

Pensioen Inzicht

 SPMS
Uw pensioen.
Ons specialisme.

najaar 2019

‘Samen met
SPMS bekijk ik
mijn persoonlijke
toekomstscenario's’

— Teun van Egmond,
militair, trauma- en longchirurg

pagina 3
**Goed voorbereid
op de toekomst**

pagina 12
**Praat mee over uw
pensioen bij BPMS**



Inhoud

- 3
Goed voorbereid op de toekomst
Vier scenario's
- 7
Aan het werk
Medisch specialist over de toekomst van SPMS
- 8
MijnSPMS
Draai zelf aan de knoppen
- 10
Dit zeggen uw collega's over de toekomst
- 12
BPMS
Praat mee over uw pensioen
- 14
Financiële vraagbaak
Handige tips
- 16
Dubbelinterview voorzitters
'Pensioenregeling zit degelijk in elkaar'
- 18
Korte berichten
- UPO gaat werken met scenario's
 - Geef uw inkomen door
 - Arbeidsongeschikt?
 - Termijn partneralimentatie korter
 - Bijeenkomsten
 - Premiedekkingsgraad
 - Hoge score risico-rendementverhouding
- 20
Bellen met SPMS

Blik vooruit

Afgelopen voorjaar mocht ik Micon Bijl opvolgen als voorzitter. Samen keken we terug én natuurlijk ook vooruit. Zoals u kunt lezen in het gesprek met hem in deze editie van PensioenInzicht mogen we trots zijn op de stevige positie van SPMS. Zo heeft SPMS goede rendementen geboekt. In dit nummer leest u daar meer over.

Samen keken we vervolgens vooruit. Een goed moment om ook u een blik op de toekomst te geven. De toekomst waarin we graag samen met u werken aan een goed pensioen. Zoals altijd is er veel onzeker. Er kunnen natuurlijk allerlei zaken veranderen: in de politiek, maatschappij en economie. We weten bijvoorbeeld niet wat de pensioenhervormingen ons gaan brengen. Wat ons daarbij naar verwachting zal helpen, is dat we de meest waarschijnlijke toekomstscenario's hebben doordacht, zodat we niet snel voor verrassingen komen te staan.

Als u mij vraagt welke verandering ik verwacht, dan is dat meer individualisering. Dat is een tendens in de samenleving, en de wetgever zal die kant ook opgaan. Die gedachte is medisch specialisten natuurlijk ook niet vreemd. U en ik willen alles zoveel mogelijk zelf regelen. Toch is het ook mijn verwachting dat we graag een degelijke pensioenvoorziening willen behouden. Het mooie is dat we deze twee zaken bij SPMS combineren. Want bij SPMS weet u waar u aan toe bent, én hebt u zelf de touwtjes in handen. Toekomst-denken betekent voorbereid zijn op mogelijke veranderingen. Een moeilijke opgave? Nee, een mooie uitdaging waar ik graag samen met u aan werk!



Piet Biemond,
Voorzitter bestuur SPMS

SPMS bereidt zich voor op economische veranderingen en politieke besluiten

Goed voorbereid op de toekomst

We hebben geen glazen bol om in de toekomst te kijken. Maar: we kunnen wel scenario's schetsen om ons niet te laten overvallen door veranderingen. PensioenInzicht laat zien hoe SPMS zich voorbereidt aan de hand van scenario analyses.





'Ik vermoed dat we bij een financieel onbezorgde toekomst niet meer alleen aan pensioen zullen denken, maar breder kijken'

Amber Goedkoop,
bestuurslid SPMS

Vier toekomstscenario's

Bij de ontwikkeling van de scenario's bestudeerde SPMS demografische, politieke, maatschappelijke, economische en technologische ontwikkelingen en ontwikkelingen op het gebied van milieu. Deze ontwikkelingen en de mogelijke gevolgen hiervan voor SPMS zijn in kaart gebracht. Vervolgens heeft SPMS de twee grootste onzekerheden met de meeste impact geselecteerd. Het pensioenstelsel is daar één van. Goedkoop: 'Blijft de pensioenregeling zoals die nu is? Dus kunnen we in de toekomst nog steeds uitkeringsovereenkomsten afsluiten waarin deelnemers collectief risico's delen? Of dwingt het nieuwe stelsel ons naar een premiereregeling, waarbij je geen harde toezeggingen kunt doen over de hoogte van de uitkering, en waarbij de risico's voor de individuele deelnemer zijn?' De tweede grote onzekerheid betreft de economie. Blijft de rente de komende tien of twintig jaar net zo laag als nu en gaan de aandelenkoersen tegelijkertijd dalen? Of gaat de rente stijgen en doet de beurs het ook goed?

Op basis van deze twee onzekere variabelen zijn vier scenario's ontwikkeld. In het eerste scenario gaat het economisch goed en blijft de huidige pensioenregeling in stand. In het tweede scenario gaat het economisch goed, maar worden pensioenovereenkomsten individueler en mogen er geen toezeggingen gedaan worden over de hoogte van de uitkering. In het derde scenario gaat het economisch slecht, maar blijft de huidige regeling bestaan. Tot slot gaat het in vierde scenario economisch slecht én gaat het stelsel op de schop. Op basis van deze scenario's heeft het bestuur nagedacht over mogelijke beheersmaatregelen. Schuurs: 'Misschien gebeurt het niet, maar als het gebeurt zijn we voorbereid.'

Digitalisering en wetgeving

Sommige maatregelen zijn bij elk scenario verstandig. 'De wereld wordt digitaal, mensen willen steeds meer vanuit huis regelen en het telefonisch contact neemt af', somt Goedkoop op. 'Daarom kijken we of we de dienstverlening verder kunnen digitaliseren. Bijvoorbeeld met online tools en platforms waarmee deelnemers meer inzicht in hun financiële situatie krijgen.' Andere maatregelen zijn alleen relevant als een bepaald scenario werkelijkheid lijkt te worden. Bijvoorbeeld een forse aanpassing van de pensioenregeling. 'Als bestuur van SPMS zijn wij tevreden met onze huidige regeling en horen wij terug dat onze deelnemers dat ook zijn', zegt Goedkoop. 'Wij hebben een vaste indexatie. Dat is gunstig voor de deelnemers. Maar daarmee nemen we ten opzichte van andere pensioenregelingen een afwijkende positie in. Stel dat de politiek met wetgeving komt die onze regeling onmogelijk

maakt. Hopelijk gebeurt dat niet, maar als het gebeurt moet je een plan hebben klaarliggen om de regeling zodanig aan te passen dat hij weer voldoet aan de wet- en regelgeving.'

Geen glazen bol

Er kunnen allerlei dingen gebeuren waarop een pensioenfonds moet reageren. Wie had jaren geleden kunnen voorspellen dat de opbouw van pensioen bij inkomens boven de €100.000 niet meer fiscaal gefaciliteerd zou worden? Of dat de rente zó lang zó laag zou blijven?



