



nu

& later

NIEUWSBRIEF PENSIOENFONDS
VOOR HUISARTSEN | 02.2025

Beleggen

Elke maand betaalt u als huisarts pensioenpremie. Wat doet het pensioenfonds met dit geld? Wij streven naar transparantie over onze beleggingen. “We beleggen in bedrijven waarin wij geloven en die passen bij ons fonds.”

Lees verder op pagina 5

Verder in deze uitgave...

- Een nieuwe naam & huisstijl
- Veel betalen, weinig ontvangen..?
- Toeslag op pensioenen

huisarts
pensioen





Huisarts & Pensioen, aangenaam!

Een bekende naam in een nieuw jasje. Het pensioenfonds voor huisartsen (SPH) en de Beroepspensioenvereniging Huisartsen (BPV) brengen alle informatie over uw pensioenregeling voortaan samen onder één herkenbare naam:

Huisarts & Pensioen.

U kent deze naam waarschijnlijk al van onze website en ons kwartaalblad. Vanaf nu komt u deze naam tegen op al onze post. Zoals bijvoorbeeld uw premienota, de uitvraag van uw inkomensgegevens en bij onderzoeken.

Binnen onze structuur kennen we een beroepspensioenvereniging (BPV), een Vergadering van Afgevaardigden (VvA) en de Stichting Pensioenfonds voor Huisartsen (SPH). Een hele rits afkortingen met ieder eigen taken en verantwoordelijkheden, maar duidelijker of herkenbaarder wordt het er niet op. Dat is zonde, omdat we samen één gemeenschappelijk doel hebben: een goede pensioenregeling voor huisartsen.

Huisartsen zijn actief bij hun pensioen betrokken. De vereniging en de ledenraad bestaan uitsluitend uit huisartsen en

ook in het bestuur van het pensioenfonds is de helft huisarts. Zo zijn we er zeker van dat belangen van huisartsen geborgd zijn en blijven.

Een nieuwe naam dus, met achter de schermen nog altijd onze eigen taken en verantwoordelijkheden. Maar daar wijzen we u alleen op als dat nodig is. Want pensioen is al ingewikkeld genoeg.

We willen eenvoudiger, persoonlijker en duidelijker vertellen over pensioen, en luisteren naar uw zorgen en verwachtingen. Want ons pensioen regelen we samen. Huisarts & Pensioen: van, voor en met huisartsen.

Nery Anderson,

Voorzitter Stichting Pensioenfonds voor Huisartsen

Debby van Sleuwen,

Voorzitter Beroepspensioenvereniging Huisartsen



Huisarts & Pensioen, aangenaam!	2
Actualiteiten	4
Meer transparantie over beleggingen Huisarts & Pensioen	5
Uw pensioen: veel betalen, weinig ontvangen...?	8
Akkoord huisartsen ledenraad over keuzes nieuwe pensioenregeling	9
Pensioenen huisartsen verhoogd met 3,13 procent	11

OP DE COVER

“Huisartsen merken helaas in de dagelijkse praktijk dat het geen gegeven is dat je je pensioenleeftijd haalt. Zelf ben ik mede daarom nog niet zo bezig met mijn pensioen. Ik probeer te genieten van vandaag.” – Els Wieten

Els Wieten is AIOS huisartsgeneeskunde en wordt opgeleid in praktijk Guibert Buiron in Dordrecht.

COLOFON

nu & later is een uitgave van Huisarts & Pensioen

Telefoon
088 462 94 62

E-mail
contact@huisartsenpensioen.nl

Website
www.huisartsenpensioen.nl

Redactie	Jeroen Langelaar & Marloes Wetemans
Met dank aan	Nery Anderson, Daan Caron, Cindy Centen, Sander Gaal, Peter van Huizen, Marion Huls, Nienke Kuppens, Corinne Matena, Debby van Sleeuwen.
Redactieadres	Redactie Pensioenbrief Huisarts & Pensioen Postbus 90170, 5000 LM Tilburg
Fotografie	Marielle van Uitert, Patrick Siemons
Vormgeving	Yowza!
Drukwerk	Pack & Parcel

Huisarts & Pensioen 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.



