

In gesprek met...

Elke maand legt u als huisarts een bedrag in voor uw pensioen. Daar wilt u later natuurlijk wel een mooie pensioenuitkering voor terugzien. Sommige huisartsen slaan aan het rekenen en trekken de conclusie dat ze wel heel oud moeten worden voordat ze hun inleg terug hebben. Wat klopt hiervan? Financieel planner Peter van Huizen neemt de kwestie onder de loep.

lees verder op pagina 4 en 5

Verder in deze uitgave:

- Maak kennis met Marja Barnhoorn van de BPV
- Onderweg naar het nieuwe pensioenstelsel
- Beleggingsresultaten 2023



Passend rendement tegen een acceptabel risico

Als econoom heb ik een aantal jaren gewerkt bij de beleggingsadministratie van grote pensioenfondsen. Na een carrière switch ben ik inmiddels alweer 4,5 jaar huisarts, maar toen ik de vacature zag voor het bestuur van ons pensioenfonds was het voor mij een logische stap om me verkiesbaar te stellen.

Column

En dat bleek een schot in de roos. Als jonge huisarts weet ik wat er leeft onder onze collega's, en door mijn rol in het bestuur heb ik invloed om deze wensen in te passen in een toekomstbestendige pensioenregeling.

In de media gaat het veel over de nieuwe Wet toekomst pensioenen (Wtp). Twee jaar terug heeft SPH al een grote stap gezet naar een premiereregeling waarin je een pensioenkapitaal opbouwt in een persoonlijk potje, om daar later een pensioenuitkering mee in te kopen. De waarde van jouw individuele potje is inmiddels zichtbaar in het pensioenportaal van SPH.

Het afgelopen jaar heeft SPH 6,9% (oude regeling) en 5,8% (nieuwe regeling) rendement behaald op onze beleggingen. Vaak krijg ik de vraag waarom dit zo verschilt met de AEX, die zo'n 14% gestegen is. Dat is een logische vraag, met een logisch antwoord: we beleggen niet uw volledige ingelegde premie in aandelen.

Uit het door jullie massaal ingevulde risico-onderzoek van vorig jaar, blijkt dat het merendeel van onze deelnemers later verwacht voor een relatief groot deel afhankelijk te zijn van het SPH-pensioen. Het is daarom belangrijk dat we niet te veel risico nemen de ingelegde premies. Onze portefeuille is dan ook een mix van verschillende soorten beleggingen. Ongeveer een derde beleggen we in aandelen, de rest is verdeeld over categorieën met minder risico, zoals bijvoorbeeld vastgoedbeleggingen, bedrijfsobligaties en instrumenten voor het afdekken van het renterisico.

Daarmee behalen we een passend rendement, maar zijn de pensioenen ook beschermd in het geval van zeer ongunstige economisch omstandigheden zoals forse dalingen van de aandelenprijzen en rente. Zo nemen we een risico dat past bij het risicobeleid wat



we vooraf afgesproken hebben. Verderop in deze H&P leest u meer over het behaalde rendement.

Bij het maken van beleggingskeuzes kijken we ook naar onze maatschappelijke verantwoordelijkheid met extra aandacht voor gezondheid en klimaat. Zo beleggen wij niet in tabak, kolenmijnbouw en wapens. Wij weten dat er onder deelnemers en gepensioneerden, huisartsen zijn die vinden dat we daarin niet ver genoeg gaan, terwijl anderen van mening zijn dat wij ons vooral moeten richten op een maximaal rendement. Binnen het bestuur is dit dan ook een groot thema. We zijn aan het kijken hoe we ons beleggingsbeleid zo kunnen inrichten dat het nog beter aansluit bij de wensen, behoeften en verwachtingen van onze collega-huisartsen zonder dat dit ten koste gaat van het rendement.

Daarnaast beschouw ik het als een van onze belangrijkste taken hoe we ons pensioen duidelijker en eenvoudiger maken waarbij de wensen van de deelnemers centraal staat. Ook daarin maken we nu grote stappen waarover u binnenkort ongetwijfeld meer hoort.

Nick Blok, *huisarts*

Niet-uitvoerende bestuurder Pensioenfonds voor Huisartsen

In herinnering:

Ard Op 't Landt

Op 26 februari 2024 is Ard Op 't Landt overleden. Ard was sinds 2020 financieel planner op het bestuursbureau van SPH en had vanuit die rol veel contact met huisartsen. Als collega's bewaren we warme herinneringen aan Ard. We hebben hem leren kennen als betrokken collega en bovenal een mooi mens. Onze gedachten zijn bij zijn vrouw en kinderen. We wensen iedereen die hem lief had veel sterkte toe.



