

Bijeenkomst Bijna met pensioen

Donderdag 6 juni 2024



Programma



Vermogensbeheer >



Uw SPMS pensioen >



Overige oudedags-
voorzieningen >



Financiële planning >



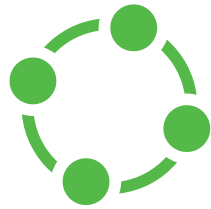
Vermogens- beheer

Fred Wouters
Investment Manager bestuursbureau SPMS

Vermogensbeheer



Hoe werk een
pensioenfonds? >



Hoe zijn de
beleggingen bij SPMS
gestructureerd? >

Hoe werkt een pensioenfonds?

Verplichtingen en beleggingen



Werking pensioenfonds

Premie

- Vanaf +/- 35 jaar tot 65 jaar (30 jaar)

Pensioenuitkering

- Vanaf 65 jaar tot overlijden???? (gemiddeld 23 jaar)

Beleggen

- Vanaf +/- 35 jaar tot overlijden? (gemiddeld 53 jaar)

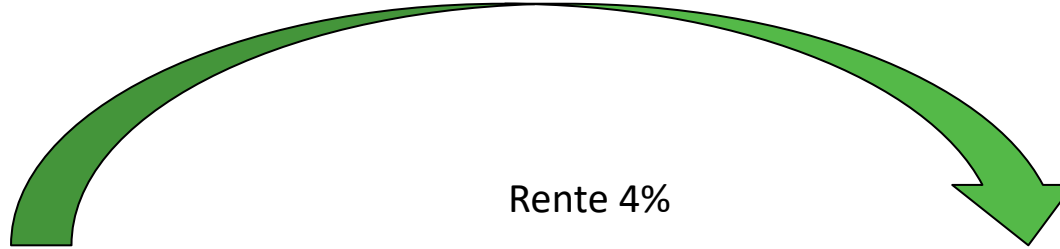
Oprenten / disconteren

Pensioen premie

$$€ 100 + € 4 = € 100 * 1,04$$

Pensioen,
premie plus rendement

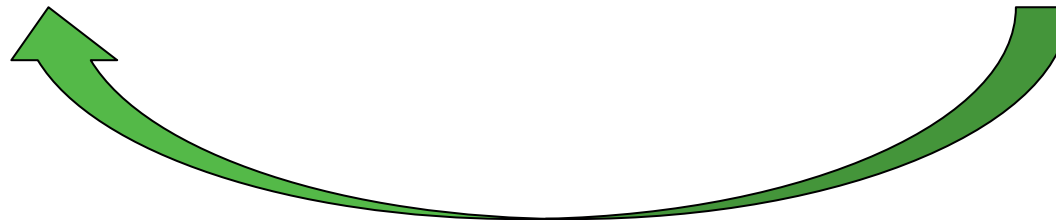
€ 100



Rente 4%

€ 104

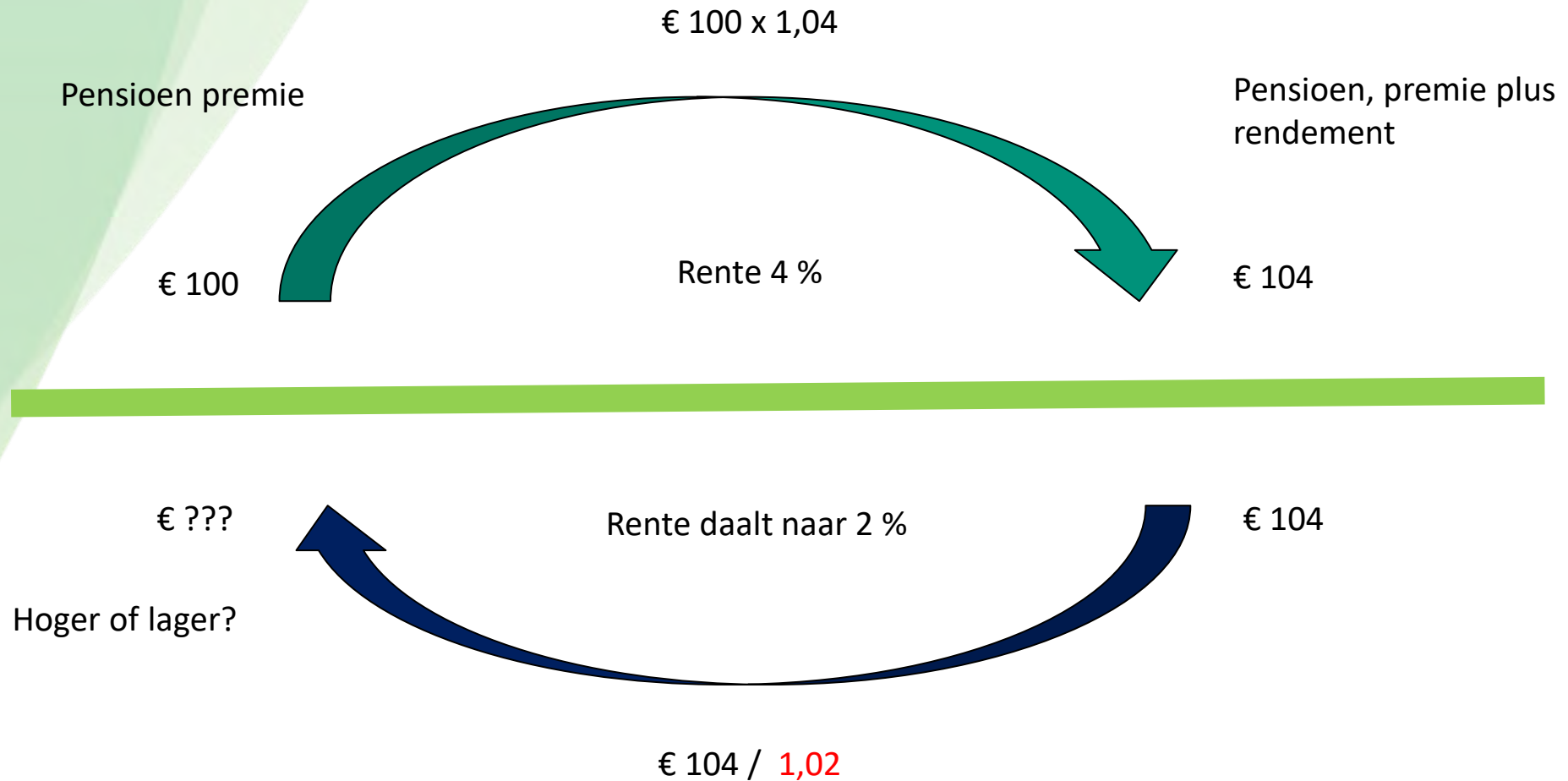
€ 100



€ 104

$$€ 104 / 1,04$$

Oprenten / disconteren (2)



Lange looptijd zorgt voor groter effect renteveranderingen

- Looptijd 1 jaar rentedaling van 3% → 3,0% hogere verplichting
- Looptijd 2 jaar rentedaling van 3% → 6,0% hogere verplichting
- Looptijd 10 jaar rentedaling van 3% → 34,0% hogere verplichting
- **Looptijd 20 jaar rentedaling van 3% → 80% hogere verplichting**
- Looptijd 30 jaar rentedaling van 3% → 141% hogere verplichting

Rentegevoeligheid is dus groter bij langere looptijd

Effect in euro's

1000 euro in 5 jaar			
Rente	4%	2%	0,50%
Euro's vandaag	821,9	905,7	975,4
1000 euro in 20 jaar			
Rente	4%	2%	0,50%
Euro's vandaag	456,4	673,0	905,1

Dekkingsgraad: graadmeter voor de financiële gezondheid

$$\text{Dekkingsgraad} = \frac{\text{Vermogen}}{\text{Verplichtingen (contante waarde)}} \times 100$$

- 100: genoeg vermogen om aan verplichtingen te voldoen
- <100: te weinig vermogen, maar looptijd is lang
- >100: er is een vermogensbuffer (surplus)

Balansontwikkeling bij rentedaling

Balans SPMS (rente 4%)			
Beleggingen		Verplichtingen	€ 10.000
- aandelen	€ 4.100	Buffer	€ 3.500
- obligaties	€ 7.000		
- overig	€ 2.400		
Totaal	€ 13.500		€ 13.500
Dekkingsraad	135		
Balans SPMS (rente 2%)			
Beleggingen		Verplichtingen	€ 12.900
- aandelen	€ 4.100	Buffer	€ 1.860
- obligaties	€ 8.260		
- overig	€ 2.400		
Totaal	€ 14.760		€ 14.760
Dekkingsraad	114		

- Rente daalt van 4% naar 2%
- Obligaties looptijd 10 jaar
- Verplichtingen looptijd 20 jaar
- Rentegevoeligheid verschil
- Dekkingsgraad daalt (135 naar 114)

+ 2.900

- 1,640

+ 1.260

Rente-afdekking

Balans SPMS (rente 2%)			
Beleggingen		Verplichtingen	€ 12.900
- aandelen	€ 4.100	Buffer	€ 4.122
- obligaties	€ 8.260		
- overig	€ 2.400		
- swap	€ 2.262		
Totaal	€ 17.022		€ 17.022
Dekkingsraad	132		

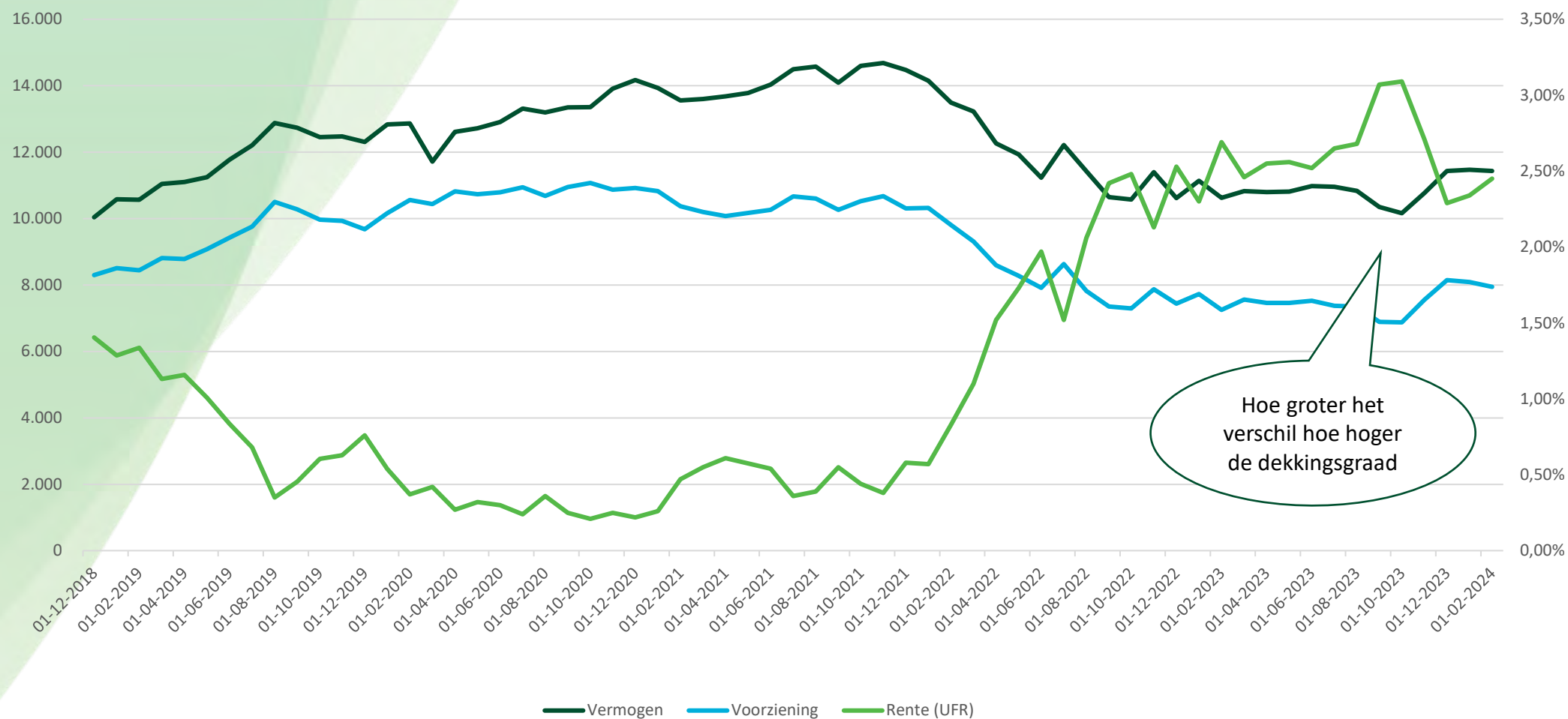
- Swap wordt geld waard als rente daalt.
- Bij SPMS wordt 78% van rentedaling gecompenseerd.
- Indien rente stijgt, dan minder opwaarts potentieel.
- Dekkingsgraad is minder gevoelig geworden voor de rente, maar het **vermogen** is juist erg **volatiel** geworden.
 - Rentedaling (2%-punt) 2 mrd meer vermogen
 - Rentestijging (2%-punt) 2 mrd minder vermogen
 - Dekkingsgraad is slecht 2 punten gedaald i.p.v. 21 punten

