, is één van de redenen dat het project Pensioenregeling 2.0 is opgestart. Hierin wordt gewerkt aan een transparantere pensioenregeling die past bij de huisarts van tegenwoordig.”

Edwin: “De nieuwe pensioenregeling is een flinke stap vooruit. Tijdens je werkzame leven als huisarts stort je je premie in een eigen potje. Dit bedrag wordt belegd en de rendementen vloeien terug in je eigen spaarpot. Tegen de tijd dat je met pensioen gaat, kan je dat kapitaal gebruiken om een levenslange uitkering in te kopen bij het uitkeringscollectief van SPH waar iedereen nu nog wel premie inlegt. Economische meevallers hebben direct een positief effect op het te bereiken pensioen, maar tegelijk zullen economisch zware tijden ook meer drukken op de pensioenpot. Belangrijk om te weten is dat we aan de reeds opgebouwde pensioenen niet gaan morrelen. De pensioenaanspraken die in de huidige regeling zijn opgebouwd blijven gewoon bestaan.”

Michael: “De nieuwe regeling biedt de mogelijkheid om straks tijdens het opbouwen van je pensioenkapitaal meer leeftijdsafhankelijk risico te nemen. Wat meer risico in het begin van de opbouw, zodat het kapitaal de kans krijgt om te groeien, en wat minder tegen het eind, om te voorkomen dat het opgebouwde kapitaal ineens een knauw krijgt vlak voor je pensionering. Zo krijgen we een eerlijkere pensioenregeling voor jong en oud.”



(marktdekkingsgraad SPH per eind van de maand)

Verschil tussen uw AOW en uw pensioen?

We merken in de dagelijkse praktijk dat de termen AOW en pensioen nog al eens door elkaar gehaald worden. Hoewel ze beide voornamelijk zorgen voor een inkomen nadat u stopt met werken, zijn er grote verschillen tussen deze twee zaken.

We leggen ze graag voor u uit.

AOW – Algemene Ouderdoms Wet

De AOW is een basispensioen voor alle Nederlands ingezetenen, zoals dat formeel heet. Dit betekent dat iedereen die in Nederland woont en de AOW-gerechtigde leeftijd bereikt vanuit de overheid dit basispensioen ontvangt. De financiering verloopt via het belastingstelsel; een deel van uw inkomstenbelasting, de premieheffing voor sociale verzekeringen, wordt gebruikt om de AOW van te betalen. In tegenstelling tot uw pensioenregeling is dit geen individueel potje, maar gebeurt dit juist via een zogenoemd omslagstelsel. De werkenden betalen dus de AOW-uitkering voor de AOW-gerechtigden.

Vanaf het moment dat u de AOW-gerechtigde leeftijd bereikt, betaalt u geen AOW-premies meer. De inkomstenbelasting die u moet betalen gaat daarmee flink naar beneden, in de eerste tariefschijf (belastbaar inkomen tot € 35.376) van 37,35% naar 19,45% (tarieven 2020). Wel is het maximale bedrag van de AOW (€ 11.033 per jaar per persoon voor gehuwden en € 16.078 per jaar voor alleenstaanden (tarieven 2020) afhankelijk van of u de 50 jaar daarvoor in Nederland woonachtig bent geweest. Als u bijvoorbeeld 5 jaar in Afrika medische hulp heeft geboden halverwege uw carrière, dan scheelt u dat 10% op uw AOW-uitkering.

Voor de meesten van u is er met betrekking tot de AOW nog echter wel onzekerheid. We weten niet wanneer die exact ingaat. De komende jaren zal de ingangsdatum van de AOW in ieder geval stijgen naar de 67-jarige leeftijd en dat zal (afhanke-

lijk van de levensverwachting op termijn) misschien nog verder stijgen. Daarnaast kan de overheid aan nog meer 'knoppen draaien': blijft de hoogte van de AOW gekoppeld aan het minimumloon en blijft het vervallen van de premieheffing in de inkomstenbelasting wel of niet gekoppeld aan het bereiken van de AOW gerechtigde leeftijd?

Uw huisartsenpensioen

Bij uw pensioenopbouw bij SPH is wel sprake van individuele opbouw. Dit pensioen is bedoeld als aanvulling op uw AOW, zodat een al te grote inkomensdaling na uw werkzame periode wordt voorkomen.

De pensioenleeftijd waar SPH mee rekent, 68 jaar, is daarbij een fictieve rekenleeftijd. In de Mijn SPH-omgeving ziet u hoeveel uw pensioenuitkering daalt of stijgt als u eerder of later stopt met werken, en ziet u wat overige individuele keuzemogelijkheden met uw pensioenuitkering doet (zoals uitruil of conversie).

In de nieuwe pensioenregeling krijgt u meer mogelijkheden om uw pensioenpotje nog persoonlijker te maken. Hoe uw keuzemogelijkheden voor het SPH-pensioen er in de nieuwe regeling uitzien, is nu ook grotendeels duidelijk (zie ook het bericht in deze H&P op pagina 2). Wat dat precies voor iedereen betekent, brengen we komend jaar in kaart. We houden u op de hoogte via onze website en de H&P's later dit jaar.



Tip! Bekijk het geaccrediteerde webinar 'huisarts en pensioen'

In samenwerking met de LHV academy heeft SPH vorig jaar een webinar georganiseerd over huisarts en pensioen. In dit webinar gaan we in op de basis van pensioen, met concrete voorbeelden en kritische vragen van huisartsen aan tafel en in de chat. Het webinar is nog tot september gratis te bekijken.