Teun van Egmond (63), militair, trauma- en longchirurg

'Het is goed om over de toekomst na te denken. Voor mij persoonlijk zijn er ook verschillende scenario's. SPMS heeft dat laatst uitgelegd tijdens een bijeenkomst 'Goed voorbereid naar uw pensioen' voor deelnemers van 55 jaar en ouder. Dat zal me helpen in de beslissingen die ik op korte termijn moet nemen. Ik ga in elk geval een tweede Financiële Scan laten doen bij SPMS en daarbij kijken naar de gevolgen van deze verschillende persoonlijke scenario's.'

De winst van scenarioanalyse is dat je gedwongen wordt om gestructureerd na te denken over scenario's waar je eigenlijk niet op zit te wachten. Goedkoop: 'We hebben allemaal de neiging om uit te gaan van het meest gewenste of het meest voorspelbare scenario. We willen graag denken dat de wereld zich ontwikkelt op een manier die goed in onze visie past. Maar het is goed om je te realiseren dat er ook andere dingen kunnen gebeuren, waar je misschien niet blij mee bent. Dan kun je vooraf nadenken over de beste maatregelen in zo'n situatie.' Schuurs is het met haar eens. 'Je hebt geen glazen bol, je weet niet wat de toekomst brengt. De neiging is groot om te denken dat er niet veel verandert. De rente is al een tijd laag en dat zal nog wel even zo blijven. Maar het kan natuurlijk ook een heel andere kant opgaan. Wat doe je dan?'

Robots in de gezondheidszorg

Het lijkt erop dat vooral politieke en economische factoren grote invloed hebben op het pensioen. Spelen ontwikkelingen binnen de beroepsgroep en in de ziekenhuizen een minder grote rol? 'We hebben gekeken naar de factoren die het meest waarschijnlijk zijn en die de grootste impact hebben op ons fonds en de deelnemers. Dan kom je inderdaad vooral bij de politiek en de economie terecht', beaamt Goedkoop. Ze vertelt dat in alle scenario's wel gekeken is naar ontwikkelingen in de beroepsgroep. Als voorbeeld noemt ze robotisering. De beroepsgroep zou kleiner kunnen worden, doordat robots taken overnemen van medisch specialisten. De robotisering in de gezondheidszorg gaat echter momenteel langzamer dan de politiek en de media ons doen geloven. Goedkoop: 'In de media lijkt het soms alsof in de gezondheids-

Besluiten over beheersmaatregelen

De scenario's zijn ontwikkeld door een afvaardiging van het bestuur van SPMS en medewerkers van het bestuursbureau. Momenteel worden de scenario's verder uitgewerkt. Later dit jaar zal besluitvorming plaatsvinden over de scenario's en de beheersmaatregelen. De scenarioanalyse is één van de manieren waarop SPMS zich voorbereidt op de toekomst. Daarnaast is er een werkgroep Toekomst, waarvan ook BPMS deel uitmaakt. Bovendien staat in het visiedocument van SPMS wat het fonds belangrijk vindt op de langere termijn.



‘De wereld wordt digitaler, mensen willen steeds meer vanuit huis regelen’

Amber Goedkoop,
bestuurslid SPMS

zorg al een enorme robotiseringsslag heeft plaatsgevonden. Als SPMS-bestuur weten we goed wat er speelt in ziekenhuizen, omdat we zelf allemaal medisch specialist zijn. Al die ontwikkelingen zijn er, maar ze vormen voor de nabije toekomst nog geen grote risico's voor ons pensioenfondsen. Veranderingen in de medische sector hebben voornamelijk niet zo'n impact op ons deelnemersbestand dat we daarvoor nu maatregelen moeten treffen.'

Pensioen gaat ook over wonen

Schuurs: 'Ik vermoed dat we bij een financieel onbezorgde toekomst niet meer alleen aan pensioen zullen denken, maar breder kijken. Ook naar wonen en zorg.' Goedkoop denkt dat ook. 'Dat zou best op relatief korte termijn al kunnen. Nu mag je je pensioenopbouw alleen maar gebruiken als inkomen na je pensionering. Ik verwacht dat je over niet al te lange tijd een deel mag opnemen van je pensioenvermogen om bijvoorbeeld je hypotheek af te lossen. Daardoor worden je woonlasten lager. Ook dát heeft met pensioen te maken.'



Ondertussen in Den Haag

Het nieuwe pensioenakkoord is een feit. Voor de zomer bereiken werkgevers, vakbonden en kabinet overeenstemming over pensioenen en AOW. De nieuwe pensioenwet gaat in als de Tweede en Eerste kamer instemmen met het voorstel dat het kabinet nu opstelt. Naar verwachting gelden de nieuwe regels vanaf 1 januari 2022.

Eén van de hoofdpunten van het nieuwe pensioenakkoord is de verplichte arbeidsongeschiktheidsverzekering voor zelfstandigen. Het kabinet heeft de sociale partners gevraagd een voorstel te doen, zodat in de toekomst alle werkenden verzekerd zijn tegen de gevolgen van arbeidsongeschiktheid.

Werkgevers en werknemers kunnen straks kiezen uit een persoonlijke en een collectieve pensioenregeling. Bij SPMS is dat de BPMS. In de persoonlijke variant bouwen zij pensioen op in een persoonlijk vermogen, in de collectieve in een gezamenlijk vermogen met extra deling van risico's. Daarnaast kan iedereen een deel van het opgebouwde pensioen op de pensioendatum opnemen. Pensioenfondsen krijgen meer mogelijkheden om mee te bewegen met de economie,

waardoor ze minder reserves hoeven aan te houden.

Voor de opbouw van het pensioen gaat het kabinet uit van een leeftijdsafhankelijke premie. Voor jongeren rendeert hun premie-inleg langer dan voor ouderen, waardoor ze op jongere leeftijd in een relatief hoge pensioenopbouw voorzien. De maatregel maakt de relatie tussen premie en opbouw beter zichtbaar en, zo hoopt het kabinet, aantrekkelijker en flexibeler. Bij SPMS speelt dit minder omdat er 3% vaste stijging is.

Tot slot biedt het akkoord voor mensen met zware beroepen meer mogelijkheden voor vervroegd pensioen, bijvoorbeeld door extra verlof in te zetten.

Onderdeel van het akkoord is verder de wet die regelt dat de AOW-leeftijd minder snel stijgt dan gepland. De komende twee jaar wordt de AOW-leeftijd bevroren op 66 jaar en 4 maanden, waarna hij geleidelijk stijgt tot 67 jaar in 2024. Daarna komen er per jaar dat we langer leven acht maanden bij. De AOW-leeftijd blijft dus gekoppeld aan de levensverwachting. Deze wet gaat in op 1 januari 2020.