SPMS heeft een stabiele dekkinggraad

Uitkomsten scenario-analyse

Equity Return	Interest Rate Change								
	-2.00%	-1.50%	-1.00%	-0.50%	0.00%	0.50%	1.00%	1.50%	2.00%
-40.0%	116.5%	119.6%	123.0%	126.7%	130.4%	134.3%	138.0%	141.4%	144.2%
-30.0%	119.3%	122.7%	126.4%	130.4%	134.5%	138.8%	142.9%	146.7%	149.8%
-20.0%	122.0%	125.8%	129.8%	134.1%	138.6%	143.3%	147.8%	152.0%	155.4%
-10.0%	124.8%	128.8%	133.2%	137.8%	142.7%	147.8%	152.7%	157.2%	161.0%
0.0%	127.6%	131.9%	136.5%	141.6%	146.9%	152.3%	157.6%	162.5%	166.6%
10.0%	130.3%	134.9%	139.9%	145.3%	151.0%	156.8%	162.5%	167.7%	172.2%
20.0%	133.1%	138.0%	143.3%	149.0%	155.1%	161.2%	167.3%	173.0%	177.8%
30.0%	135.9%	141.0%	146.7%	152.7%	159.2%	165.7%	172.2%	178.3%	183.4%
40.0%	138.6%	144.1%	150.0%	156.5%	163.3%	170.2%	177.1%	183.5%	189.0%

Ook in praktijk stabiele dekkinggraad



Dekkinggraad is in 2023 gedaald van 142,7% naar 140,4%, per 10 mei 2024 145,8%

Hoe zijn de beleggingen
van SPMS
gestructureerd?



Governance rondom beleggingen

SPMS

Bestuur & Investment Committee

Bestuursbureau

Eerste lijn & Tweede lijn

Fiduciair beleggingsmanager

BlackRock

16 beleggingsmanagers

22 beleggingsmandaten

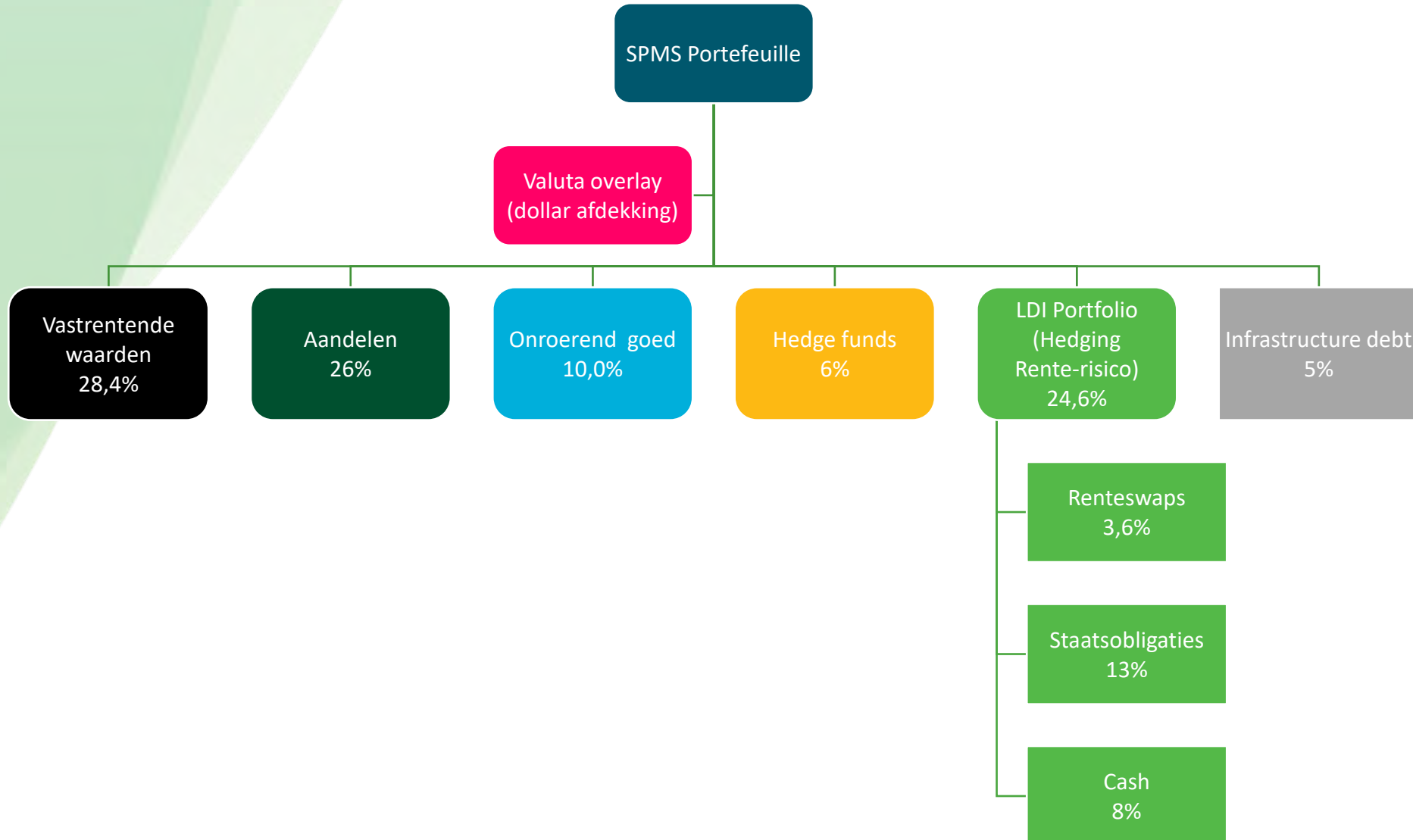
Beleggingsadministrateur

JP Morgan

Duurzaamheid

Columbia Threadneedle

Beleggingsportefeuille SPMS (2024)



Onderliggende managers

Vastrentende waarden

28,4%

- Blue Bay EU Bedrijfsobligaties
- Prudential US Bedrijfsobligaties
- Amundi Pioneer US Core Plus
- **BlackRock US Core Plus**
- Pimco Emering Market Debt HC
- Neuberger Emerging Market Debt LC

Aandelen

26%

- **BlackRock Europa Large cap aandelen**
- DWS Europa Small cap aandelen
- **BlackRock Noord Amerika CTB (passief)**
- Schroders Opkomende landen
- **BlackRock Azie Pacific CTB (passief)**

LDI en Cash

24,6%

Blackrock Liability Driven Investment (LDI)

Geldmarktfondsen:

- Goldman Sachs
- JP Morgan
- **BlackRock**

Hedge funds

6%

- **Blackrock** Fixed Income Global Alpha (FIGA)
- BlackStone Strategic Opportunities Fund (BSOF)
- Prisma (fund of fund)

Onroerend goed

10%

- Cohen & Steers
- Townsend (23 fondsen)

Infrastructure debt

5%

- Macquarie
- **BlackRock**

Conclusie

- Rente heeft veel invloed op een pensioenfonds.
- Rendement is niet belangrijkste stuurinstrument, risico net zo belangrijk.
- Complex geheel, beleggingsspecialisten zijn noodzakelijk.
- Derivaten (renteswaps) nuttig bij beperken risico.
- Spreiden van een portefeuille is verstandig.



Uw SPMS- pensioen

Alişen Düzgün
Financieel planner bestuursbureau SPMS

Uw SPMS-pensioen



Wat is pensioen? >



Uw pensioen >



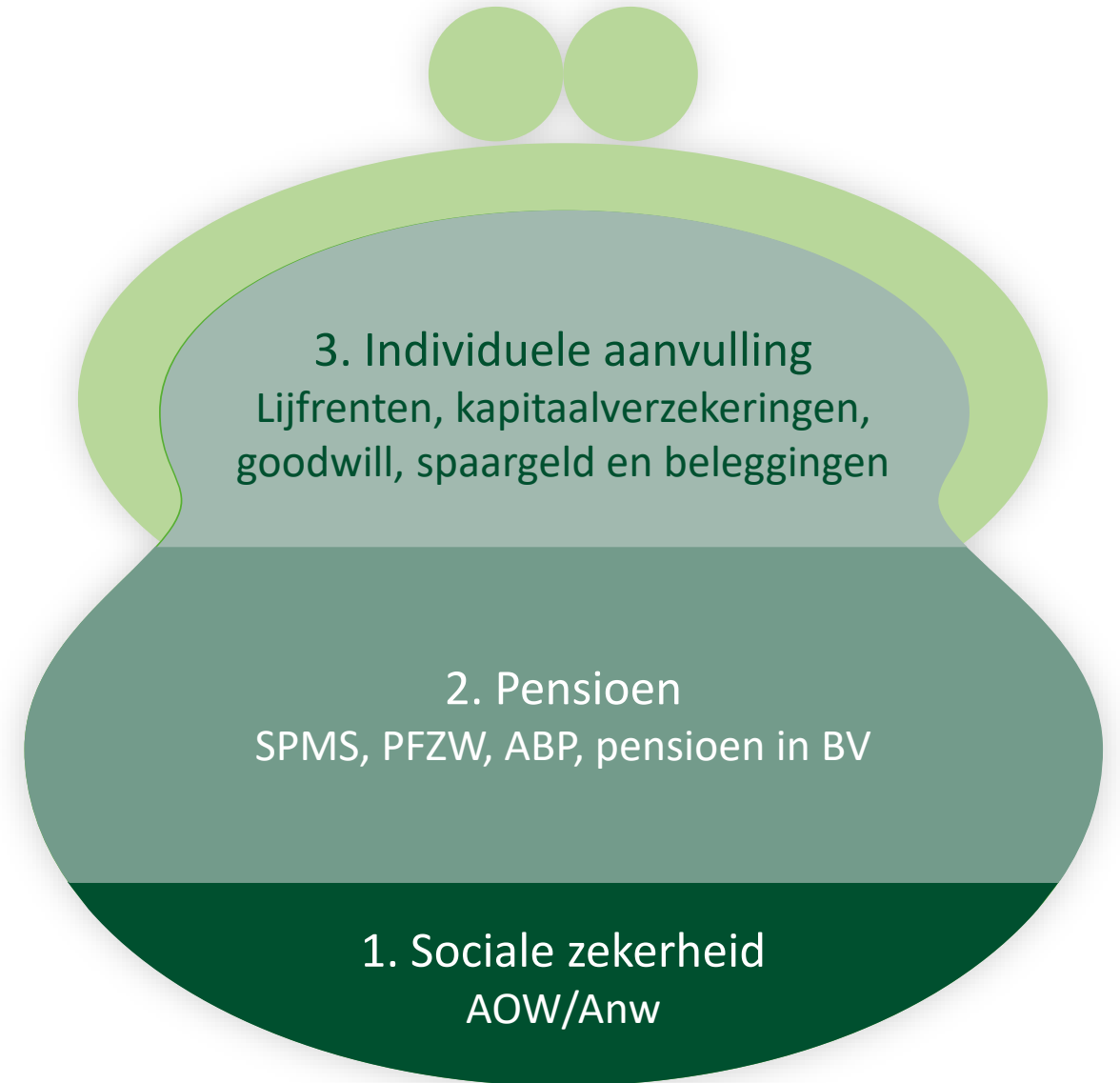
Keuze-
mogelijkheden >



Inzicht eigen
pensioen >

Wat is pensioen?