Introductie externe geschilleninstantie 'GIP'

Sinds 1 januari 2024 is er een onafhankelijke externe geschilleninstantie: **de Geschilleninstantie Pensioenfondsen (GIP)**. De mogelijkheid een beroep te doen op de GIP is nu in de SPH-regeling opgenomen. Voor klachten kent SPH twee procedures.

1. Klachten over de behandeling, bejegening of dienstverlening door SPH die volgens een belanghebbende onjuist, onvolledig of nalatig zijn, worden namens SPH afgehandeld door Achmea Pensioenservices. Daarna is er de mogelijkheid in beroep te gaan bij het SPH-bestuur.

2. Voor klachten over de interpretatie of toepassing van het pensioenreglement geldt een afzonderlijke procedure, waarbij een onafhankelijke commissie het bestuur adviseert over de afhandeling.

Deze commissie heet nu 'Klachtencommissie toepassing pensioenregeling'. Nadat één van deze procedures bij SPH is afgerond, kan men in beroep bij de externe GIP. Deze instantie kan zorgen voor bemiddeling óf beslechting (een bindende uitspraak). Het blijft altijd mogelijk een geschil aan de rechter voor te leggen.



Voor in de agenda: openbare vergadering

Op **donderdag 13 juni** houden de afgevaardigden van de Beroepspensioenvereniging Huisartsen (BPV) een openbare vergadering. Hierbij zijn alle geïnteresseerde huisartsen (actief en gepensioneerd) welkom als toeschouwer. Voor aanmelden of meer informatie mailt u bpv@huisartsenpensioen.nl. Het tijdstip en de locatie worden op een later moment met u gedeeld.

‘Moet ik 100 jaar worden om mijn pensioeninleg terug te verdienen?’

Elke maand legt u als huisarts een flink bedrag in voor uw pensioen. Daar moet dan later ook een mooie pensioenuitkering tegenover staan. Toch valt het verwachte pensioen, zoals getoond op het uniform pensioenoverzicht (UPO), huisartsen vaak tegen. “Met zo’n uitkering moet ik wel 100 worden om mijn inleg terug te verdienen”, horen we weleens. Feit, fictie – of wellicht een kern van waarheid? We vragen het Peter van Huizen, financieel planner van SPH.

In gesprek met



Peter van Huizen is van oorsprong fysiotherapeut en werkte daarna bij VvAA als praktijkadviseur en financieel planner. Hij is naast gecertificeerd financieel planner ook RB Belastingadviseur. Peter volgde de opleiding Bachelor in Pension and Life Assurance.

Misschien neemt u weleens nieuwsgierig een kijkje op mijnpensioenoverzicht.nl of werpt u een blik op uw uniform pensioenoverzicht (UPO). Even kijken hoe het ervoor staat met uw pensioen – een goede gewoonte.

Maar de getoonde bedragen vallen nogal eens tegen. En dus slaat de huisarts aan het rekenen. Tegenover één jaar aan premie-inleg van € 25.000 van een 40-jarige huisarts staat op het overzicht € 1.500 per jaar aan pensioen. De rekenaar trekt al snel de conclusie dat het dus bijna 17 jaar duurt voordat de pensioeninleg is terugverdiend.

Uitgaande van een pensioenleeftijd van 68 jaar moet de huisarts dan 85 jaar worden voordat die zijn of haar inleg terug heeft. In de geruchtenmolen wil die leeftijd nog weleens oplopen naar 90 of zelfs 100 jaar. Gemopper is niet van de lucht. Waar hebben we dat pensioenfonds eigenlijk voor? Kan ik niet beter zelf gaan sparen of beleggen?

MPO / UPO

Op mijnpensioenoverzicht.nl (MPO) vindt u niet alleen de SPH-pensioenaanspraken, maar ook de aanspraken van andere pensioenen en de hoogte van uw AOW-uitkering (die elke Nederlander krijgt). Het UPO beperkt zich tot de gegevens van het betreffende pensioenfonds.

Begrijpelijke vragen, Peter

“Absoluut. Daarom is het ook goed om daar eens verder op in te gaan. Een fors deel van het inkomen van huisartsen gaat naar hun pensioen, zodat ze niet hun hele leven hoeven te werken. Als je elke maand een bedrag afgeschreven ziet worden, is het logisch dat je wilt weten hoeveel daar later tegenover staat.”

En dat is..?