Teun van Egmond (63), militair, trauma- en longchirurg

Hoeveel uren werkt u per week?

'Nog steeds meer dan 60 uur per week. We hebben 60.000 spoedeisende gevallen per jaar.'

Verdiept u zich in de opbouw van uw pensioen?

'Ja. Mijn pensioenopbouw bestaat uit twee delen. Ik werk nu 34 jaar, waarvan ik een deel als militair chirurg voor Defensie heb gewerkt. Daardoor heb ik mijn pensioen grotendeels bij het Algemeen Burgerlijk Pensioenfonds (ABP) opgebouwd. Daarnaast heb ik nu een groot aantal jaren pensioen kunnen opbouwen bij SPMS. Toen ik in een maatschap stapte, kon ik die twee niet aan elkaar koppelen.'

Hoe verwacht u dat uw financiële toekomst eruit gaat zien?

'Als mijn pensioen ingaat, zal mijn inkomen aanzienlijk veranderen. Met SPMS ga ik mijn conversie bespreken. Wordt het een hoge of lage conversie? Ook is het nog niet duidelijk wat mijn AOW-leeftijd zal zijn.'

Wat gaat u nog doen om uw pensioen zo goed mogelijk te regelen?

'Nu ik dichtbij de 65 jaar kom, ga ik bij SPMS een tweede Financiële Scan laten doen.'

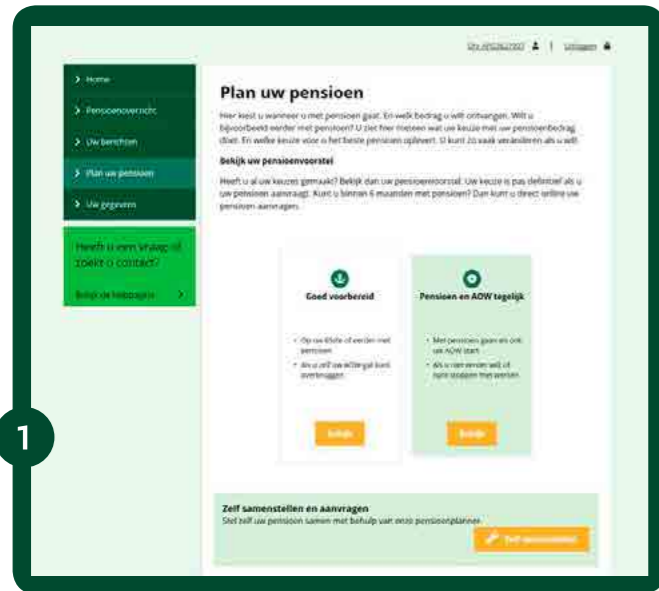
Wat is de reden voor een tweede Financiële Scan?

'Ik verwacht dat ik daarmee een betere afweging kan maken. Wat zijn voor mij de financiële consequenties als ik stop op mijn 65^e, 66^e of 67^e?'



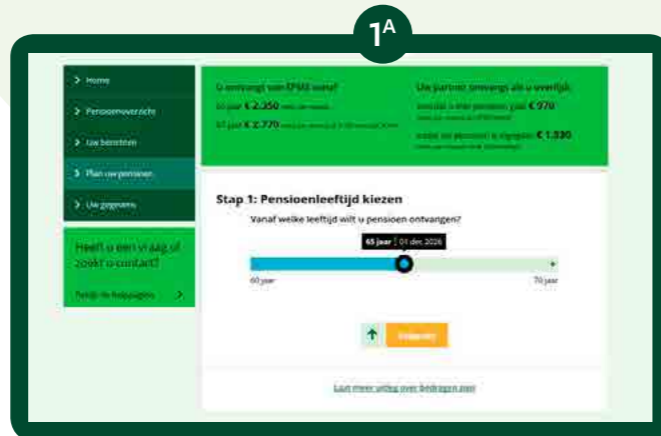
Draai zelf aan de knoppen voordat uw pensioen ingaat

In het digitale portaal MijnSPMS ziet u uw persoonlijke pensioen-situatie. Heel eenvoudig en inzichtelijk. U kunt als deelnemer ook zelf aan de knoppen draaien. Zo kunt u uw keuzemogelijkheden bekijken en wijzigingen doorgeven, uw persoonlijke gegevens aanpassen en pensioenberekeningen maken.



Optie 1 Bereken: eerder of later met pensioen

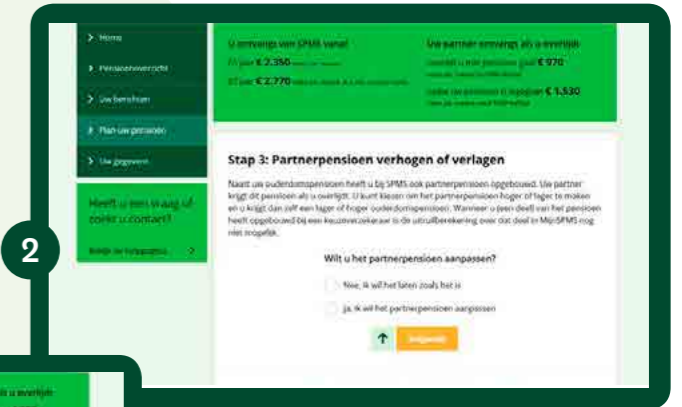
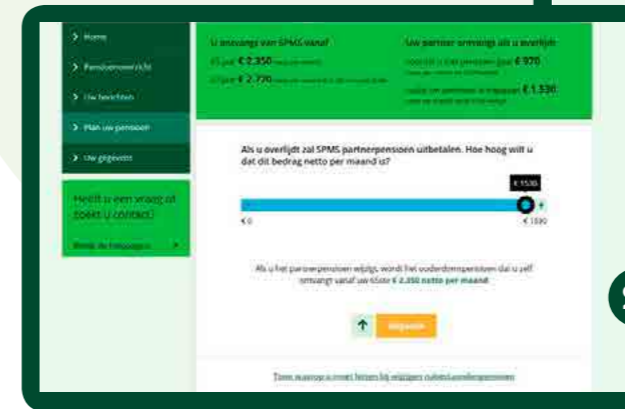
U kunt zelf kiezen of u eerder of later met pensioen wilt gaan. En welk bedrag u wilt ontvangen. Via de button 'Plan uw pensioen' en het schuifbalkje bij 'Pensioenleeftijd kiezen' kunt u berekenen hoe uw keuzes voor u uitpakken.



Op de screenshots ziet u weergaves die zijn gebaseerd op de breedste mogelijke persoonlijke omgeving. Uiteraard is het een persoonlijke omgeving. Wat bij u getoond wordt als u inlogt, is toegespitst op uw persoonlijke situatie.