Bekijk het webinar via www.huisartsenpensioen.nl/webinar

VvA'er aan het woord



De Vergadering van Afgevaardigden (VvA) is het democratisch gekozen parlement van de Beroeps pensioenvereniging (BPV), de eigenaar van de pensioenregeling voor huisartsen. In de Vergadering van Afgevaardigden zitten in totaal vijftig huisartsen, zowel actief als pensioengerechtigd. Zij bepalen de invulling van onze pensioenregeling. Maar wie zijn deze collega's die zich inzetten voor uw pensioenregeling?



Aafke van Merle

* VVA'ER IN CLUSTER 9 (HAIO) *

Woont samen met Klaes in Utrecht

Volgt de huisartsenopleiding in Utrecht

Huisarts in opleiding – werkzaam op de spoedeisende hulp in Amersfoort



Waarom bent u lid van de VvA?

“Van mezelf ben ik graag bezig met het grotere geheel. Ik vind de spreekkamer heel leuk, maar kijk graag verder. Toen halverwege vorig jaar duidelijk werd dat we als huisartsen in opleiding ook ons pensioen zouden gaan opbouwen bij SPH werd een oproep gedaan onder AIOS-H om zich hier actief mee te bemoeien. Ik was nog niet bekend met de pensioenmaterie, maar vind het erg interessant om in te duiken.”

Wat is uw rol als VvA'er?

“De AIOS-H vormen een grote groep binnen de deelnemers van SPH. Pensioen is voor ons misschien een ver-van-m'n-bed-show, maar toch is het belangrijk om hier nu al mee bezig te zijn. Binnen de VvA vertegenwoordig ik samen met Pieter Walstock

en Luuk Wouters de stem van de AIOS-H, de groep deelnemers die nog het langst pensioen gaan opbouwen binnen het pensioenfonds. Daarnaast willen we als vraagbaak fungeren voor de andere AIOS-H met vragen over hun pensioen.”

Wat wilt u uw collega's meegeven?

“Investeer nu vast wat tijd in je pensioen. Je nu al iets verdiepen in je pensioen kan je in de tweede helft van je leven financiële voordelen bieden. En ik wil mijn collega's oproepen om lid te worden van de BPV. Dat is de manier om invloed uit te oefenen op onze pensioenregeling. De taal rond pensioen is heel formeel, maar de benadering bij SPH, BPV en VvA is erg laagdrempelig. We zorgen als collega's echt met elkaar voor ons pensioen.”



Nog geen lid van de BPV?

Lid worden is eenvoudig en kosteloos, kijk op www.huisartsenpensioen.nl/bpv

Uw pensioen wordt verhoogd met 1,41%

De huidige economische situatie drukt zwaar op de financiële situatie van pensioenfondsen. Ook bij SPH is de dekkingsgraad gezakt, met name door de lage rente. Die lage rente zorgt ervoor dat we meer reserves moeten aanhouden om nu en later alle pensioenen uit te kunnen betalen. Het bestuur heeft besloten om alle opgebouwde pensioenaanspraken en -uitkeringen bij SPH per 1 januari 2021 met 1,41% te verhogen. Dat is, net zoals voorgaande jaren, helaas minder dan waar we naar streefden.

Toeslagverlening

Elk jaar proberen we uw pensioen te verhogen met een toeslag. De toeslag is belangrijk voor het op peil houden van de koopkracht van uw pensioen. Daarnaast is de toeslag belangrijk voor uw pensioenopbouw. Het bestuur van SPH stelt de toeslag vast. Daarbij let het bestuur op de financiële positie van SPH, de loonontwikkeling in Nederland en natuurlijk de belangen van alle deelnemers.

De toeslag is dit jaar lager dan onze ambitie

In het pensioenreglement is een ambitie opgenomen voor de hoogte van de toeslag: de loonontwikkeling plus 2,25%. Dat zou een toeslag van 5,08% betekenen. De toeslag voor 2021 is dus wederom lager dan onze ambitie. Dit komt vooral door de lage rente, waardoor we veel extra geld in kas moeten houden. Onze regeling staat toe dat we het verschil tussen de ambitie en de werkelijke toeslag in latere jaren alsnog toekennen. We verwachten echter dat we ons streven naar een maximale toeslagverlening ook de komende

jaren niet zullen halen. Dit is één van de redenen waarom we met Pensioenregeling 2.0 kritisch kijken hoe we dit in de toekomst vorm gaan geven.

Daling bruto pensioen na conversie

Als u pensioen van SPH ontvangt en gekozen hebt voor conversie, dan daalt uw bruto pensioenuitkering in 2021. Conversie houdt in dat u gestart bent met een hogere aanvangsuitkering, die jaarlijks eerst met 1,75%, 2,25% of 3% wordt verlaagd, en vervolgens weer met de toeslagverlening wordt verhoogd. Omdat de toeslagverlening dit jaar lager is dan de jaarlijkse verlaging, daalt in dat geval uw bruto uitkering.

Cijfers

De toeslag die u per 1 januari 2021 krijgt, is 1,41%. De backservicepensioenen worden ook verhoogd met 1,41%. De standaardwinstdeling over het normpensioen is vastgesteld op 0%.