Wijzigingen pensioenreglement per 1 januari 2025

Per 1 januari 2025 is het pensioenreglement op enkele punten aangepast. Het betreft met name enkele tekstuele wijzigingen en verduidelijkingen. In het reglement is verder opgenomen dat een aanvullende keuring van Movir niet meer nodig is voor het vaststellen van volledige arbeidsongeschiktheid bij huisartsen in loondienst. Ook is vastgelegd dat aanpassing van de variabele pensioenen elk jaar op 1 juli plaatsvindt. Het pensioenreglement vindt u op onze website.

Wet-DBA: premiebepaling voor waarnemers die in loondienst gaan

Met ingang van 2025 gaat de Belastingdienst handhaven op de Wet-DBA, die schijnzelfstandigheid moet tegengaan. Sommige waarnemers overwegen daarom om in loondienst te gaan. Daarnaast wilt u wellicht blijven werken als waarnemer, maar wel minder dan nu.

Voor waarnemers wordt de pensioenpremie bepaald aan de hand van het inkomen en de gewerkte uren van drie jaar geleden. Maar als uw waarneemactiviteiten dalen, dan staat uw pensioenpremie niet meer in verhouding tot uw inkomsten ervan.

Daarom kent ons pensioenreglement een uitzondering: vanaf het moment dat u het dienstverband aangaat en de drie daaropvolgende kalenderjaren mag u voor de waarnemingen een schatting doorgeven van het actuele waarneeminkomen en de uren.



Huisarts & Pensioen steunt internationale oproep tegen vaping

Huisarts & Pensioen heeft een internationaal 'investor statement' tegen vaping ondertekend. Met dit statement roepen institutionele beleggers overheden op om meer maatregelen te treffen tegen vapes. Concreet worden overheden opgeroepen om de aantrekkelijkheid en beschikbaarheid van vaping voor kinderen te verminderen, strikter te handhaven op verkoop en met wetgeving en onderwijs vaperen tegen te gaan.

Pensioenen huisartsen verhoogd met 3,13 procent

Pensioenen van huisartsen zijn per 1 januari 2025 verhoogd met een toeslag van 3,13 procent. We kunnen deze verhoging toekennen omdat de financiële situatie van ons pensioenfonds goed genoeg is. Ook maken we gebruik van tijdelijke regels voor het verhogen en verlagen van pensioen. Deze regels, die gelden tot de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel, bieden ons meer ruimte voor verhogingen. *Lees meer op pagina 12*

Meer transparantie over beleggingen Huisarts & Pensioen

Huisarts & Pensioen belegt de maandelijkse premies van huisartsen om zo later een goed pensioen te kunnen uitkeren. Dat is een grote verantwoordelijkheid. Een deel van het vermogen wordt in aandelen belegd. Met de nieuwe aandelenportefeuille willen we beter toelichten waarom we in deze bedrijven investeren.

We beleggen het geld van huisartsen omdat we verwachten daarmee rendement te kunnen maken. Dit is noodzakelijk, omdat premies alleen niet voldoende zijn voor een goede pensioenuitkering.

Om rendement te behalen, beleggen wij in verschillende beleggingscategorieën, elk met een eigen risico en rendementsverwachting. Gespreid, collectief, internationaal beleggen levert door de jaren heen een hoger rendement op dan sparen. Van de pensioenuitkering die huisartsen (later) ontvangen, is slechts een derde afkomstig van de premies. De rest komt van het gemaakte rendement.

Lees verder op pagina 6



Wij kiezen voor bedrijven die
financieel aantrekkelijk en
maatschappelijk relevant zijn

— Nienke Kuppens



Huisartsen willen graag weten wat Huisarts & Pensioen eigenlijk doet met hun geld. In welke bedrijven beleggen wij? En hoe rendabel of duurzaam zijn die ondernemingen eigenlijk? Nienke Kuppens, mvb-strateeg op het pensioenbureau, legt uit hoe het fonds huisartsen beter over deze zaken wil informeren.