Optie 2 Partnerpensioen uitruilen voor extra ouderdomspensioen of andersom

U kunt ervoor kiezen om het partnerpensioen te verhogen of te verlagen. Ook hier kunt u met behulp van de schuifbalk zien hoe het uitpakt.



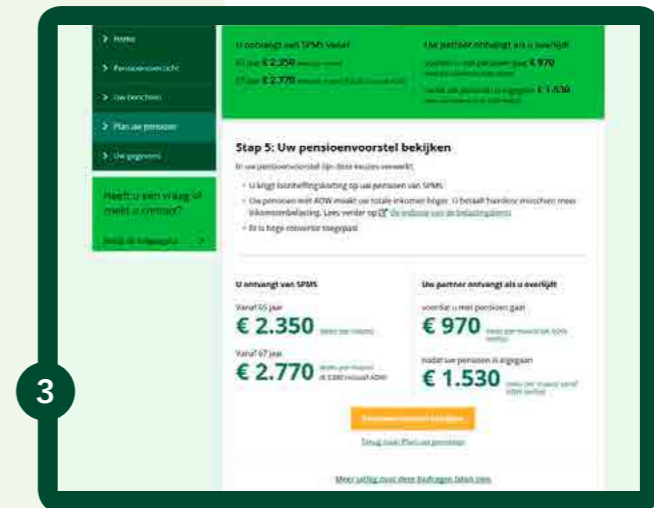
Wijzigingen doorgeven

Heeft u een nieuw rekeningnummer? Liever uw post per mail ontvangen? Geef het door via de button 'Uw gegevens'.

Uw gegevens

Optie 3 Voorstel bekijken en pensioen aanvragen

In het pensioenvoorstel ziet u uw gemaakte keuzes en hoeveel pensioen u netto gaat ontvangen. Bent u tevreden met het resultaat? Rond af door direct uw pensioen aan te vragen.



Dit zeggen uw afgevaardigden

Hoe ziet de toekomst van het pensioenstelsel eruit? En die van SPMS? We peilden de meningen tijdens een Vergadering van Afgevaardigden (VvA) in Houten op 26 maart 2019.

Verwacht u dat het pensioenstelsel zal veranderen?

'Het stelsel moet wel veranderen, want we worden allemaal veel ouder dan de modellen waarmee gerekend is.'

'Ik maak me zorgen, niet voor mezelf, maar voor mijn kinderen. De pensioenleeftijd zal stijgen en het pensioen wordt kariger. We moeten de jeugd duidelijk maken dat ze niet alleen op het pensioen moeten vertrouwen, maar ook zelf initiatief moeten nemen.'

'We zullen meer gaan betalen en minder krijgen.'

'Ik verwacht differentiatie in de AOW-leeftijd, zodat mensen in sommige beroepen eerder AOW krijgen. Dat is hard nodig.'

'Ik verwacht geen grote stelselwijziging, maar wel iedere keer nieuwe maatregelen die het pensioenstelsel verslechteren.'

'De solidariteit zal verdwijnen en pensioenen zullen individueler worden.'

'De politiek en de sociale partners zijn het zo oneens met elkaar, dat het onmogelijk is om op korte termijn echt iets te veranderen.'

'We hebben een prachtig pensioenstelsel. Het is niet meer houdbaar, dus er moet iets veranderen. Wat mij betreft worden dat aanpassingen die helpen om het stelsel in stand te houden.'

Hoe ziet u de toekomst van SPMS?

'Ik denk dat de premie verder omhoog zal gaan en de opbouw omlaag. Dan zal het draagvlak afkalven.'

'Ik verwacht een toenemende weerstand tegen de verplichtstelling. Jongeren willen dat niet meer. Dat zou jammer zijn, want dan verdwijnt het draagvlak.'

'SPMS zit goed in de slappe was, dus we zijn interessant voor grote partijen die ons willen opslokken. Ik hoop dat we niet samengaan met andere fondsen, maar klein en fijn blijven.'

'In de toekomst kunnen we zelf ons pensioenfonds kiezen, vermoed ik. Daar ben ik voorstander van, want het is kwalijk dat zelfstandige artsen verplicht bij één pensioenfonds zitten. Misschien zou ik zelf ook voor SPMS kiezen, maar nu heb ik geen keuze.'

'SPMS zorgt voor een goed rendement. Als dat zo blijft, krijg ik een goed pensioen.'

'Het gaat goed als SPMS de voordelen blijft uitleggen. Als je maar 72 jaar wordt, is het zonde dat je al dat geld hebt ingelegd. Maar als je 95 wordt, ben je er blij mee.'

'Het gaat hartstikke goed met de economie. Maar alles wijst erop dat het heel snel mis gaat. Zowel de spanningen in de wereld als de hoge huizenprijzen in Nederland.'

'De rente is al heel lang laag en dat zal de komende vijf jaar wel zo blijven. Ik denk dat de aandelen een beetje blijven stijgen. Ik ben gematigd positief. De Nederlandse economie is beter bestand tegen een stootje dan de economieën in Zuid-Europa en de Verenigde Staten.'

'Ik heb geen kristallen bol.'

'Mijn kinderen kunnen geen huis kopen, de energieprijzen gaan omhoog, op diesel rijden wordt onmogelijk. Ik houd mijn hart vast voor de toekomst.'

Wat zijn volgens u de economische vooruitzichten?

'De economie trekt aan voor hoger opgeleiden. Lager opgeleiden worden kind van de rekening.'

'Zeven vette jaren, zeven magere jaren. De economie kabbelt wel door. De enige kink in de kabel is een oorlog.'

'De economische situatie hangt af van de uitslag van de presidentsverkiezingen in de Verenigde Staten. De man die nu president is, helpt alles naar de knoppen. Dementia paralytica is mijn diagnose.'

‘Onze pensioenregeling is *voor* en *door* medisch specialisten’

Via uw afgevaardigde kunt u invloed uitoefenen op uw pensioenregeling. BPMS-voorzitter Jolise Martens wil graag iedereen persoonlijk overtuigen van dat belang. Daar voegt zij bovendien aan toe: ‘Ik zou graag meer jongeren en vrouwen in de Vergadering van Afgevaardigden zien.’

Hoe zie je de toekomst van BPMS?

‘BPMS is als beroepspensioenvereniging belangrijk voor de instandhouding van SPMS. Deelname aan de pensioenregeling is wettelijk verplicht zolang er voldoende draagvlak is. Die is er, maar we moeten er alert op zijn dat dat zo blijft. Ik wil blijven uitleggen waarom BPMS belangrijk is, en contact hebben met de achterban. Onlangs hebben we samen met de afgevaardigden onze visie voor de toekomst opgesteld. Wij zijn een vereniging vóór en dóór medisch specialisten en streven naar het behoud van een welvaartsvaste basispensioenregeling. Onze doelstellingen en uitgangspunten daarbij hebben we vastgelegd in een BPMS missie- en visiedocument dat alle deelnemers kunnen inzien via de website. Verder denk ik dat individualisering belangrijker wordt. Mensen willen meer

eigen pensioenpotjes. Daar moeten we over nadenken. Het is de kunst om zo flexibel te zijn dat je kunt meebewegen als dat nodig is.’