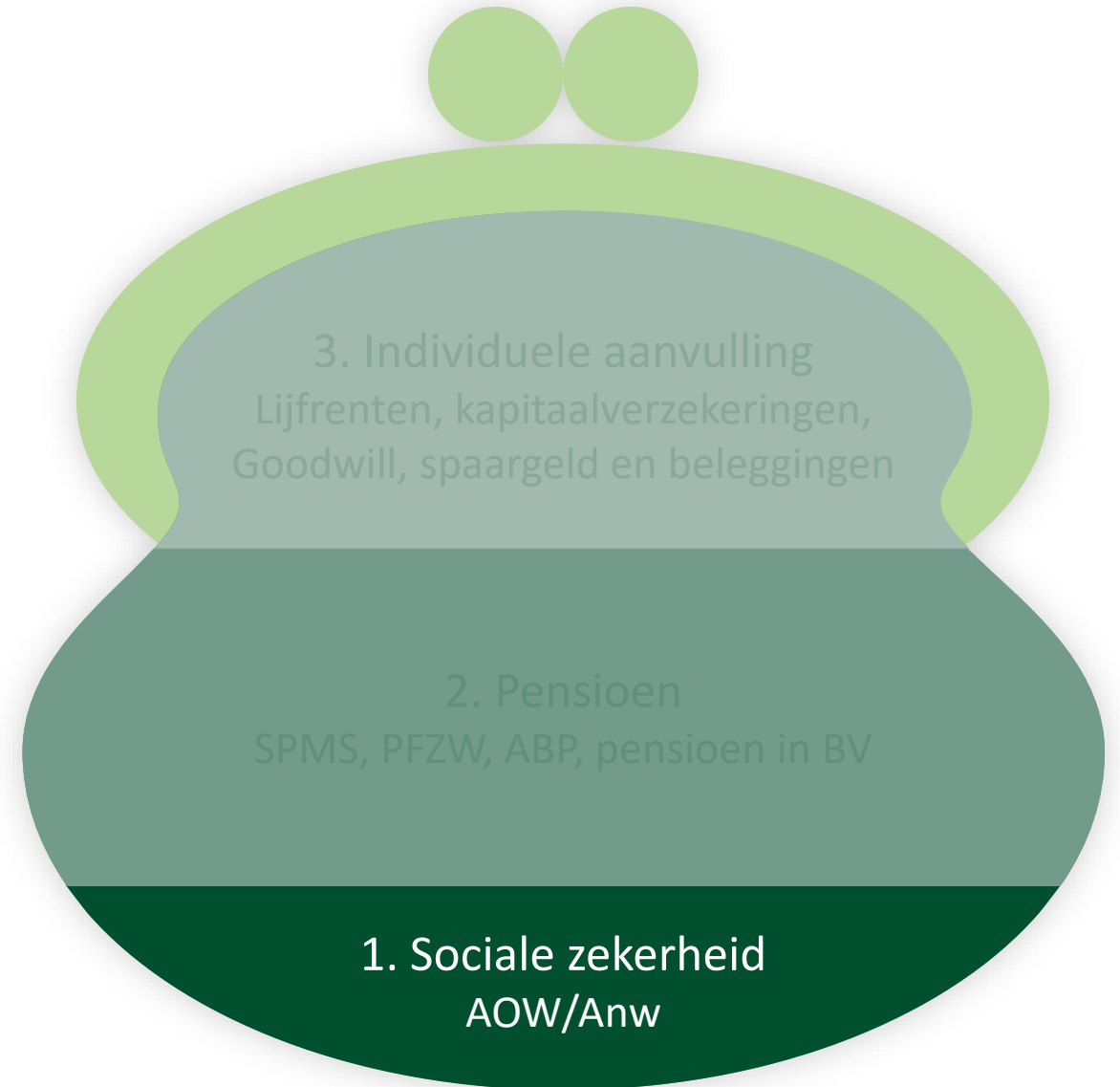
Het 3-pijler systeem



1e pijler, Sociale zekerheid

AOW:

- 67 jaar 3 maanden oplopend
- Vanaf 2030 geldt ingangsdatum afhankelijk van levensverwachting
- Hoogte uitkering gehuwden: € 13.224 (bruto) per persoon per jaar
- Alleenstaande: € 19.413 (bruto) per jaar



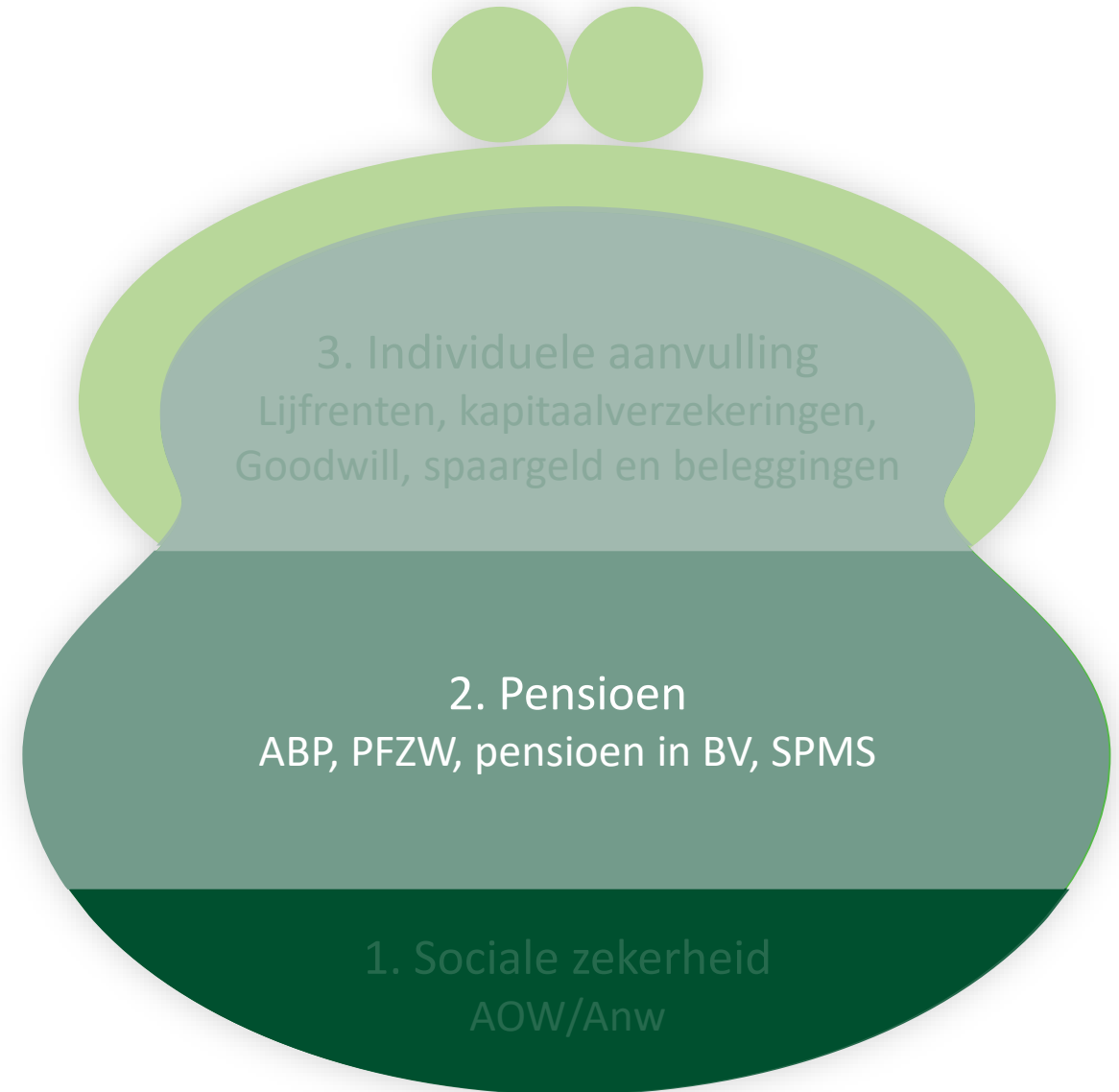
2e pijler, Pensioen

ABP/PFZW/pensioen in BV.:

- Uitkering premievrije rechten vanaf AOW-gerechtigde leeftijd
- Soms nog overbruggingspensioen
- BV-pensioen - ODV

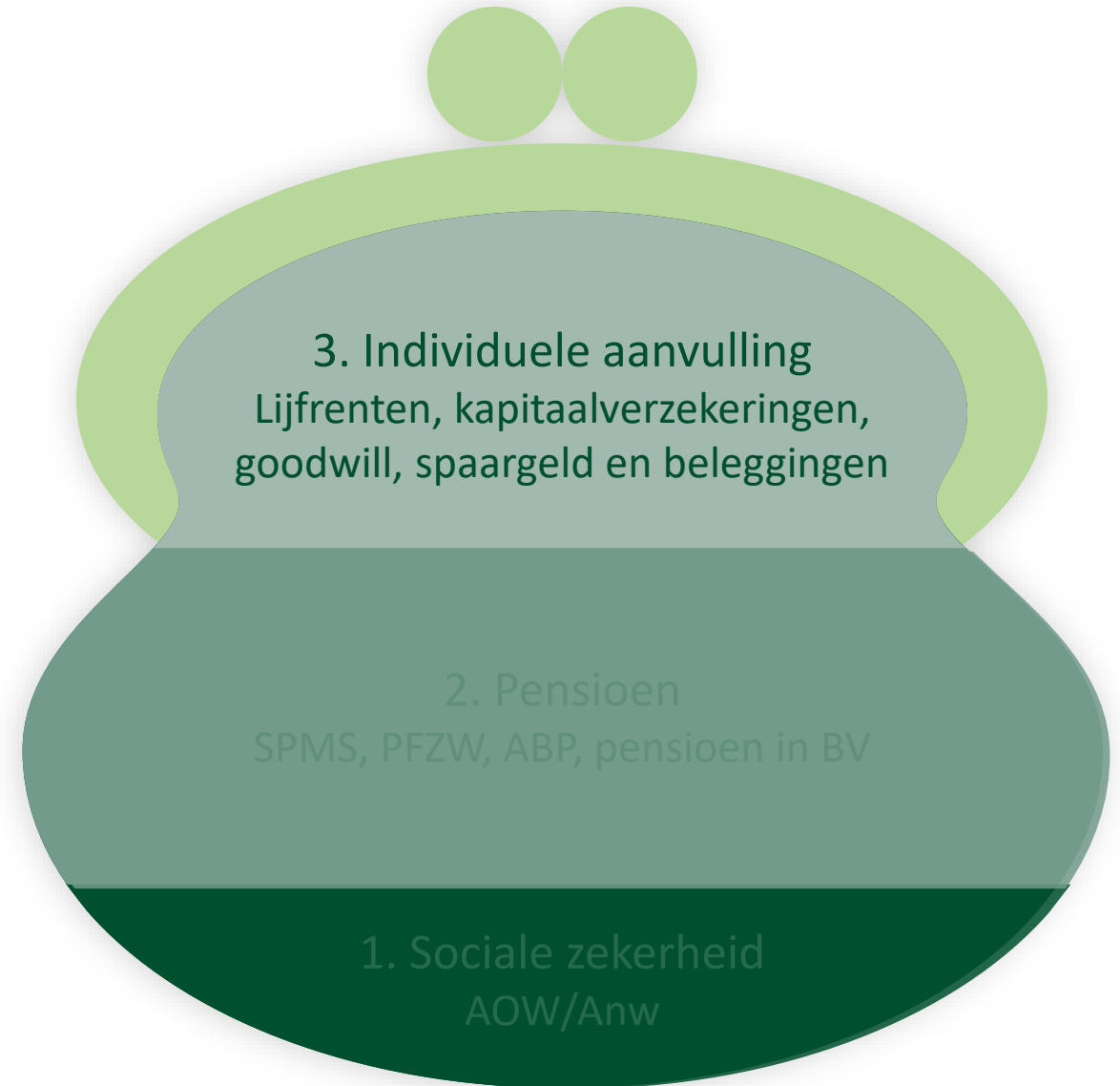
SPMS:

- Keuzemogelijkheden in de pensioenregeling:
 - Conversie
 - Uitrust
 - Uitstel / vervroegen



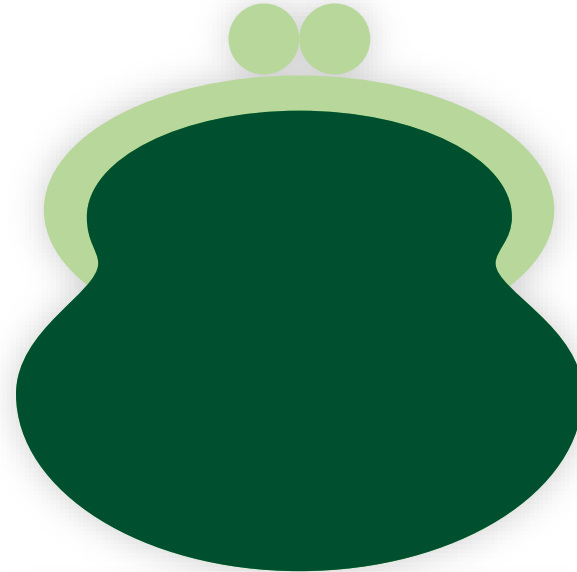
3e pijler, Individuele aanvulling

- Lijfrenten
- Kapitaalverzekeringen
- Goodwill
- Spaargeld
- Beleggingen



Premie SPMS 2024 (opting in/out)

Inschaling op basis van winst
IB-ondernemer of salaris uit
de BV (DGA)



100%-regeling:
€ 34.315 met partner
€ 28.719 zonder partner



75%-regeling:
€ 27.460 met partner
€ 23.160 zonder partner

Structuur SPMS pensioenregeling



Inkoop van normpensioen

- Vaste jaarlijkse indexatie (stijging) van 3%
- Indien mogelijk extra verhoging boven de 3% vaste indexatie



Partnerpensioen

Levenslang partnerpensioen

- Gaat in bij overlijden deelnemer
- Afgeleid van het te bereiken ouderdompensioen op 65 jaar
- Wezenpensioen tot 18 jaar of 27 jaar mits studerend of arbeidsongeschikt

Tijdelijk partnerpensioen:

- Keert uit tot de AOW-gerechtigde leeftijd van de partner

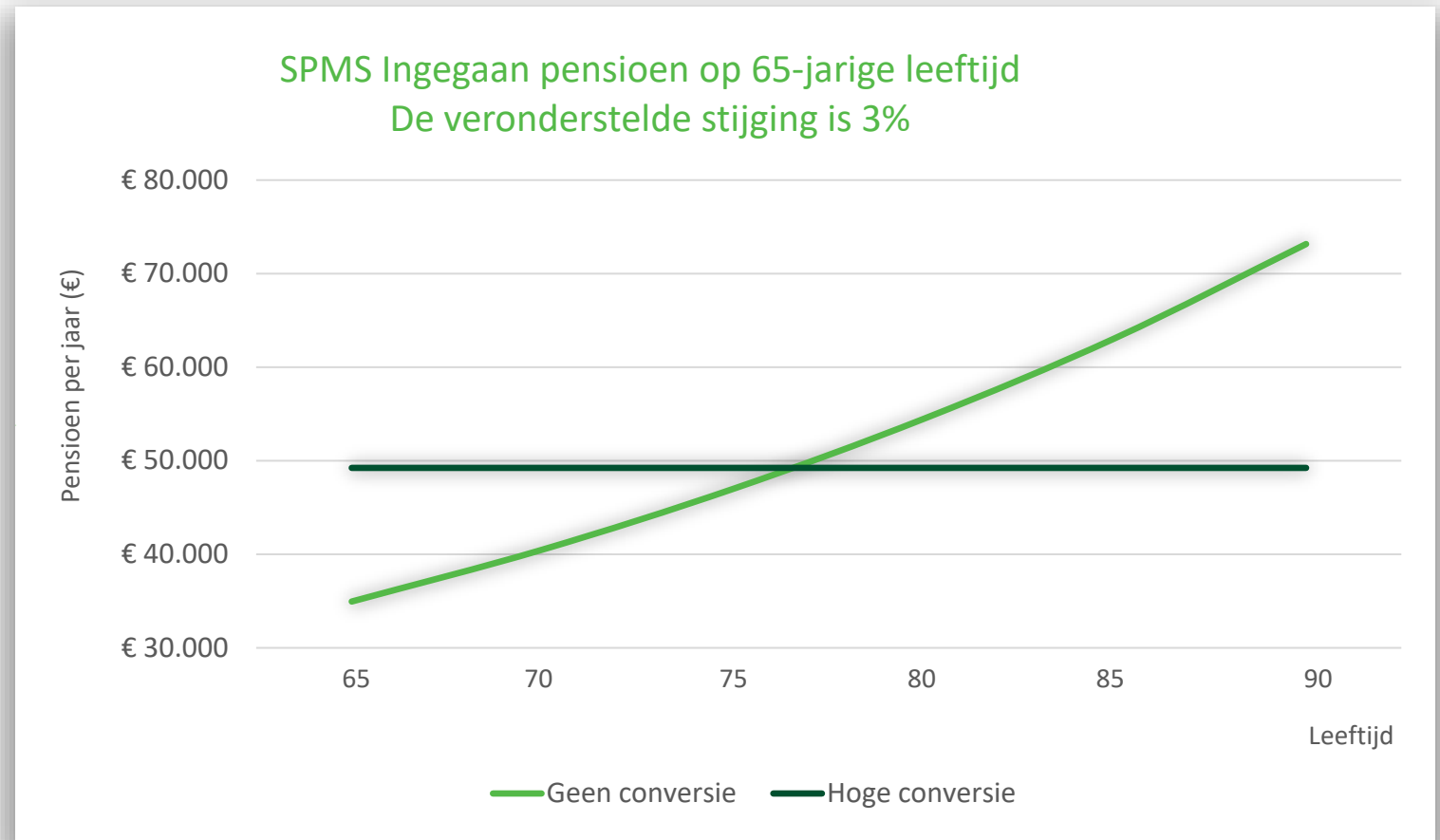


Premieovername bij arbeidsongeschiktheid

- Premieovername bij 50% of meer arbeidsongeschiktheid
- Criterium is beroepsarbeidsongeschiktheid
- Wachtijd is 1 jaar
- Na de wachtijd geldt er premieovername door SPMS
- Bij 100% blijvende arbeidsongeschiktheid na 1 jaar wachtijd 100% premieovername

Cijfervoorbeeld 75% opbouw (opting out)

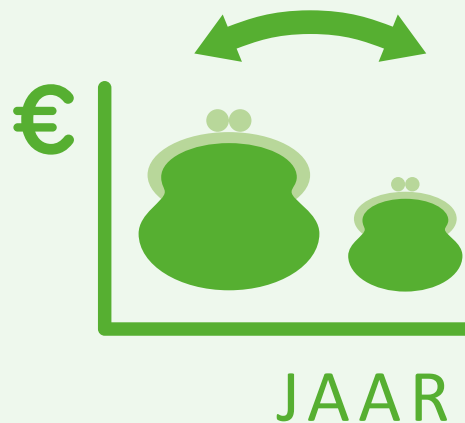
- Deelnemer geboren op 15 maart 1959 en deelnemer sinds 1 april 1994
- Te bereiken pensioen op 65-jarige leeftijd € 34.950 per jaar
- Dit blijft levenslang met 3% per jaar stijgen
- Hoge conversie € 49.230 per jaar



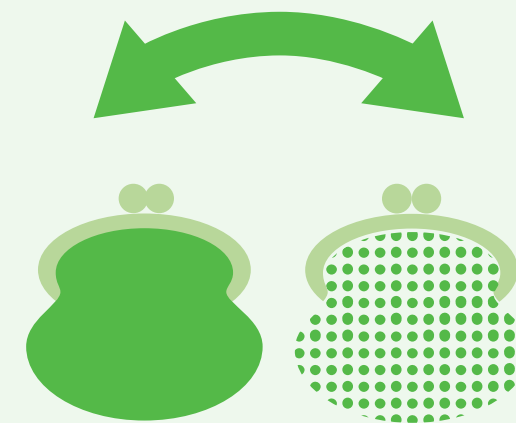
Keuzemogelijkheid (conversie)



Liever meer inkomen nu
dan later



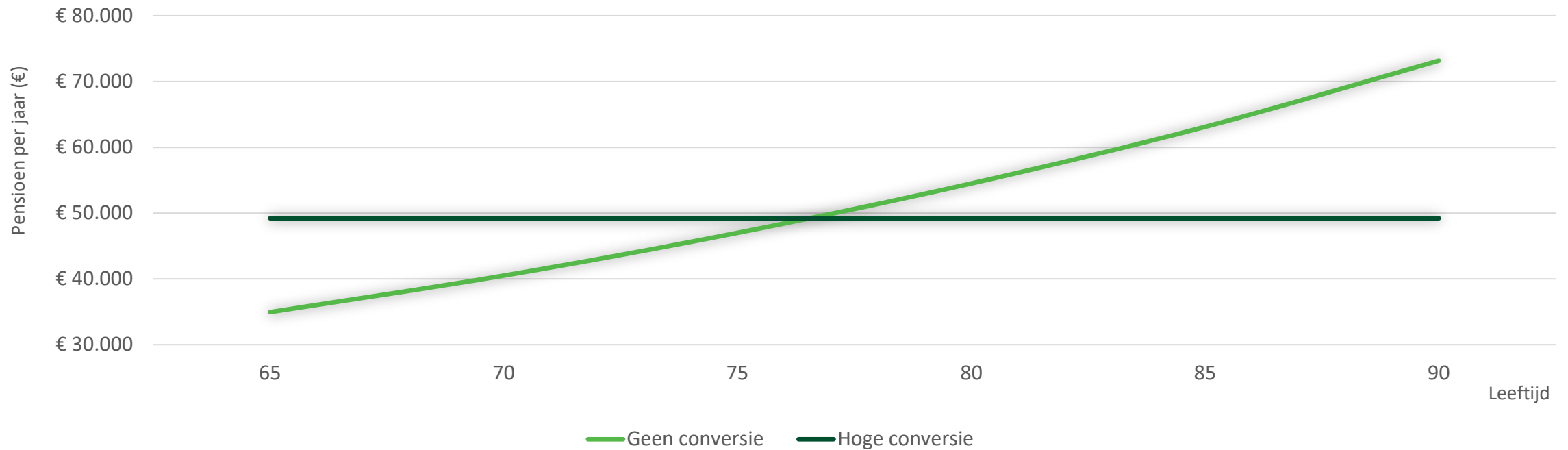
Bestedingspatroon neemt af
vanaf een bepaalde leeftijd



Optie is de keuze
voor conversie

Conversie uitkeringsverloop

SPMS ingegaan pensioen op 65-jarige leeftijd
De veronderstelde stijging is 3%



Keuzemogelijkheid (vroeger of later met pensioen)

Geen verplichting om door te werken

Voorbeeld:

Pensioen o.b.v. hoge conversie en geen verdere aanpassingen



Pensioen op 67 jaar:
€ 56.300

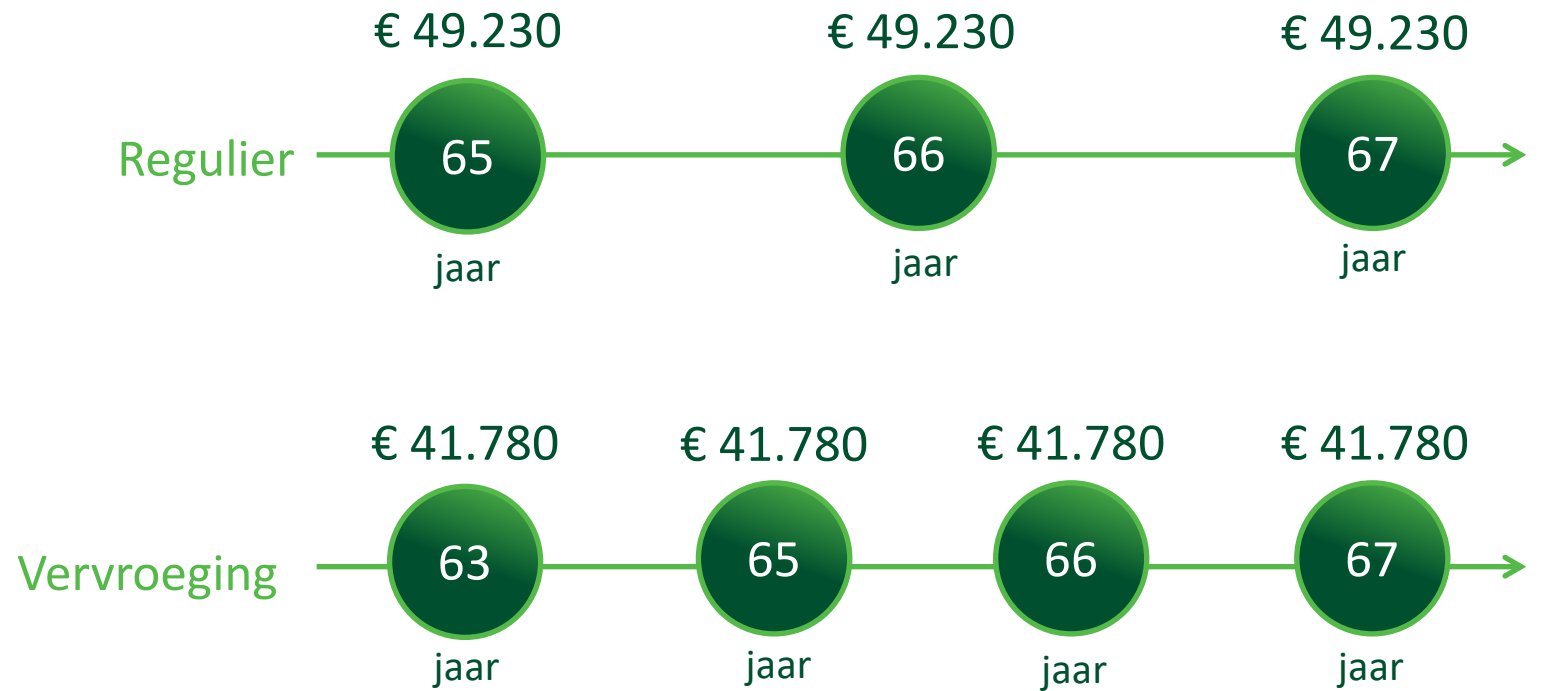
Pensioen op 65 jaar:
€ 49.230

verschil per jaar:

Navigation icons: back, home, forward

Vroeger met pensioen

- Ouderdomspensioen kan vanaf 60 jaar ingaan
- Bij vervroeging 3 maanden voor de gewenste ingangsdatum aanvragen
- Pensioen mag ingaan vanaf 5 jaar voor de AOW-gerechtigde leeftijd zonder de voorwaarde dat de werkzaamheden worden beëindigd



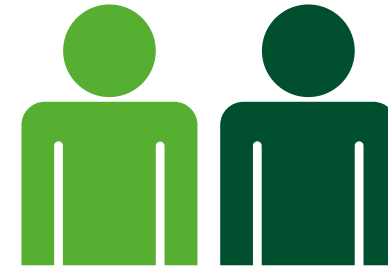
Later met pensioen

- Bij uitstel hoger jaarlijks pensioen
- Bij laten ingaan op 65 jaar al twee jaar aan uitkeringen binnen
- Twee jaar uitstel levert € 7.070 extra jaarlijks pensioen op
- Bij gelijkblijvend pensioen en zonder rekening te houden met belastingdruk geldt een terugverdientermijn van:
 - $2 \times € 49.230 = € 98.460$ /
 $€ 7.070 = 14$ jaar
- Denk ook aan belastingdruk



Keuzemogelijkheid (uitruilen van pensioensoorten)

- Partnerpensioen kan worden uitgeruild voor extra ouderdomspensioen
- Andersom is ook mogelijk, het uitruilen van ouderdomspensioen voor extra partnerpensioen waarbij als voorwaarde geldt dat het partnerpensioen niet boven de 70% van het ouderdomspensioen mag uitkomen
- Uitruilfactoren:
 - € 1 PP levert circa € 0,25 OP op
 - € 1 OP levert circa € 3,95 PP op



Partner



Ouderdomspensioen



Partnerpensioen

Nieuw pensioenstelsel

De belangrijkste veranderingen op een rij

Huidige regeling

- Afspraken over hoogte van het pensioen
- Premie afhankelijk van inschaling en trapcodes
- Totaal vermogen van het fonds
- Eén beleggingsstrategie voor iedereen
- Verplichte hoge buffers



Nieuwe regeling

- Afspraken over hoogte van de premie
- Premie afhankelijk van uw inkomen
- Een persoonlijk pensioenvermogen
- Beleggingsstrategie per leeftijdsgroep
- Geen verplichte buffers, wel een solidariteitsreserve

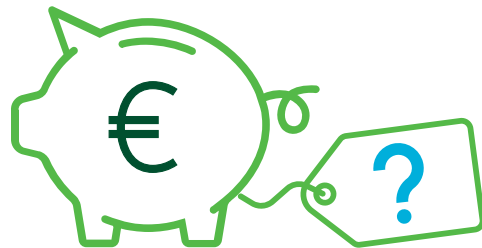
De nieuwe pensioenregeling

De premie wordt het uitgangspunt

- Elke maand betaalt u premie voor uw pensioen. SPMS belegt dat geld.
- De premie en het beleggingsrendement zijn samen uw persoonlijk pensioenvermogen.
- Als u met pensioen gaat, wordt er met het geld uit uw pensioenvermogen een uitkering aan u betaald.
- De hoogte van uw pensioen is afhankelijk van het pensioenvermogen en de rentestand.

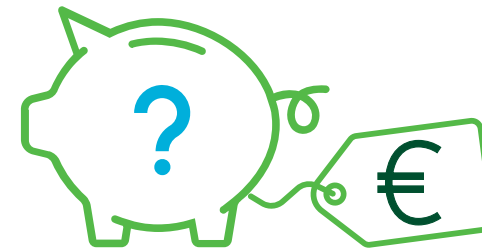
Nu

- We stellen vast hoeveel **pensioen** u krijgt.
- Op basis daarvan wordt de **premie** berekend.



Vanaf 2027

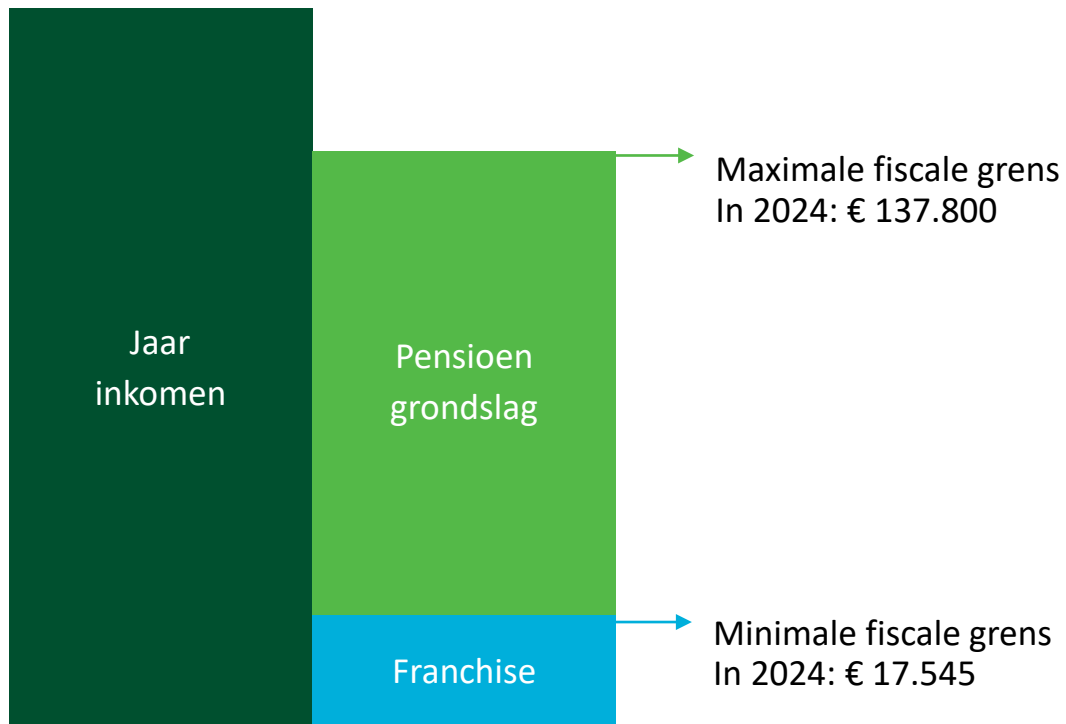
- De hoogte van uw **premie** wordt bepaald.
- Op basis daarvan wordt het **verwachte pensioen** berekend.



De nieuwe pensioenregeling

De hoogte van de premie

- Het streven is een fiscaal maximale premie.
- De premie wordt ongeveer 30% van de pensioengrondslag (= maximale jaarinkomen minus de franchise).
- De premie blijft fiscaal aftrekbaar.



Berekening

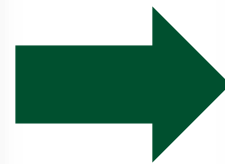
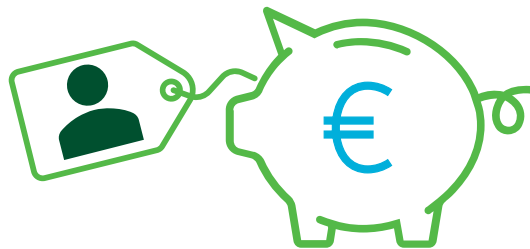
- $€ 137.800 - € 17.545 = € 120.255$
- $€ 120.255 \times 30\% = € 36.077$ per jaar
- **Exclusief risicopremies**

De nieuwe pensioenregeling

De pensioenuitkering

- Uit uw pensioenvermogen wordt een pensioen aan u uitgekeerd.
- De hoogte van uw pensioen is o.a. afhankelijk van de hoogte van uw pensioenvermogen en de rentestand.
- De standaardpensioenleeftijd wordt de AOW-leeftijd. U kunt het pensioen nog steeds eerder of later in laten gaan.

Van een pensioenvermogen



Naar een maandelijkse, levenslange uitkering



Vanaf uw pensioen

Tot uw overlijden

De nieuwe pensioenregeling

De hoogte van uw pensioen

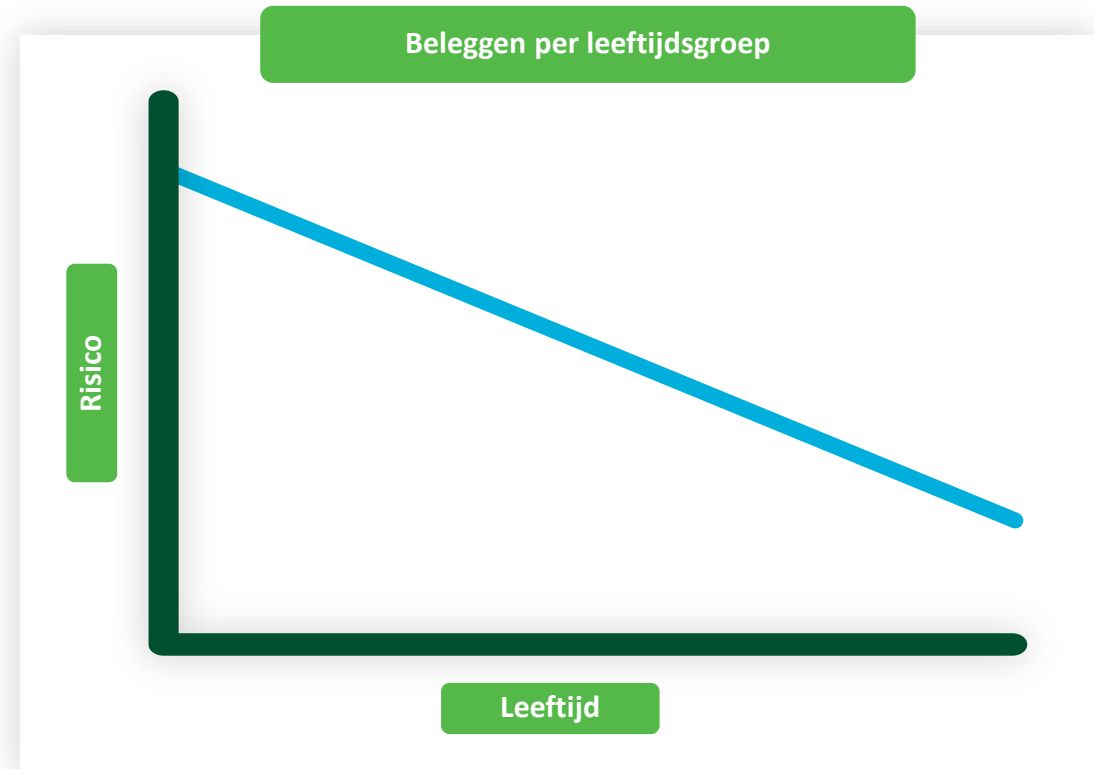
- Het staat niet vast hoeveel pensioen u gaat krijgen.
- We nemen maatregelen om schommelingen op te vangen. Zo wordt het pensioengeld van ouderen belegd met minder risico.
- Onze ambitie is dat het pensioen dat u krijgt vrijwel nooit daalt.
 - ✓ Bescherming door afdekking renterisico;
 - ✓ Als de beleggingsrendementen tegenvallen, vullen we uw pensioen tot op zekere hoogte aan met geld uit de solidariteitsreserve.