“SPH heeft sinds 2022 een premieregeling. Daarin staat de hoogte van de premie vast, niet de hoogte van de pensioenuitkering later. Die is onder meer afhankelijk van de beleggingsresultaten. We kunnen dus nu niet met zekerheid zeggen hoeveel pensioen huisartsen later ontvangen. Wel geven de bedragen op het UPO en het MPO een indicatie op basis van wettelijk voorgeschreven uitgangspunten. Maar die indicatie is terughoudend, voorzichtig.”

Kunnen huisartsen dan een hoger pensioen verwachten?

“Laten we een geheel fictief voorbeeld nemen. We hebben een huisarts van 40 jaar. Die betaalt in één jaar € 25.000 aan pensioenpremie, en stopt daarna als huisarts. Hoe snel verdient deze huisarts dat ene jaar aan premie-inleg terug? Ten eerste is het goed om je te realiseren dat niet je volledige premie-inleg naar het pensioen gaat. Daarin zitten ook dekking voor partner en kinderen na overlijden, premiedoorbetaling bij blijvende arbeidsongeschiktheid en uitvoeringskosten. Grofweg kun je stellen dat van die € 25.000 ongeveer € 22.700 in de pensioenpot belandt.”

Oké, dan zitten we op circa 15 jaar terugverdientijd. Dat houdt nog niet over

“Nee, maar er is meer. De pensioenprognose van € 1.500 per jaar is dus op basis van wettelijk voorgeschreven uitgangspunten. Maar die zijn niet helemaal realistisch. Want pensioenfondsen SPH beleggen de premie-inleg en maakt hier rendement op.”

“Laten we het even simpel uitrekenen. Als de huisarts uit het voorbeeld 28 jaar later met pensioen gaat, en we behalen per jaar gemiddeld 3 procent rendement, dan is die eenmalige € 22.700 na 28 jaar uitgegroeid tot circa € 52.000. Daarmee zit je niet op € 1.500, maar op zo'n € 3.000 aan pensioen per jaar. Dan heb je het alweer over een 'terugverdientijd' van nog geen acht jaar in vergelijking met je oorspronkelijke inleg van € 22.700.”

Dat gaat erop lijken

“Daarnaast profiteren huisartsen ook nog van fiscale voordelen. De gehele SPH-premie van € 25.000 is aftrekbaar voor de inkomstenbelasting. Omdat huisartsen een deel terugkrijgen via de belasting, bedraagt de jaarlijkse netto-inleg nog geen € 13.000.”

“Daar staat tegenover dat je over de pensioenuitkering later nog wel inkomstenbelasting betaalt, maar als pensionado zit je voor een groot deel in een lager tarief. De uitkering van € 3.000 per jaar is ongeveer € 2.300 netto. En zo heeft de huisarts uit het voorbeeld na iets meer dan vijf jaar zijn netto premie-inleg terug. Met inflatie meegerekend, kom je uit op zo'n tien jaar. We hebben nu gerekend met één jaar inleg, maar de rekensom blijft hetzelfde bij 5, 10 of 30 jaar inleg.”

“En wat nog mooier is: word je ouder dan gemiddeld, dan betaalt het collectief jouw uitkering. Daarnaast ontvangen partner en kinderen ook nog eens een uitkering in geval van overlijden en wordt, onder voorwaarden, de premiebetaling overgenomen in geval van arbeidsongeschiktheid. En beide zonder gezondheidswaarborgen. Hier komt het voordeel van het pensioencollectief tot zijn recht.”

Kunnen huisartsen hierover met jullie doorpraten?

“Natuurlijk. We lichten alles graag uitgebreider toe in een persoonlijk gesprek. Wij begrijpen dat huisartsen druk zijn met hun patiënten, het leveren van goede zorg en het runnen van hun praktijk. Ze zijn niet vaak bezig met hun pensioen. Het is normaal dat er vragen leven. Daarom kunnen huisartsen altijd een afspraak maken met de financieel planners van SPH. Of je nu net begint als huisarts of al wat ouder bent, wij staan we voor je klaar.”

Betrouwbare financiële partner

*De financieel planners van SPH zijn onafhankelijk en CFP-gecertificeerd. Ze kennen de pensioenregeling van SPH en zijn bekend met de huisartsenpraktijk. De financieel planners bieden persoonlijk, objectief en onafhankelijk inzicht in uw financiële situatie en mogelijkheden. Zij verkopen geen producten en zijn daarom een betrouwbare partner. Neem contact op met **Corrine Matena** (0343 214 422) of **Peter van Huizen** (0343 214 423).*

‘Samen met huisartsen naar nieuwe pensioenregeling’

De regels voor pensioen in Nederland veranderen. Samen met huisartsen werkt ook SPH aan een nieuwe pensioenregeling. Projectleider Edwin Lambregts geeft een kijkje achter de schermen.