Heeft de Vergadering van Afgevaardigden (VvA) voldoende leden?

BPMS-leden worden vertegenwoordigd door afgevaardigden. Deze afgevaardigden samen vormen de VvA. Het bestuur van SPMS legt verantwoording af aan de VvA en de VvA bepaalt de inhoud van de pensioenregeling. Er is altijd nieuwe aanwas nodig. Afgevaardigde zijn is dé manier om mee te praten over je pensioen en over je toekomst. De VvA van BPMS gaat over de inhoud van de pensioenregeling. Afgevaardigde worden biedt een unieke kans om invloed uit te oefenen op de pensioenregeling. En als afgevaardigde (die werkzaam is in een ziekenhuis)



Word lid van BPMS!

Deelnemers van SPMS zijn niet automatisch lid van BPMS. Ga naar www.bpms.nl en meldt u kosteloos aan.

informeer je je collega-vrijgevestigden in je ziekenhuis. Wij helpen je daarbij met informatie die je kunt verspreiden. Daarnaast kunnen de financieel planners van SPMS presentaties geven om de SPMS-regeling goed uit te leggen.’

Overtuig ons eens waarom we in de VvA moeten komen?

‘Het beeld bestaat dat pensioen duur is. Terwijl je levenslang pensioen krijgt, een partnerpensioen, een wezenpensioen en premievrije opbouw bij arbeidsongeschiktheid. Ik wil graag aan iedereen uitleggen dat het dus belangrijk is om je geld juist wel in het pensioenfonds te stoppen én om je te kunnen bemoeien met de inhoud van de regeling. Vooral wil ik een beroep doen op jongeren, die ik mis in de VvA, zodat ze snappen waar zij hun geld uitgeven. Het zou mooi zijn als de VvA een doorsnee is van de BPMS-leden. Dat is het nu niet. Gelukkig zie ik wel iets meer vrouwen in de VvA, maar ook dat zijn er nog te weinig.’

Ben je tevreden over het contact met de achterban?

‘Ik kreeg veel energie van de laatste VvA. Die was inhoudelijk interessant, interactief en levendig. Maar het BPMS-bestuur wil graag input van al onze leden. Dus wil je informatie of uitleg, heb je tips, neem dan contact op!’ Het secretariaat van BPMS is per e-mail bereikbaar via info@bpms.nl.

Vacature bestuurslid BPMS

Het bestuur van BPMS bestaat uit vijf medisch specialisten. De zittings-termijn van de heer J. Jager, bestuurslid via de buitengewone leden, eindigt in april 2020. Voor zijn functie is het bestuur op zoek naar een pensioengerechtigd buitengewoon lid van BPMS.

Via deze functie geeft u inhoud aan de pensioenbelangen van de (buitengewone) leden van de pensioenvereniging BPMS. Ook vergroot u uw kennis over de financiële markten en de dynamische pensioenwereld. Het bestuur vergadert ongeveer elf keer per jaar, meestal op dinsdag.

Als u belangstelling heeft voor deze vacature, neemt u dan **vóór vrijdag 4 oktober 2019** per e-mail contact op met het secretariaat van BPMS via info@bpms.nl. Het secretariaat stuurt u vervolgens een profielschets, waarna u kunt besluiten om zich aan te melden als kandidaat.

Vacature afgevaardigde namens de buitengewone leden

De tien afgevaardigden namens de buitengewone BPMS-leden vertegenwoordigen in de VvA de pensioenbelangen van de medisch specialisten die ouderdomspensioen van SPMS ontvangen of eerder pensioen via SPMS opbouwden maar inmiddels ergens anders verplicht verzekerd zijn (‘slapers’). De zittingstermijn van enkele afgevaardigden namens de buitengewone leden is volgend jaar juni verstreken.

In het najaar worden de buitengewone leden per e-mail op de hoogte gebracht van de vacature en kunnen kandidaten zich aanmelden.

Handige financiële tips

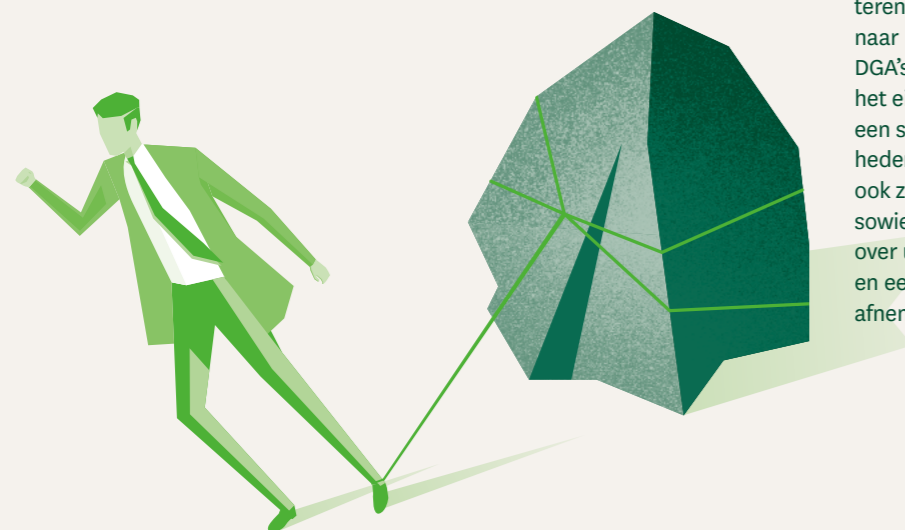
DGA? Keer dividend uit...

Het kan financieel aantrekkelijk zijn om voor het einde van het jaar dividend uit te keren aan uzelf. Over de winst die u maakt in uw BV betaalt u vennootschapsbelasting.

Over de eerste schijf was dat in 2018 nog 20%. Dit jaar is het 19% en in 2020 16,50%. Als u uzelf dividend uitkeert, betaalt u daar dit jaar in box 2 25% aanmerkelijk belangheffing over. Het tarief in box 2 gaat stijgen. In 2020 is het tarief 26,25% en in 2021 is het 26,90%. Daarom is het financieel aantrekkelijk om dit jaar nog dividend uit te keren over de winst uit voorgaande jaren.