De nieuwe pensioenregeling

Hoe wordt het pensioengeld belegd?

- We blijven collectief beleggen. U maakt dus zelf geen beleggingskeuzes.
- Dat doen we per leeftijdsgroep.
- Voor jongeren kan er meer risico genomen worden dan voor ouderen.
- We beleggen op basis van de risicohouding van SPMS.
- De uitkomsten van het risicopreferentie-onderzoek onder deelnemers vormen onder andere input voor de risicohouding van SPMS.



De nieuwe pensioenregeling

Pensioen voor uw nabestaanden voor pensioendatum

- Bij overlijden tijdens uw loopbaan krijgen uw nabestaanden (partner en kinderen) een uitkering.
- Voor de hoogte van deze uitkeringen wordt aangesloten bij wat fiscaal maximaal mogelijk is.

Partnerpensioen: 50% van maximaal €137.800 (levenslang)

Wezenpensioen: 20% van maximaal €137.800 (tot leeftijd 25 jaar)

- Iedereen betaalt premie voor de partnerdekking, ook deelnemers zonder partner. Premie-indicatie €1.500 per jaar.
- Deelnemers hoeven hun partner niet meer op te geven bij SPMS.



De nieuwe pensioenregeling

Pensioen voor uw nabestaanden na pensioendatum

- Ook bij overlijden na uw loopbaan krijgen uw nabestaanden (partner en kinderen) een uitkering.

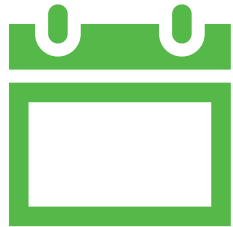
Partnerpensioen: 70% van het ouderdomspensioen (levenslang)

Wezenpensioen: 14% van het ouderdomspensioen (tot leeftijd 25 jaar)

- Als u met pensioen gaat, kunt u kiezen voor wel of geen partnerpensioen.
- Als u niet kiest voor partnerpensioen, krijgt u een hoger ouderdomspensioen.

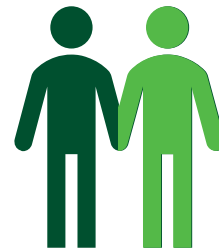


Uw pensioenkeuzes



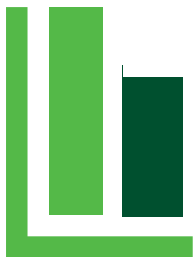
Pensioenleeftijd

De standaardpensioenleeftijd wordt de AOW-leeftijd (nu 67 jaar). U kunt het pensioen nog steeds eerder of later in laten gaan. Max. 10 jaar vóór en max. 5 jaar ná de AOW-leeftijd.



Partnerpensioen

Als u met pensioen gaat kunt u kiezen voor wel of geen partnerpensioen. Als u niet kiest voor partnerpensioen, krijgt u een hoger ouderdomspensioen.



Hogere uitkering

Als u met pensioen gaat, kunt u kiezen om te starten met een hogere uitkering voor een bepaalde periode. Na deze periode krijgt u een lagere uitkering. Andersom kan ook.



Deeltijdpensioen

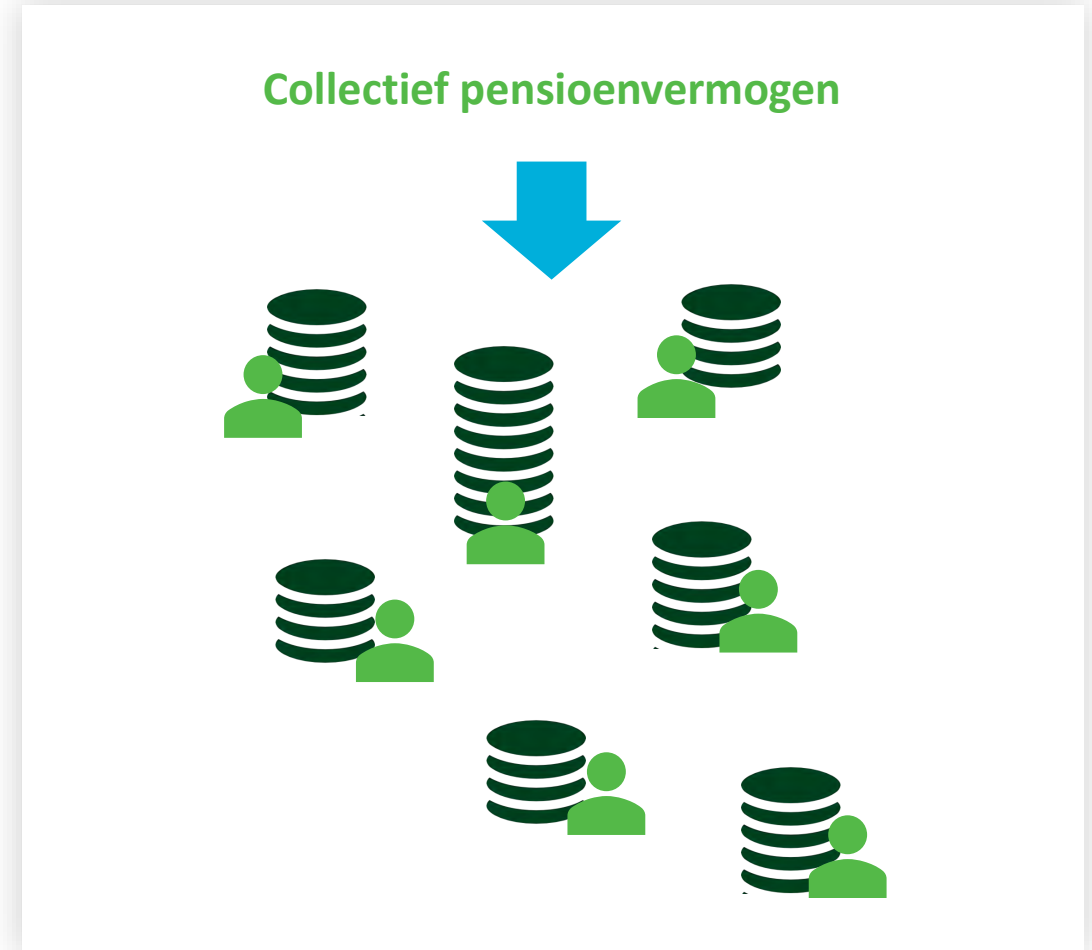
Ook kunt u kiezen om met deeltijdpensioen te gaan. U blijft dan voor een deel werken en voor het andere deel laat u uw pensioen alvast ingaan.

Lage of hoge conversie verdwijnt

Overstap naar de nieuwe regels

Opgebouwd pensioen wordt omgezet

- Het collectieve pensioenvermogen, wordt (volgens wettelijke berekeningsmethodes) omgerekend naar persoonlijke pensioenvermogens.
- Medio 2026, ontvangt u een overzicht van uw huidige pensioen en uw pensioenvermogen in het nieuwe stelsel.
- Ook ontvangt u een prognose van uw toekomstige pensioen, in zowel het oude als het nieuwe stelsel.



Overstap naar de nieuwe regels

Waarom invaren?



De pensioenen kunnen met de nieuwe pensioenregeling naar verwachting sneller omhoog. De kans op het verlagen van het pensioen blijft klein.



Door het verdwijnen van de fiscale begrenzing kan de buffer uitgedeeld worden.



De solidariteitsreserve wordt gevuld, waardoor pensioenen minder snel omlaag gaan als het economisch slechter gaat.



Geen dubbele administratie en communicatie. En dus lagere kosten.

Inzicht in uw eigen pensioen

- Berekeningen zijn te maken via mijn.spms.nl
- Inloggen via DigiD

Gevolgen berekenen van:

- Conversiekeuze
- Eerder met pensioen
- Later met pensioen
- Uitrusten van pensioen