Hoe zien de beleggingen van Huisarts & Pensioen eruit?

Nienke: “Het grootste gedeelte bestaat uit staatsobligaties. Daarnaast wordt belegd in bedrijfsobligaties, (zorg)vastgoed en bijvoorbeeld hypotheek. Ongeveer dertig procent van onze beleggingen bestaat uit aandelen. Voor dit gedeelte van de portefeuille willen we bewust kiezen in welke bedrijven we beleggen. Dit betekent dat we beleggen in een beperkt aantal – ongeveer 70 – bedrijven uit diverse landen en sectoren. Dit maakt het overzichtelijk voor huisartsen die willen weten waar hun geld naartoe gaat.”

Waarom kiezen we voor deze aanpak?

“Huisartsen willen graag weten waar we in beleggen en wij willen dit eenvoudig kunnen uitleggen. Daarbij kiezen we bewust om niet standaard ‘de brede markt’ te volgen. Wij zijn kritisch. Welke bedrijven hebben de potentie om ook over tien of twintig jaar nog relevant te zijn?”

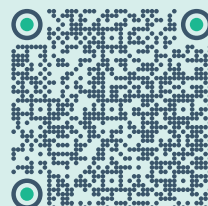
“Daarnaast is risicospreiding belangrijk. Dus de portefeuille is groot genoeg voor voldoende spreiding over marktsectoren en regio’s, maar tegelijkertijd beperkt genoeg om alle bedrijven goed te kennen. En om, wanneer nodig, mee in gesprek te gaan.”

In wat voor soort bedrijven belegt het fonds?

“Wij kiezen voor bedrijven die financieel aantrekkelijk en maatschappelijk relevant zijn. Dit betekent dat bedrijven financieel gezond moeten zijn, want rendement staat voorop. Daarnaast lopen deze bedrijven voorop in hun sector als het gaat om duurzaamheid, of hebben ze de potentie om dit te doen. Daarbij kijken we ook vooruit. Hoe zijn de bedrijven gepositioneerd voor de toekomst? Kunnen ze inspelen op maatschappelijke ontwikkelingen, zoals vergrijzing, mobiliteit of de klimaattransitie?”

Waar kunnen huisartsen zien waar hun geld naartoe gaat?

“Op onze nieuwe website staan alle bedrijven genoemd waarin via de aandelenportefeuille wordt geïnvesteerd. Met een korte toelichting per bedrijf.”



Bekijk onze beleggingen

Hoe lang worden de posities in aandelen aangehouden?

“Wij kopen aandelen met de intentie om ze circa 10 jaar of langer in de portefeuille te houden. Als pensioenfonds zijn we gericht op de lange termijn. We beleggen in bedrijven waarin wij geloven en die passen bij ons fonds. Maar we moeten ook bereid zijn om aandelen te verkopen als een situatie verandert of een verwachting niet wordt waargemaakt. Net als bij elke investering moet je soms verlies kunnen nemen. Dat hoort erbij. Ons doel – een goed pensioen voor de huisarts – blijven we altijd voor ogen houden.”

“

Wij kopen aandelen met de intentie om ze 10 jaar of langer in de portefeuille te houden

In het kort

Huisarts&Pensioen gaat geleidelijk over naar een compactere aandelenportefeuille. In november is hiervoor de eerste stap gezet. Met deze nieuwe portefeuille kunnen we transparanter communiceren over de bedrijven waarin we beleggen. De strategie heeft alleen betrekking op aandelen, die een kwart van de beleggingsportefeuille beslaan. Het fonds belegt verder in onder andere obligaties, infrastructuur, vastgoed en hypotheek.

Uw pensioen: veel betalen, weinig ontvangen...?

Als financieel planners van Huisarts & Pensioen horen we het regelmatig: waarom betaal ik zo veel en krijg ik zo weinig? Een begrijpelijke vraag, zeker als we kijken naar de pensioenaanspraken van de pensioenregeling die tot 2022 gold.

Stijgt mijn pensioen wel?