Een eenvoudig rekenvoorbeeld: stel dat u vorig jaar € 1.000 winst overhield in uw BV. Daarover heeft u 20% vennootschapsbelasting betaald, dus er blijft € 800 over. Als u deze € 800 dit jaar als dividend uitkeert, betaalt u 25% belasting in box 2, dus € 200. Uiteindelijk blijft er van de € 1.000 winst € 600 over; de effectieve belastingdruk is 40%. Als u wacht met dividend uitkeren, neemt de effectieve belastingdruk toe, omdat het tarief in box 2 stijgt.

Tegenover de tariefstijging in box 2 staat weliswaar een verlaging van de vennootschapsbelasting. Maar van deze verlaging profiteert u pas dit jaar en vooral volgend jaar. Over de winst in de jaren waarin het vennootschapsbelastingtarief hoger was, is het daarom interessant om in 2019 nog dividend uit te keren.



...en verbeter uw rekeningcourantpositie

Als u dividend uitkeert, is het verstandig om hier een goede bestemming voor te vinden. Als u het geld op een spaarrekening zet, betaalt u er vermogensrendementsheffing over in box 3. Dat maakt het minder gunstig om dividend uit te keren. Het is aantrekkelijker om uw dividenduitkering te gebruiken om een eventuele rekening-courantschuld af te lossen.

Stel dat u een schuld van € 100.000 heeft in uw BV. Die kunt u laten uitkeren als dividend. Als u dan 25% belasting betaalt in box 2, kost u dat € 25.000 en bent u van de schuld af. Als u dit volgend jaar doet, kost het u € 26.250. Belastingdruk is niet de enige reden waarom het goed is om uw rekening-courantpositie te verbeteren. De Belastingdienst kijkt kritisch naar rekening-courantschulden van DGA's. Is dit een zakelijke lening? Is het eigenlijk geen winstuitkering of een salaris? Staan er voldoende zekerheden tegenover, zoals een bank die ook zou vragen? Daarom is het sowieso raadzaam om na te denken over uw rekening-courantpositie en een eventuele schuld te laten afnemen.



Box 3 of spaar-BV?

De vermogensrendementsheffing blijft een heet hangijzer. In box 3 betaalt u belasting over een forfaitair rendement. Omdat dit rendement al jaren sterk afwijkt van de werkelijke rendementen die spaarders behalen, is het forfait de afgelopen jaren aangepast. De fiscus rekent niet meer met een fictief rendement van 4%, maar gaat uit van gemiddelde resultaten over meer jaren. Er zijn drie schijven voor het berekenen van het fictieve rendement. Zo gaat de fiscus ervan uit dat u méér rendement haalt naarmate u meer vermogen heeft. En dat u bij een hoger vermogen meer belegt dan spaart.

Desondanks blijft het rendement fictief. Het ziet er niet naar uit dat dit snel verandert. Volgens het kabinet is een verandering van de vermogensrendementsheffing te complex. Wel onderzoekt het kabinet of het mogelijk is om mensen die uitsluitend spaargeld hebben en geen beleggingen eerlijker te belasten. Zolang de fiscus rekent met fictieve rendementen kan het bij lagere rendementen een overweging zijn om zoveel mogelijk vermogen in de BV te laten. In een spaar-BV wordt het werkelijke rendement belast. Een spaar-BV is gunstiger naarmate u vermogender bent. Zeker wanneer u over meer dan 1 miljoen euro beschikt, waardoor u in de hoogste schijf van box 3 terechtkomt. De peildatum voor de vermogensrendementsheffing is 1 januari 2020.



Aflossingsblij

Heeft u een aflossingsvrije hypotheek? De meeste hypotheekleningen hebben een looptijd van dertig jaar. Na dertig jaar moet u uw hypotheek aflossen of verlengen. Het idee bestaat dat verlenging van de hypotheek geen probleem is als er veel overwaarde is. Dat kan tegenvallen. Daarom zijn banken de campagne 'Aflossingsblij' gestart; ze willen woningbezitters stimuleren om hun hypotheek af te lossen. Een van de mogelijke tegenvallers is bijvoorbeeld dat de bank rekening houdt met uw pensioeninkomen vanaf het moment dat een middenvijftiger een hypotheek wil afsluiten of verlengen. Is uw pensioeninkomen volgens de normen van de bank toereikend om uw hypotheek voort te zetten? Een andere tegenvaller is de hypotheekrenteaf trek. U mag maximaal dertig jaar de hypotheekrente aftrekken. Voor veel mensen betekent dit dat het afloopt per 1 januari 2031.

‘Onze pensioenregeling zit heel degelijk in elkaar’



Biemond:
‘Pensioen is belangrijk genoeg om veel tijd aan te besteden’



Bijl (60) trad acht jaar geleden toe tot het SPMS-bestuur nadat hij ‘De prooi’ had gelezen, het boek waarin journalist Jeroen Smit de teloorgang van ABN Amro reconstrueert. Bijl: ‘Zo’n belangrijke bank die op strategisch niveau niet goed bleek te zijn bestuurd. Dat zoiets kan gebeuren. Daardoor kreeg ik als medisch specialist behoefte om me te bemoeien met het pensioenfonds voor medisch specialisten.’ Vervolgens kwam hij in een compleet nieuwe wereld terecht. ‘Het was voor mij een grote verrassing dat er naast de medische wereld een ongelooflijk grote financiële wereld bestaat, die ingewikkeld, fascinerend en interessant is. De complexiteit van de vraagstukken waarmee je te maken krijgt als pensioenfondsbestuurder heeft mij verbaasd. De vraagstukken

‘SPMS heeft een stevige positie. Daar kunnen we trots op zijn.’ Een gesprek tussen Micon Bijl, de vertrekkende voorzitter van SPMS, en Piet Biemond, die hem opvolgt.

in de pensioensector zijn een klasse ingewikkelder dan de vraagstukken in ziekenhuizen.’ Hoe komt dat? ‘Je moet veel belangen tegen elkaar afwegen, vooral financiële belangen. Daarbij spelen zo veel factoren een rol. Ook externe factoren waar je geen invloed op hebt, de rentestand bijvoorbeeld, maar die van grote invloed zijn op het pensioenresultaat. Daar moet je prudent mee omgaan.’ Hij kijkt tevreden terug op de afgelopen acht jaar. ‘We hebben meer grip gekregen. Zo hebben we bijvoorbeeld een aparte afdeling voor risicomangement en een intensieve relatie met Blackrock, de grootste beleggingsbeheerder ter wereld.’