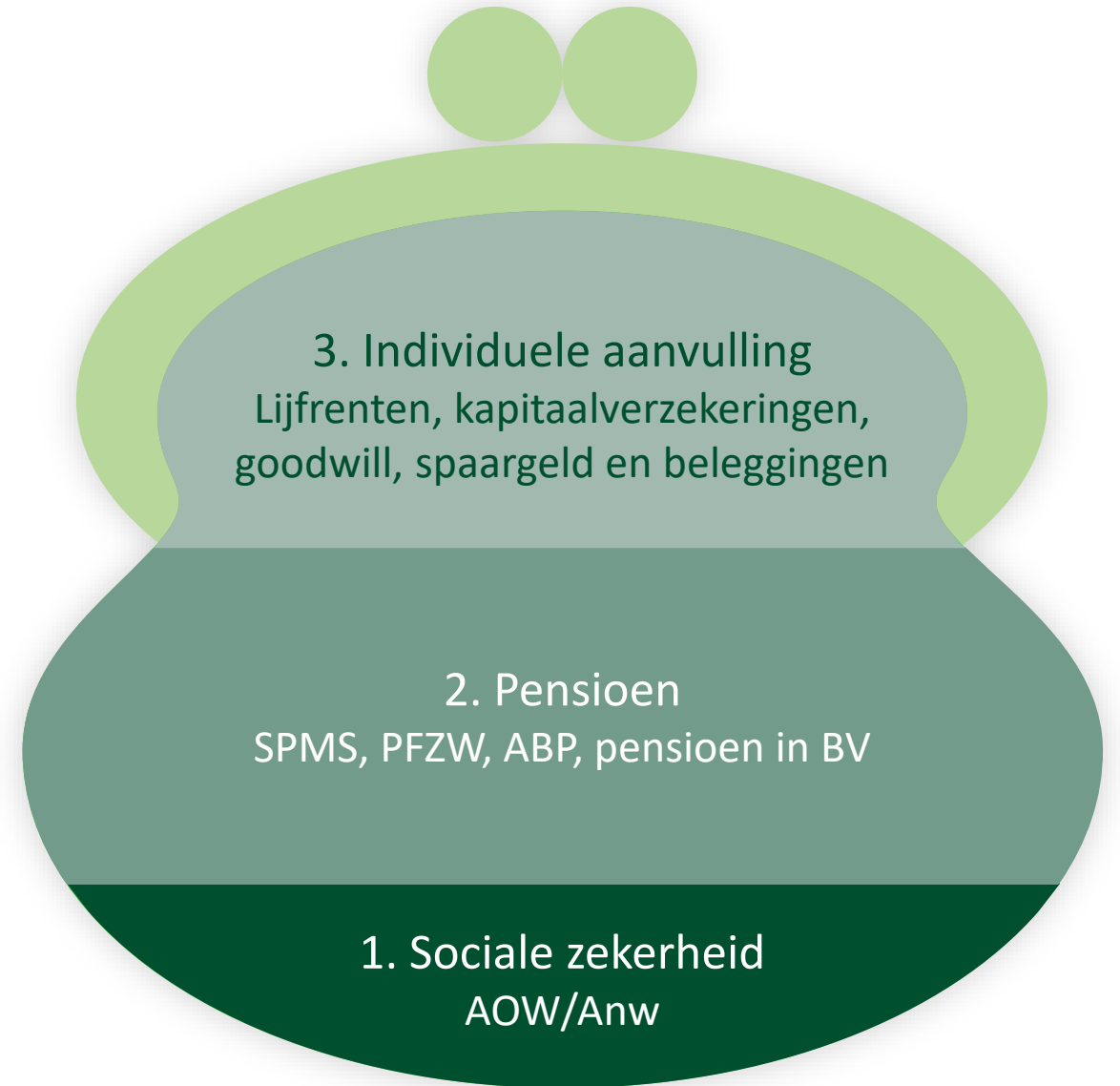




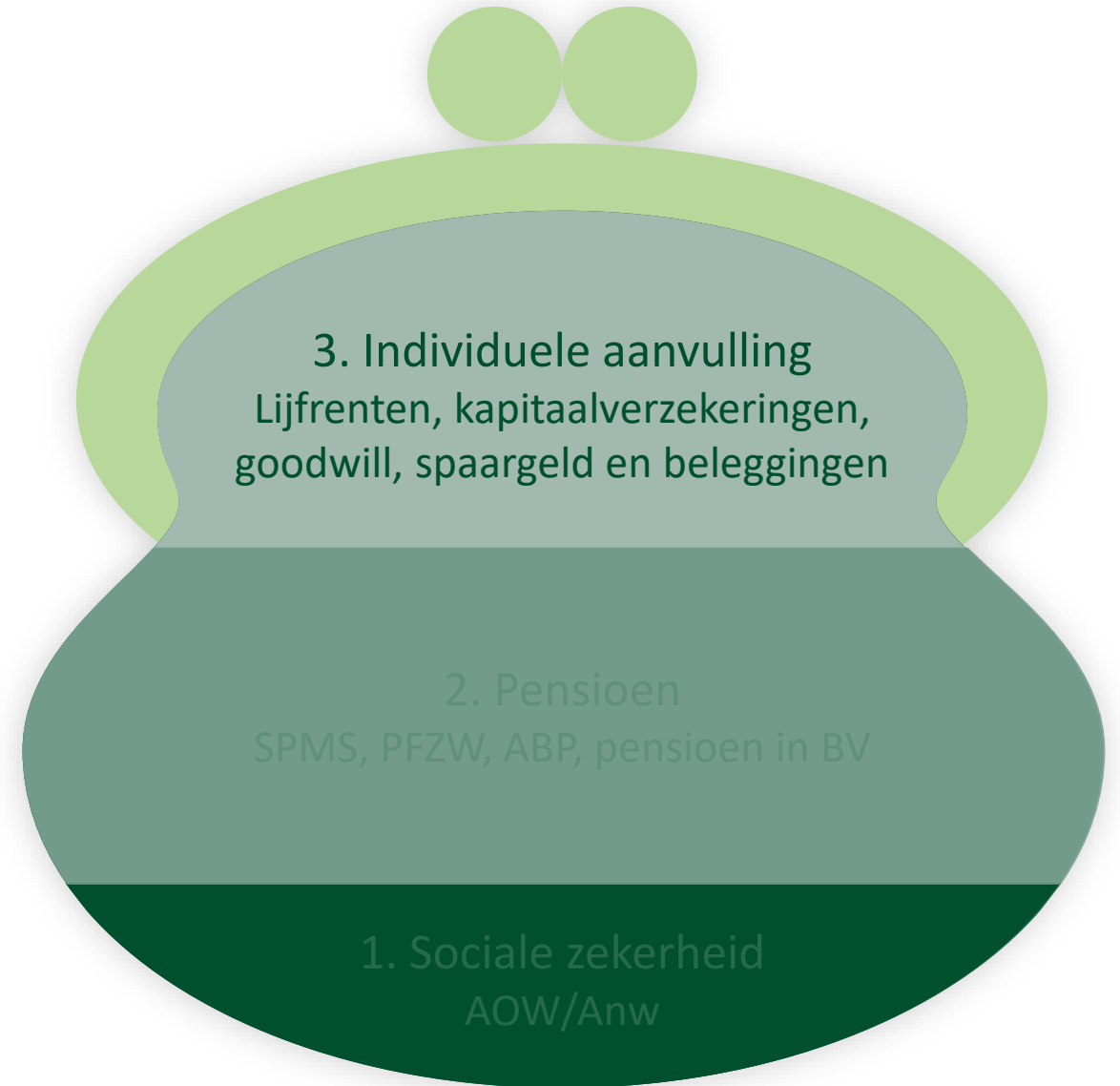
Uw overige oudedags- voorzieningen

Edwin Pijpers
Manager Financieel Planners bestuursbureau SPMS

3-pijlersysteem



3e pijler Individuele aanvulling



Uw overige oudedagsvoorzieningen en financiële planning



Opgebouwd vermogen



Fiscale actualiteit



Financiële planning



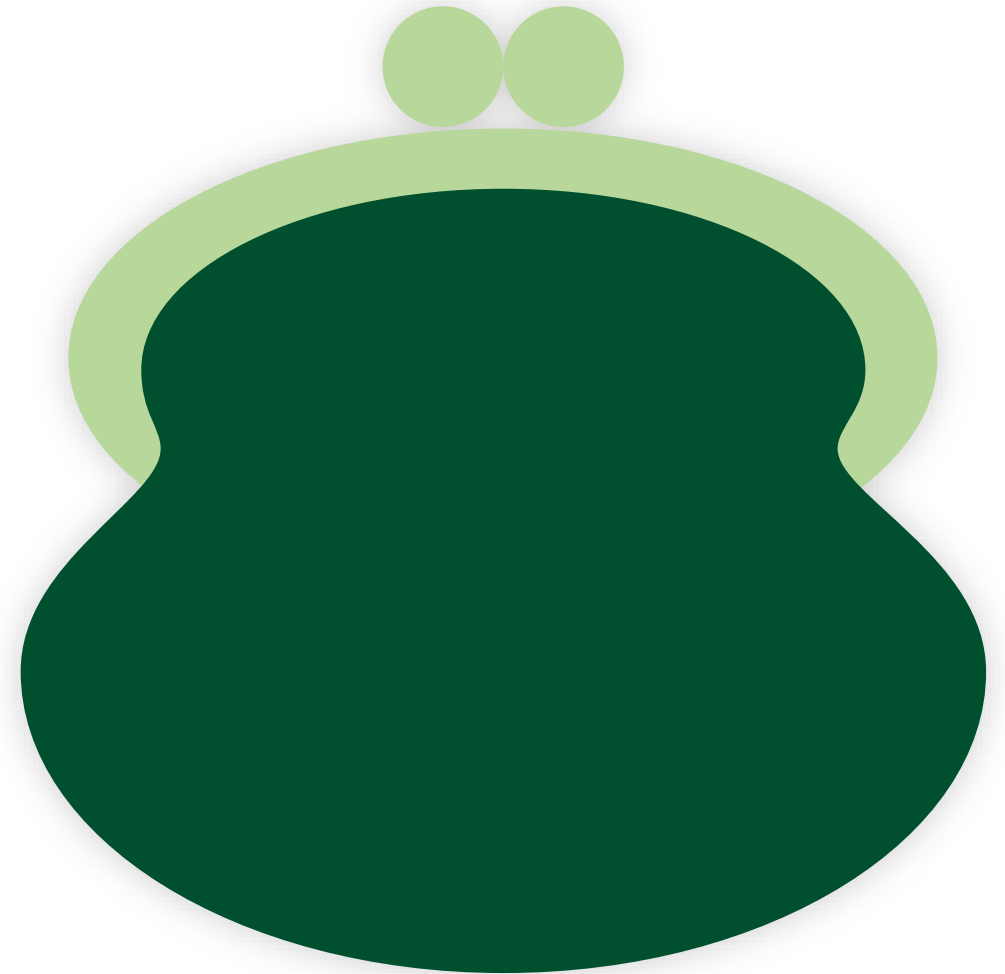
3e pijler

Lijfrente.

Oud regime:

- Jaarlijkse premiebetaling gesloten vóór 16 oktober 1990
- Koopsomstorting gesloten vóór 1 januari 1992

Alle andere polissen zijn gerichte lijfrentes
= nieuw regime → minder flexibiliteit



Lijfrente komt tot uitkering (oud regime)

Bestedingsmogelijkheden:



Uitkering lijfrente
oud regime mag
levenslang of
tijdelijk zijn



Afkoop mogelijk
(ineens belasting
betalen)



Uitstel van expiratie
(verlengen)



Begünstiging staat vrij
(schenken aan
kinderen)

Lijfrente komt tot uitkering (nieuw regime)

Keuze tussen:



Aankoop lijfrente bij verzekeraar:

- Levenslange of tijdelijke uitkering
- Eén of twee verzekerden
- Kans op vermogensverlies bij vroegtijdig overlijden
- Contraverzekering



Aankoop lijfrenterekening bij een bank:

- Van tevoren vaste overgekomen duur
- Bij overlijden is nog niet uitgekeerd tegoed voor de erfgenamen
- Transparant, lagere kosten

Banksparen = altijd nieuw-regimevoorwaarden.

Lijfrente komt tot uitkering (nieuw regime) vervolg

Bestedingsmogelijkheden:



Oudedagslijfrente:

- Vanaf aanvang levenslang
- Banksparen minimaal 20 jaar + jaren vóór AOW-leeftijd
- Uiterlijk ingaan 5 jaar na bereiken AOW-leeftijd



Overbruggingslijfrente:

- Tot 65 jaar óf tot het jaar aanvang pensioenuitkering
- Maximaal € 63.288 per jaar
- Alleen voor opbouw tot 2006
- Uitsluitend in de vorm van een verzekering

Leeftijd 65+



Tijdelijke oudedagslijfrente:

- Aanvang op zijn vroegst op AOW-gerechtigde leeftijd
- Looptijd ten minste 5 jaar
- Maximaal € 26.463 per jaar

Fiscale actualiteit



Introductie boxenstelsel

Box 1

- Inkomen uit werk & woning
- Loon etc.
- Winst uit onderneming

Box 2

- Inkomen uit aanmerkelijk belang
- Dividend
- Verkoop aandelen

Box 3

- Inkomen uit sparen en beleggen
- Vermogen
- Schulden

Tarieven box 1 - 2024

Tot AOW-leeftijd

- Belastbaar inkomen t/m € 75.518 | 36,97 %
- Belastbaar inkomen vanaf € 75.518 | 49,50 %

Vanaf AOW-leeftijd

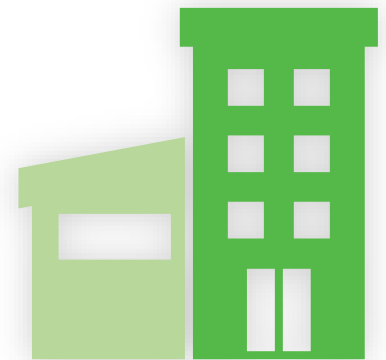
- Belastbaar inkomen t/m € 38.098 | 19,07 %
- Belastbaar inkomen € 38.098 t/m € 75.518 | 36,97 %
- Belastbaar inkomen vanaf € 75.518 | 49,50 %



Fiscale actualiteiten box 1

Beperken belastingvoordeel aftrekposten naar niveau eerste schijf (36,97%) in 2024, onder andere:

- Hypotheekrente
- Alimentatie
- MKB-winstvrijstelling
- Zelfstandigenaftrek



Fiscale actualiteiten box 1

- Bijtelling eigenwoningforfait wel maximaal tegen het hoogste tarief
- Bijtelling over WOZ-waarde 0,35%
- Bijtelling over WOZ-waarde boven € 1.310.000 blijft 2,35%
- Afschaffen wet Hillen vanaf 2019 in 30 jaar



Box 3 in 2024

- Vrijstelling € 57.000 per belastingplichtige
- Tarief 36%
- 3 beleggingscategorieën
 - Sparen
 - Beleggen
 - Schulden



Vermogensrendementsheffing box 3 in 2024

Forfaitaire heffing over vermogen, belast tegen 36%.
In 2024 (rendementen worden ieder jaar aangepast):

Categorie	Rendement
Banktegoeden en deposito's	1,03%*
Overige bezittingen	6,04%
Schulden	2,47%*

*Rendementen indicatief



Wijziging Box 2 in 2024

Vennootschapsbelasting	
Tot € 200.000	19%
Vanaf € 200.000	25,8%

Aanmerkelijk belang	
Tot € 67.000	24,5%
Vanaf € 67.000	33%

Beleggen in de BV

- Geld laten staan in BV of zelfs privé-geld onderbrengen in BV
- Belastingheffing rendement: vennootschapsbelasting en aanmerkelijk belang (box 2)
- Gecombineerde belastingdruk = $\pm 39\%$ over het **daadwerkelijke** rendement
- Beleggen en overig vermogen met lage rendementen waarschijnlijk gunstiger dan box 3



Excessief lenen bij de eigen BV

- Leningen boven € 500.000 → inkomstenbelasting box 2 over het meerdere
- Tenzij Eigenwoningsschuld
 - Hypothecaire zekerheid vanaf 2023

Let op! In 2023 lag deze grens op € 700.000



Uw overige ouddagsvoorzieningen

Hypotheek aflossen
uit vermogen of niet?