Op Mijnpensioenoverzicht.nl ziet u uw opgebouwde huisartsenpensioen én uw te verwachten pensioen vanaf 68-jarige leeftijd. Bij beide staat hetzelfde bedrag. Dat is natuurlijk vreemd, zeker als u nog jaren te gaan hebt tot pensioneren.

Dus is het terecht als u zich afvraagt: wat gebeurt er eigenlijk met mijn pensioen? Stijgt dat niet verder dan? Krijg ik geen toeslag op deze pensioenaanspraken? Het antwoord is: die krijgt u hoogstwaarschijnlijk wel! U heeft daar in het verleden zelfs (een deel van uw) premie voor betaald.

Wij moeten ons echter houden aan de voorwaarden en het format zoals deze door de overheid zijn voorgeschreven. We mogen daarbij géén rekening houden met de voorwaardelijke jaarlijkse toeslag die u van ons kunt verwachten.



Pessimistisch beeld

Wij realiseren ons maar al te goed dat we hiermee een pessimistisch beeld schetsen van uw pensioentoekomst. Wij zijn dan ook hard aan het werk om u in de loop van 2025 te kunnen verwijzen naar uw eigen persoonlijke pensioenplanner in de 'mijnomgeving' van Huisarts & Pensioen.

Daar kunnen we wél aangeven wat de verwachting is van uw pensioenaanspraken bij Huisarts & Pensioen, en kunt u zelfs inzicht krijgen in het te verwachten pensioen op andere leeftijden dan de 'standaard' pensioenleeftijd (68 jaar).

Wij hopen u hiermee straks beter inzicht te kunnen gaan bieden in uw totaal te verwachten pensioenuitkeringen van ons fonds, bij de diverse (nog te maken) pensioenkeuzes. Tot die tijd moeten we nog even roeien met de riemen die we hebben...

Huisarts & Pensioen Financieel Planners

Onze financieel planners zijn onafhankelijk en CFP-gecertificeerd. Ze kennen onze pensioenregeling 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).



Akkoord over keuzes nieuwe pensioenregeling

De huisartsen in de Vergadering van Afgevaardigden (de ledenraad van de beroepspensioenvereniging) zijn vanaf begin 2023 intensief aan de slag geweest met het maken van keuzes over de nieuwe pensioenregeling, die naar verwachting vanaf halverwege 2027 ingaat. Vlak voor de zomer informeerden wij u over de voorlopige beslissingen die toen waren genomen. Inmiddels zijn de afspraken over de nieuwe pensioenregeling, inclusief het overbrengen van het al opgebouwde pensioen, vastgelegd in een transitieplan.

Met het transitieplan geeft de beroepspensioenvereniging de opdracht aan het pensioenfonds (SPH) om de nieuwe pensioenregeling te implementeren en uit te voeren. Het is nog niet zeker of dit ook allemaal uitgevoerd kan worden. Dit wordt de komende maanden door het pensioenfonds getoetst. Het pensioenfonds toetst ook of ze de opdracht van de vereniging mag uitvoeren en of de omzetting evenwichtig kan plaatsvinden. Het pensioenfonds zal

de opdracht dan formeel bevestigen en vervolgens een implementatieplan opstellen.

In het transitieplan worden de keuzes van de ledenraad voor de nieuwe pensioenregeling en voor het overzetten van de bestaande pensioenen uitgelegd. We sommen hier kort voor u op wat er in het plan is afgesproken. [Lees verder op pagina 10](#)

Op weg naar de nieuwe pensioenregeling



Hoofdpijnen pensioenregeling

Flexibele premieregeling: meer keuzes

Onze nieuwe pensioenregeling wordt een zogeheten 'flexibele premieregeling'. We hebben hiervoor gekozen omdat huisartsen binnen een flexibele premieregeling meer mogelijkheden krijgen om individuele keuzes te maken, bijvoorbeeld over beleggingen. Ook kan er, net als in de huidige regeling, worden gekozen voor een stabiele of variabele pensioenuitkering.