Brede blik

Biemond (62), zes jaar bestuurslid van SPMS en de laatste jaren ook voorzitter van de commissie Audit & Risk, raakte geïnteresseerd in het pensioenfonds toen hij lid werd van de Vergadering van Afgevaardigden (VVA). ‘Toen de regelgeving veranderde werd de VVA

opgericht en kwam er vanuit elk ziekenhuis een afgevaardigde. Dat is een systeem waar we heel trots op kunnen zijn. Ik had op dat moment net zo weinig belangstelling voor pensioen als de gemiddelde deelnemer, maar ik had behoefte aan een nieuwe uitdaging.’ Als VvA-lid raakte hij steeds meer geïnteresseerd in het pensioenfonds. Uiteindelijk werd hij bestuurslid. ‘Pensioen is belangrijk genoeg om veel tijd aan te besteden. Ik heb daar nooit spijt van gehad. Dit is echt een verrijking van mijn loopbaan.’ Zo denkt Bijl er ook over. ‘Je hebt een bredere blik, je kijkt anders naar dingen, je leest andere kranten.’ Hij verwijst naar de bekende Amerikaanse cardioloog Eric Topol. ‘Die deed zo veel verschillende dingen. Op medisch gebied, op IT-gebied. Hij was overal vroeg bij. Dat komt door zijn brede blik. We zijn niet allemaal Topol, maar je kunt wel proberen verder te kijken dan het ziekenhuis.’ Biemond beaamt dat. ‘Ik werk met plezier in het ziekenhuis omdat ik ook bij het pensioenfonds mijn geest kan scherpen en vice versa. En als je je werk met plezier doet, functioneer je beter.’



Bijl: ‘Zo veel individualiseren als mogelijk is, zonder de efficiency te schaden’



Jaarlijks 3% indexatie

Wat wil Biemond bereiken als voorzitter? ‘De stevige positie van SPMS handhaven. Onze dekkingsgraad is goed. Sinds 2008 hebben we elk jaar 3% kunnen indexeren, dus we hebben méér dan de inflatie aan het pensioen kunnen toevoegen. Daar zijn we trots op.’ Hoe komt het dat SPMS zo goed presteert? Biemond: ‘Onze pensioenregeling is heel degelijk opgezet. Bij ons hebben deelnemers altijd extra premie betaald om de loonontwikkeling te kunnen volgen. Dat helpt bij het financieren van de indexatie. Daarnaast heeft SPMS zich veel meer dan een gemiddeld pensioenfonds ingedekt tegen een dalende rente. Dit heeft ook veel geld opgeleverd. Bijl: ‘Van onze premie zit 40% in de indexatie. Dat is de andere kant van het verhaal. Veel fondsen doen aan overpromise and underdeliver. Wij doen aan underpromise and overdeliver. Biemond: ‘Dat is het succes van ons fonds.’ Bijl vertelt dat jonge medisch specialisten die nieuw binnenkomen bij SPMS soms vinden dat ze veel premie moeten betalen. ‘Maar als ze een paar keer met een financieel planner van

SPMS hebben gepraat, zien ze dat ze er veel voor terugkrijgen.’

Toekomstige ontwikkelingen

Zowel Bijl als Biemond noemen de behoefte aan individualisering een van de belangrijke ontwikkelingen waarmee SPMS in de nabije toekomst te maken krijgt. ‘De schotten tussen pensioenopbouw en het aflossen van de hypotheek en het inkopen van zorg zullen lager worden’, voorspelt Biemond. ‘Die wens leeft in de samenleving en de verwachting is dat de wet op dit punt meer ruimte gaat bieden.’ Bijl: ‘Als pensioenfonds moet je zo veel individualiseren als mogelijk is, zonder de efficiency te schaden.’ Allebei verwachten ze dat de verplichtstelling blijft bestaan. ‘Zonder verplichtstelling is het risico groot dat mensen geen pensioen opbouwen. Dat zie je terug in de discussie over zzp’ers’, zegt Bijl. Maar ze kunnen zich wel voorstellen dat ooit de verplichte regelingen vervallen en dat deelnemers zelf hun pensioenfonds mogen kiezen. Biemond: ‘Dan moet je zorgen dat je een goed product aanbiedt. En dat doen wij.’

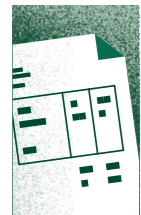
Korte berichten

UPO gaat werken met scenario's

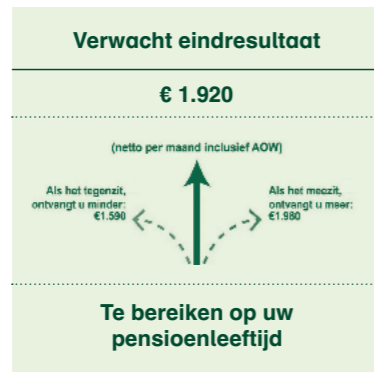
Minister Koolmees (Sociale zaken en Werkgelegenheid) vindt het belangrijk dat deelnemers aan pensioenregelingen meer inzicht krijgen in het pensioen dat zij straks kunnen verwachten. Daarom wil hij dat de pensioenuitkeringen die een deelnemer vanaf het moment van pensionering kan verwachten op het Uniform PensioenOverzicht (UPO) wordt aangepast. Op het UPO staat altijd het bedrag waarop iemand volgens het pensioenreglement kan rekenen. De minister wil voortaan uitgaan van drie scenario's.

SPMS maakt scenarioanalyses om de omgeving van het pensioenfonds in kaart te brengen. Welke ontwikkelingen in de omgeving – onder andere politiek, economisch, demografisch – kunnen zich voordoen? En hoe reageert SPMS op deze bedreigingen en kansen? De minister gaat voor het UPO uit van puur financiële scenario's. Dit komt erop neer dat een deelnemer met ingang van 2020 op het UPO ziet op welke pensioenuitkering hij kan rekenen bij een verwacht economisch scenario, bij een optimistisch economisch scenario en bij een pessimistisch economisch scenario.

Geef uw inkomensgegevens door



Jaarlijks krijgt u van SPMS schriftelijk het verzoek om uw inschaling te controleren. Als u niet in de hoogste klasse bent ingeschaald, is het belangrijk dat u het inkomensformulier invult en deze informatie doorgeeft aan SPMS. Bent u daar nog niet aan toegekomen? Doe het alsnog, want een onjuiste inschaling kan tot vervelende discussies met de Belastingdienst leiden.



Vanaf 30 september 2019 ziet u de navigatiemetafoor op mijnpensioenoverzicht.nl. In dit voorbeeld van de navigatiemetafoor is gebruik gemaakt van fictieve bedragen.

Deze laat uw ouderdomspensioen zien in de drie gevallen. Deze scenario's zijn gecorrigeerd voor verwachte inflatie en daarom niet 1-op-1 vergelijkbaar met de bedragen op het UPO. Bij vrijwel alle pensioenregelingen is de indexatie afhankelijk van de financiële situatie van het fonds. Indexatie mag alleen als de dekkingsgraad voldoende is. De indexatie wordt namelijk bekostigd uit beleggingswinsten. Bij SPMS is de situatie anders. SPMS heeft een vaste indexatie van 3%. Maar net als de andere pensioenregelingen zal SPMS in 2020 op het UPO meerdere bedragen laten zien. Vanaf september 2019 zijn deze verschillende scenario's en het effect op uw toekomstig pensioen ook opvraagbaar bij het fonds en te zien in het landelijk pensioenregister op www.mijnpensioenoverzicht.nl.