Wat gaat er gebeuren, Edwin?

“We werken aan een pensioenregeling die aansluit op de nieuwe pensioenwet. Zo moeten we beoordelen of we opgebouwde pensioenaanspraken omzetten naar de nieuwe regeling en een persoonlijk pensioenkapitaal.”

“Veel blijft ook hetzelfde. Zo zijn huisartsen in 2022 al overgestapt op een premieregeling. Daarin staat de hoogte van de premie vast en niet de pensioenuitkering later. Die grote stap hebben we al achter de rug.”

Wanneer moet alles klaar zijn?

“We hebben tot 2028 de tijd. Maar wij richten ons op 1 januari 2027. De voorbereidingen zijn sinds vorig jaar in volle gang. We hebben meerdere onderzoeken uitgevoerd onder huisartsen. Wat zijn hun pensioenwensen? Hoeveel risico kunnen en willen ze nemen? De uitkomsten hiervan nemen we mee in de besluitvorming.”

Wie maakt de beslissingen?

“Dat zijn de huisartsen zelf, in de Vergadering van Afgevaardigden. Deze 28 gekozen huisartsen maken keuzes over bijvoorbeeld de hoogte van de premie, de hoogte van



het pensioen dat we nastreven en of er keuzes moeten komen in bijvoorbeeld beleggingsprofielen. Het is aan het bestuur van SPH om te beoordelen of de keuzes evenwichtig en uitvoerbaar zijn.”

Hoe staan we er nu voor?

“Voor het einde van dit jaar willen we definitieve keuzes maken. Zowel over de nieuwe regeling als het besluit over het omzetten van bestaande

pensioenaanspraken naar persoonlijke pensioenpotjes. Deze keuzes vragen om een goede voorbereiding. Het belangrijkste is dat we alles samen met huisartsen doen. Met als doel een pensioenregeling die aansluit bij de behoeften van huisartsen en ook een goed pensioen blijft leveren.”

Huisartsen gezocht voor *fotoshoot* ✦

In onze communicatie maken we gebruik van eigen fotografie. De mensen op de foto's zijn huisartsen net als u. Binnenkort vernieuwen we onze 'beeldbank'. Voor deze nieuwe reeks foto's zoeken we enthousiaste huisartsen die we mogen fotograferen in werk- en/of privésetting. We maken hierbij gebruik van een professionele fotograaf. De fotoshoot duurt enkele uren. Deelnemers mogen de foto's ook zelf gebruiken.

Wilt u model staan? Meldt u dan aan via pr@huisartsenpensioen.nl



Marja Barnhoorn: de schakel tussen huisarts en BPV

Marja Barnhoorn is sinds 2019 bestuurssecretaris bij de Beroepspensioenvereniging (BPV). Ze komt uit een familie van huisartsen en heeft een achtergrond in mediation en vastgoedontwikkeling. Wat drijft Marja in haar rol bij de BPV?

Wat doe je als bestuurssecretaris?

“Vanuit mijn rol ben ik ondersteunend aan het BPV-bestuur en de Vergadering van Afgevaardigden (VvA). Zo zorg ik bijvoorbeeld voor de werving van nieuwe bestuursleden en organiseer ik de VvA-verkiezingen. Een leuk traject was het regelen van de toetreding van artsen in opleiding tot de BPV en het herstructureren van de VvA van 50 naar 28 leden. Verder houd ik mij bezig met de beleidsstukken met betrekking tot governance, statuten en reglementen.”

Waarom is de BPV belangrijk?

“De BPV is eigenlijk de sociale partner. Wij zijn eigenaar en opdrachtgever van de pensioenregeling. En het mooie is: als BPV-lid heb je daar invloed op. Samen waarborgen we de continuïteit van de regeling en een goed pensioen.”

Wat spreekt jou aan in deze rol?

“Ik houd van nieuwe uitdagingen en het thema pensioen is ontzettend in beweging. In 2022 was er de overstap naar een premiereregeling en de komende periode laten we de regeling aansluiten op de nieuwe pensioenwet en aan de wensen van huisartsen. Daarvoor moeten we goed luisteren naar wat huisartsen belangrijk vinden. Zo hebben we sinds kort geregeld dat huisartsen tijdens hun zwangerschapsverlof, als er minder inkomen is, tijdelijk een lagere premie kunnen betalen.”

Hoe bevalt de samenwerking met huisartsen?

“Ik ben blij dat ik dagelijks met deze beroepsgroep mag werken. Huisartsen zijn leuke, belangstellende mensen.”

Je vertegenwoordigt hun belangen en je helpt ze als ze vragen hebben. Het is mooi als je daar dan ook in slaagt.”