Pensioendoelstelling: 75 procent

In een premieregeling is de hoogte van het pensioen afhankelijk van de ontwikkeling van de financiële markten. We weten niet hoeveel pensioen iemand later krijgt. Wel hebben we een doelstelling vastgelegd. In de nieuwe pensioenregeling hanteren we een pensioendoelstelling van 75 procent van het besteedbare netto-inkomen van de huisarts in kwestie (het huisartsenpensioen plus AOW). Een pensioendoelstelling is een middel om de hoogte van de premie te kunnen toetsen.

Premie: flexibeler

De premie daalt van (ongeveer) 24 procent van de pensioengrondslag in de huidige regeling naar 21,5 procent in de nieuwe regeling. Daarvan is 18 procent bedoeld voor het individuele pensioenvermogen en 3,5 procent voor de risicoverzekeringen bij overlijden en arbeidsongeschiktheid en voor kosten. Een lagere premie betekent dat u minder pensioen opbouwt. Huisartsen krijgen de keuze om hun pensioeninleg vrijwillig aan te vullen met maximaal 6 procent extra premie-inleg.

Pensioenleeftijd: blijft gelijk

De pensioenleeftijd blijft in de nieuwe pensioenregeling 68 jaar. Ook in de nieuwe pensioenregeling kan nog steeds worden gekozen voor een eerdere of latere pensioendatum.

Demping van schokken: onderlinge solidariteit

De nieuwe regeling krijgt een 'risicodelings-reserve'. Dit is een pot met geld om grote dalingen in de uitkering te voorkomen. Huisartsen vullen deze reserve met een deel van hun persoonlijke pensioenvermogen wanneer zij met pensioen gaan. De reserve wordt daarna voor alle pensioengerechtigden samen gebruikt om sterke dalingen in uitkeringen te dempen.

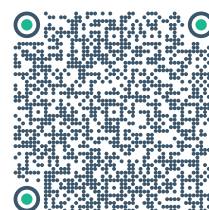
Pensioen bij overlijden: zorg voor nabestaanden

- Bij overlijden vóór de pensioendatum wordt een levenslang partnerpensioen opgenomen van 15 procent van het pensioengevend inkomen, gecombineerd met een tijdelijk partnerpensioen.
- Op de pensioendatum wordt standaard een deel van het pensioenvermogen gereserveerd voor een partnerpensioen bij overlijden ná de pensioendatum. Huisartsen kunnen ervoor kiezen om dit deel om te zetten in een hoger ouderdompensioen. Ze kunnen er óók voor kiezen om juist een groter deel te reserveren voor partnerpensioen.
- In de regeling is een uitkering voor kinderen opgenomen (wezenpensioen). Deze geldt tot de leeftijd van 25 jaar. De hoogte van deze uitkering wordt verdubbeld wordt bij het overlijden van beide ouders/verzorgers.

Tijdens de transitie blijven we u op de hoogte houden van nieuwe ontwikkelingen. Zo weet u wat er met uw pensioenopbouw gebeurt.

LEES HET VOLLEDIGE
TRANSITIEPLAN OP ONZE
WEBSITE.

SCAN DE QR-CODE



Hoofdpijnen omzetten oude pensioenrechten (invaren)

Hoe gaan we over naar de nieuwe regeling? Hiervoor is het nodig dat ingegane pensioenen, opgebouwde pensioenen en bestaande pensioenkapitalen worden omgerekend en overgezet naar één persoonlijk pensioenkapitaal. Dit wordt invaren genoemd en gebeurt volgens de planning in juli 2027.

Doelstellingen bij omzetten

Het invaren van oude pensioenrechten naar de nieuwe regeling is een ingewikkelde rekensom. De beroepspensioenvereniging vindt het belangrijk dat dit omzetten eerlijk en evenwichtig gebeurt. Daarom heeft de vereniging voor de transitie de volgende doelstellingen vastgesteld:

1. Elke deelnemer krijgt minimaal de waarde van zijn of haar pensioenaanspraak mee.

We willen dat niemand in de nieuwe regeling met minder pensioenkapitaal begint dan het pensioen dat tot dat moment is opgebouwd of wordt uitgekeerd.