Arbeidsongeschikt? Geef het door

Als u voor ten minste 50% niet meer in staat bent uw vak uit te oefenen, bent u volgens het pensioenreglement van SPMS arbeidsongeschikt. In dat geval neemt SPMS uw premiebetaling helemaal of gedeeltelijk over. Zo blijft u pensioen opbouwen totdat uw pensioen ingaat of uiterlijk totdat u 65 jaar bent. Heeft u geen arbeidsongeschiktheidsverzekering, neemt SPMS maximaal 3 jaar de premie over. Voor de premieovername door SPMS geldt een wachttijd van één jaar. Het is belangrijk om arbeidsongeschiktheid zo snel mogelijk te melden bij SPMS. Als u dit te laat doorgeeft, kan het betekenen dat het recht op premieovername vervalt. Doorgeven kan telefonisch: 020-583 62 62. Of stuur een e-mail naar: administratie@spms.nl.

Bijeenkomsten

In het najaar staat een aantal bijeenkomsten op de agenda:

Grip krijgen op de balans
• 14 oktober Nieuwerkerk aan den IJssel

Goed voorbereid met pensioen
• 29 oktober Zwolle
• 31 oktober Eindhoven
• 7 november Houten
• 21 november Nieuwerkerk aan den IJssel

Gepensioneerdendag
• 22 oktober Breukelen

Premie-dekkingsgraad

Per 1 januari 2019 heeft het fonds vanwege de lage rente maatregelen moeten treffen om de premiedekkingsgraad evenwichtig te houden. De lage rente blijft aanhouden. Daarom verwacht SPMS ook het komend jaar weer maatregelen te moeten treffen. Wat deze maatregelen zullen zijn is nog niet bekend. Hierover volgt in de komende maanden meer informatie.



In 2018 is door het bestuur van SPMS een premiedekkingsgraadbeleid vastgesteld. De premiedekkingsgraad geeft de verhouding weer tussen de ontvangen premie en de kosten van de pensioenopbouw. Een financieel gezond fonds heeft een evenwichtige premiedekkingsgraad. Een premiedekkingsgraad van 100% betekent dat de premie precies voldoende is om de nieuwe pensioenopbouw te financieren. Het SPMS-bestuur vindt een vijfjaargemiddelde van 70% nog evenwichtig. De rente heeft een enorme invloed op de premiedekkingsgraad.

SPMS scoort hoog op risico-rendement-verhouding



Absolute rendementen zeggen weinig over de beleggingsprestaties van pensioenfonds. Want hoe zit het met de kosten van vermogensbeheer? Of transactiekosten? Bovendien zegt een absoluut rendement niets over de risico's die een pensioenfonds neemt. Om goed te kunnen oordelen over de kwaliteit van het beleggingsbeleid, moet je ook naar de risico's kijken.

Pensioen Pro onderzocht samen met pensioenconsultant First Pensions welke pensioenfonds in Nederland in de periode 2013-2017 het beste, voor risico gecorrigeerde, rendement halen. Ze keken naar de 50 grootste pensioenfonds. Het is opvallend dat fondsen die hoog scoren als het om absoluut rendement gaat, vaak een veel lagere plaats innemen als er gekeken wordt naar het voor risico gecorrigeerde rendement. SPMS scoort echter op beide lijstjes hoog. Als het gaat om het absolute beleggingsrendement staat SPMS met een rendement van 8,7% op de 6^e plaats in de top 50. Wanneer het rendement voor risico wordt gecorrigeerd, behaalt SPMS de 7^e plaats in de top 50. Wanneer er wordt gekeken wordt naar het bijhouden van de verplichtingen staat SPMS zelfs op de 4^e plaats. Het risicoprofiel van een pensioenfonds hangt onder andere af van de beleggingsmix, leeftijdsopbouw van de deelnemers en de looptijd van de verplichtingen.

Termijn partneralimentatie korter

Per 1 januari 2020 wordt de termijn van de partneralimentatie korter. De duur van partneralimentatie wordt de helft van de duur van het huwelijk, met een maximum van 5 jaar. Wel kan er straks nog een uitzondering gemaakt worden als een huwelijk langer dan 15 jaar heeft geduurd en als de partner die alimentatie gaat ontvangen 50 jaar of ouder is of binnen tien jaar na de scheiding de AOW-leeftijd bereikt. Dan zou de partneralimentatie maximaal tien jaar kunnen duren. Ook kan er een uitzondering gemaakt worden als er kinderen zijn die op het moment van de scheiding jonger zijn dan 12 jaar. Dan zou de alimentatietermijn kunnen duren totdat het jongste kind 12 jaar is. De verkorting van de partneralimentatieduur geldt alleen voor scheidingen in 2020 en daarna.

Colofon

Redactiecommissie SPMS & APG
Concept en realisatie APG & Forty7, Amsterdam
Vormgeving Studio Noto, Maastricht
Fotografie Vincent van den Hoogen, Mark Kuipers, Winand Stut
Drukwerk Roto Smeets Grafiservices
Redactieadres Redactie PensioenInzicht
Postbus 6003, 1005 EA Amsterdam

SPMS 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.

U krijgt PensioenInzicht omdat het belangrijke informatie bevat over uw pensioenregeling. U kunt zich niet afmelden voor het magazine. SPMS is verplicht u deze informatie te verstrekken.

Dit magazine is gedrukt op 100% gerecycled, FSC-gecertificeerd papier.

Echt en direct contact

Het is natuurlijk handig dat al uw pensioenzaken digitaal inzichtelijk zijn, maar wellicht heeft u gewoon behoefte aan telefonisch contact. Kies dan voor een echt gesprek met een direct antwoord.

René Kooij,
pensioenadviseur SPMS:

'Van maandag tot en met vrijdag tussen 8.30 en 17.30 uur is SPMS bereikbaar via (020) 583 62 62 om uw vragen te beantwoorden. Bent u bang dat u lang in de wacht moet staan? Niet nodig! SPMS neemt doorgaans uw telefoontje binnen twintig seconden op.'



Chatten met SPMS kan van maandag tot en met vrijdag via [spms.nl](https://www.spms.nl) tussen 8.30 en 17.00 uur



Uw persoonlijke gegevens bekijken en wijzigen via MijnSPMS



Van maandag tot en met vrijdag tussen 8.30 en 17.30 uur op (020) 583 62 62



Stel uw vraag via het contactformulier op [spms.nl](https://www.spms.nl) of mail naar administratie@spms.nl

Uw pensioen.
Ons specialisme.

www.spms.nl

 **SPMS**
stichting pensioenfonds
medisch specialisten