Wat is jouw doel voor de komende jaren?

“Dat we een nieuwe pensioenregeling krijgen die recht doet aan de wensen van huisartsen. Ik hoop dat we alle belangen goed kunnen afwegen. Daarnaast blijf ik me inzetten voor het contact met de huisartsen. Ik mag de schakel zijn. Dat is een taak die ik serieus neem én waar ik ook van geniet.”



Marja Barnhoorn studeerde rechten en werkte daarna jarenlang in de financiering van zakelijk vastgoed. In 2014 begon ze voor zichzelf als mediator, voornamelijk voor familiebedrijven. Marja bekleedde diverse bestuursfuncties bij woningbouwstichtingen en is lid van de RvC van een woningcorporatie. Haar opa en oom waren huisarts.

Nog twee zetels vrij in de VvA

Bouwt u geen pensioen meer op bij SPH, maar bent u nog wel lid van de bpv? Meld u dan aan bij de VvA. De VvA bestaat uit 28 leden en neemt belangrijke besluiten over de toekomst van ons pensioen. Twee zetels zijn gereserveerd voor bpv-leden die geen pensioen meer opbouwen bij SPH, maar dit in het verleden wel hebben gedaan. Interesse? Mail marja.barnhoorn@huisartsenpensioen.nl



Rendement SPH in 2023

Wij behaalden in 2023 een positief rendement op onze beleggingen.

We maken een onderscheid tussen de resultaten in de oude pensioenregeling (6,9% rendement) en de huidige regeling (5,8%).

Resultaten pensioenkapitaal

Met ingang van 1 januari 2022 bouwen huisartsen pensioenkapitaal op in een premieregeling. Daarin zijn afspraken gemaakt over de hoogte van de premie nu, niet over de hoogte van het pensioen later. Die is onder meer afhankelijk van de beleggingsresultaten. Uw ingelegde premie vormt, na aftrek van risicopremies en kosten, uw pensioenkapitaal. In de premieregeling bedroeg het resultaat op dat pensioenkapitaal afgelopen jaar 5,8%. In de Mijn Pensioen-omgeving op www.huisartsenpensioen.nl ziet u de ontwikkelingen van uw persoonlijke pensioen-kapitaal.

Resultaten uitkeringscollectief

Over het stabiele uitkeringscollectief, het belegd vermogen waarin huisartsen tot 2022 geld inlegden, behaalden we een rendement van 6,9%.

In tegenstelling tot 2022 liet het jaar 2023 'een overwegend positief beeld' zien, vertelt Pieter de Graaf, uitvoerende bestuurder Beleggingen & Duurzaamheid van SPH. "Vooral in het vierde kwartaal kregen beleggers meer vertrouwen in de toekomstige ontwikkelingen. Dit resulteerde in forse koersstijgingen op de aandelenbeurzen en ook een daling van de kapitaalmarktrentes."

De SPH-portefeuille liep qua beleggingsresultaten geheel synchroon met dit algemene beeld.

Een verantwoord rendement

"Voor aandelen en obligaties presteerde onze portefeuille gemiddeld beter dan onze benchmarks", aldus Pieter. "In het geval van onroerend goed en infrastructuur presteerden we minder. Onder aan de streep toonde het totale beleggingsresultaat zich in lijn met het de belangrijkste internationale marktindices voor de diverse beleggingscategorieën."

Wel tekent Pieter daarbij aan dat SPH zich richt op het behalen van 'een verantwoord rendement'. Dit betekent dat er niet meer – maar ook niet minder – risico wordt genomen om de beleggingsambitie te behalen.

*We nemen niet meer,
maar ook niet minder
risico dan nodig*

Pieter



Verhoging pensioenen

De positieve beleggingsresultaten hebben een gunstige bijdrage geleverd aan een gezonde financiële positie van ons fonds. Daarom hebben we de pensioenen met ingang van dit jaar wederom kunnen verhogen. Dit keer met een toeslag van 6,7%. Deze verhoging geldt voor tot 2022 opgebouwd pensioen en voor ingegaan pensioen.

COLOFON

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

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

Hoofdredactie
Met dank aan

Redactieadres
Beeld
Vorm | Druk

Jeroen Langelaar en Jonne Niesing
Daan Caron, Cindy Centen, Daniëlle van Veen, Marion van Tricht, Nery Anderson, Nienke Kuppens, Peter van Huizen, Nick Blok en Marja Barnhoorn,
Redactie Huisarts&Pensioen, Postbus 90170, 5000 LM Tilburg
Mariëlle van Uitert, Patrick Siemons
Yowza! | 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.