2. De risicodelingsreserve van de nieuwe pensioenregeling wordt gevuld op moment van invaren.

De nieuwe regeling kent een reserve, onder meer om grote dalingen in de uitkering te voorkomen. Deze reserve moet vanaf het eerste moment goed werken. Daarom wordt deze op het overgangsmoment gevuld vanuit de financiële buffer van het fonds. Omdat de reserve alleen ten goede komt aan gepensioneerden, wordt hier rekening mee gehouden in de verdeling van de rest van de buffer van het fonds (zie ook doelstelling 3).

3. We verdelen de buffer van het pensioenfonds evenwichtig.

Dit betekent dat we rekening houden met in het verleden gemaakte keuzes en de effecten die deze keuzes hebben (gehad) op bepaalde groepen huisartsen. Hierover kunt u meer lezen in het transitieplan.

4. We willen niet dat deelnemers erop achteruitgaan.

Het pensioenvooruitzicht van werkende huisartsen moet daarom minimaal gelijk zijn aan het vooruitzicht in de huidige regeling. Pensioenuitkeringen mogen op het overgangsmoment niet lager worden dan in de huidige regeling. Sommige huisartsen hebben gekozen voor een dalende pensioenuitkering. Voor deze pensioenen willen we de dalingen beperkt houden.



Pensioenen huisartsen verhoogd met 3,13 procent

Op 1 januari 2025 hebben we de pensioenen van huisartsen verhoogd met een toeslag van 3,13 procent.

We kunnen deze verhoging toekennen omdat de financiële situatie van ons pensioenfonds goed genoeg is. Ook maken we gebruik van tijdelijke regels voor het verhogen en verlagen van pensioen. Deze regels, die gelden tot de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel, bieden ons meer ruimte voor verhogingen.

“We zijn blij dat we per 1 januari onze pensioenen hebben kunnen verhogen”, zegt Pieter de Graaf, uitvoerende bestuurder Beleggingen & Duurzaamheid. “Dit geeft blijk van een bestendig beleid, waarmee we al vele jaren op rij een passende toeslag verlenen én waarin we oog houden voor later. Kortom, huisartsen hebben een gezond pensioenfonds”.

Voor wie geldt de verhoging?

De verhoging geldt voor pensioen

- dat huisartsen vóór 2022 hebben opgebouwd in de oude regeling
- dat wij uitkeren als stabiel pensioen, en
- dat na uw 58^e is omgezet in stabiel pensioen.

Voor wie geldt de verhoging niet?

De toeslag geldt niet voor pensioen dat is opgebouwd sinds 1 januari 2022 en pensioen dat wij uitkeren als variabel pensioen. Sinds 2022 leggen huisartsen geld in op een premieregeling. Hierin staat de hoogte van de premie vast, niet de hoogte van de uitkering later. Met de premies bouwen huisartsen een pensioenkapitaal op. Dit beleggen we om rendement mee te behalen. De hoogte van het pensioen is afhankelijk van de resultaten van het pensioenfonds.

De variabele pensioenen worden per juli aangepast op basis van de resultaten van het variabele uitkeringscollectief.

Gevolgen van de verhoging

We betalen de toeslag uit de reserves van het pensioenfonds. Die reserves nemen door de toeslag af. Dit betekent dat er minder geld te verdelen is op het moment dat we overstappen naar het nieuwe stelsel.

Het bestuur van het pensioenfonds heeft de belangen van huisartsen van verschillende leeftijden afgewogen en geconcludeerd dat deze toeslag evenwichtig is.

Vooruitkijken

We proberen de pensioenen elk jaar te verhogen, maar of dat volgend jaar weer lukt, hangt af van onze financiële situatie op dat moment. De toekomst is onzeker en we willen genoeg reserves hebben om financieel gezond over te gaan naar het nieuwe pensioenstelsel.

Hoe bepalen wij toeslag?
Waarom verschilt de
toeslag elk jaar? Welke gevolgen
hebben toeslag voor huisartsen van
verschillende leeftijden?
Wat zijn de uitzonderingen?

LEES ER ALLES OVER OP
ONZE WEBSITE.
SCAN DE QR-CODE