Hypotheek aflossen uit vermogen of niet?

WOZ-waarde	€ 650.000
Bijtelling eigenwoningforfait	0,35% van € 650.000 = € 2.275
Hypotheekbedrag	€ 200.000
Hypotheekrente	2% = € 4.000
Aftrek rente	36,97% (2024)
Beschikbaar vermogen	€ 200.000

Effectief geen aftrek van de rente in box 1

Break-even rendement 2% + vermogensrendementsheffing (heffing afhankelijk van opbouw vermogen)

→ Dit wordt niet gehaald op spaarrekening, mogelijk alleen bij beleggen?

Hypotheek aflossen uit vermogen of niet?

Meer overwegingen dan puur de rendementsvergelijking:

Bijleenregeling:

- De overwaarde gerealiseerd bij verkoop moet in de nieuwe woning worden geïnvesteerd

Behoeftte aan liquiditeiten?

- Aanvulling op het inkomen vanuit uw vermogen



Bepalen van uw fiscale positie nu en in de toekomst



Antwoord:
Financiële planning

Financiële planning

Hypotheek



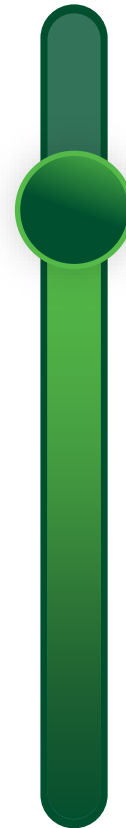
Pensioen



Vermogen



Spaargeld



Beleggingen



Financiële Scan



Unieke service SPMS



Onafhankelijk en objectief



Kosteloze financiële scan



Analyse van de huidige situatie



Totaal inzicht in uw financiële situatie, zakelijk en privé

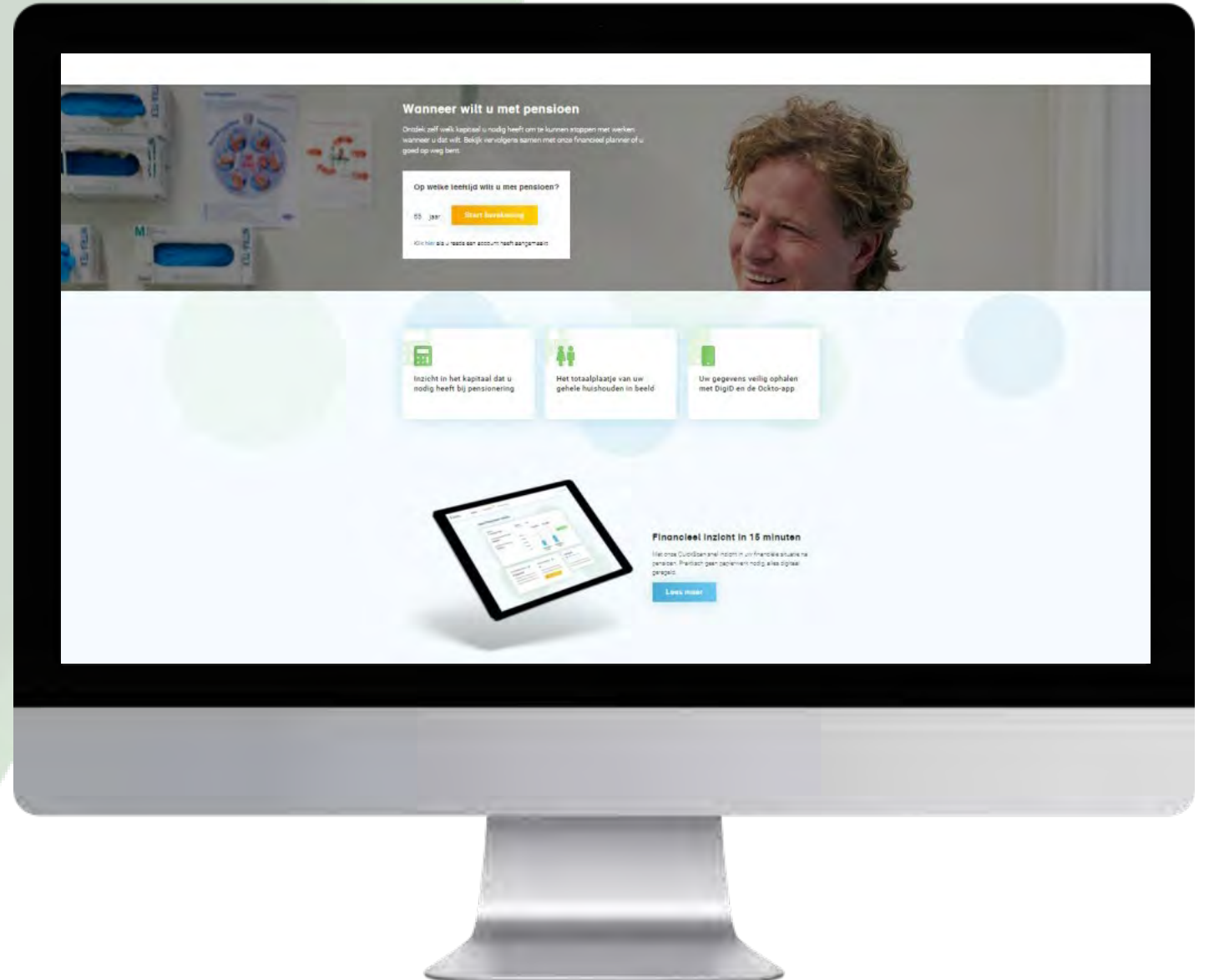


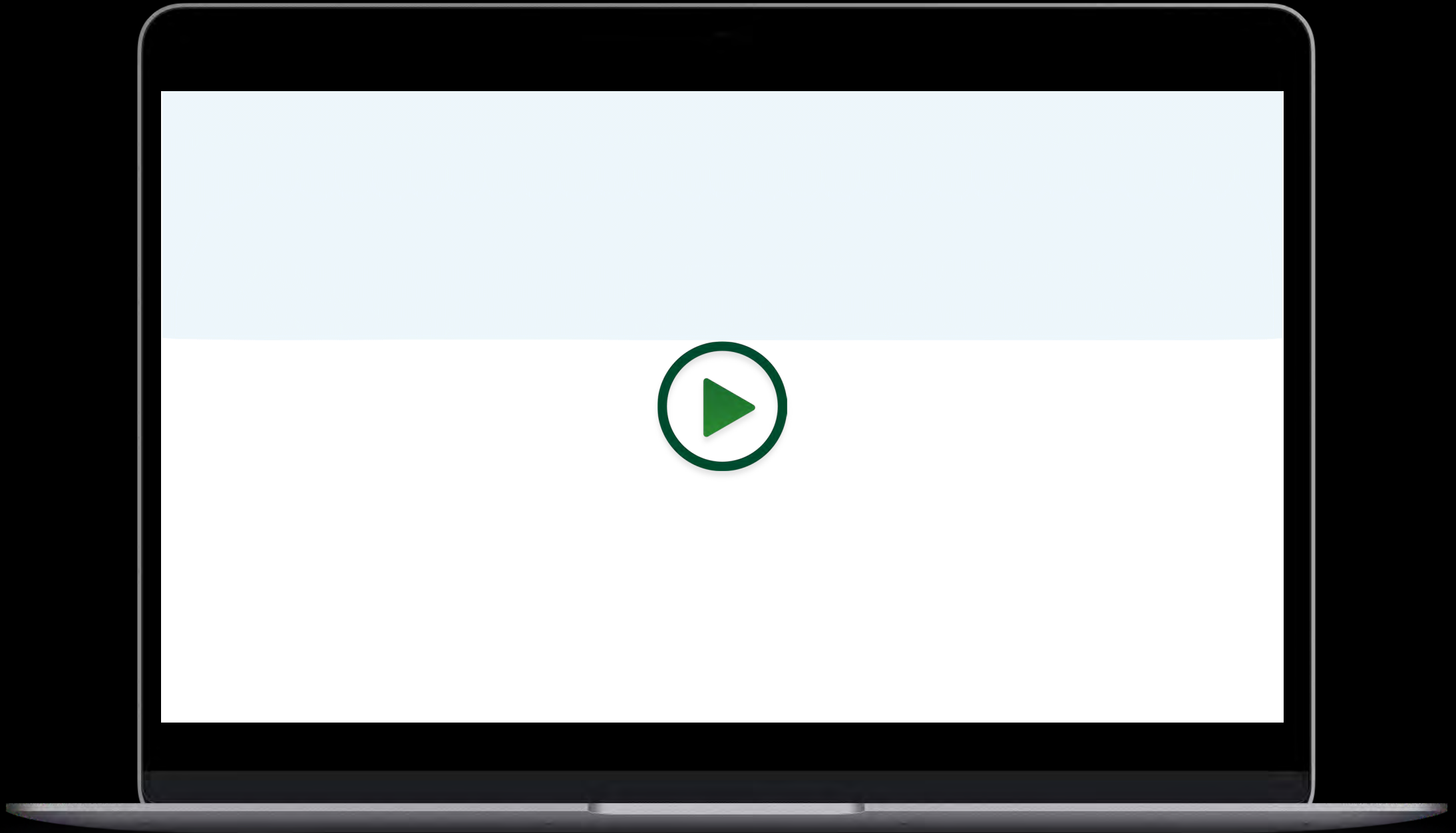
Aanbevelingen hoe het beter kan

Financiële planning

SPMS biedt twee mogelijkheden voor inzicht financiële toekomst:

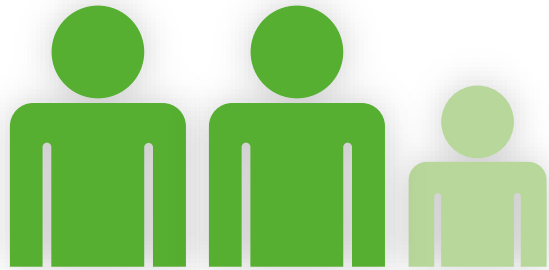
- QuickScan
- Financiële Scan





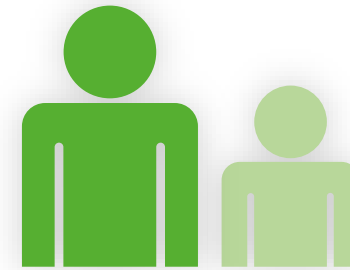
Financiële Planning

Vormen van de Financiële Scan:



Pensioenscan:

- Langleven
- Vanaf heden tot 90 jaar, inclusief praktijkstaking



Nabestaandenscan:

- Overlijden
- Analyse inkomen – uitgaven na overlijden
- Analyse huwelijksvoorwaarden en testament
- Erfbelasting

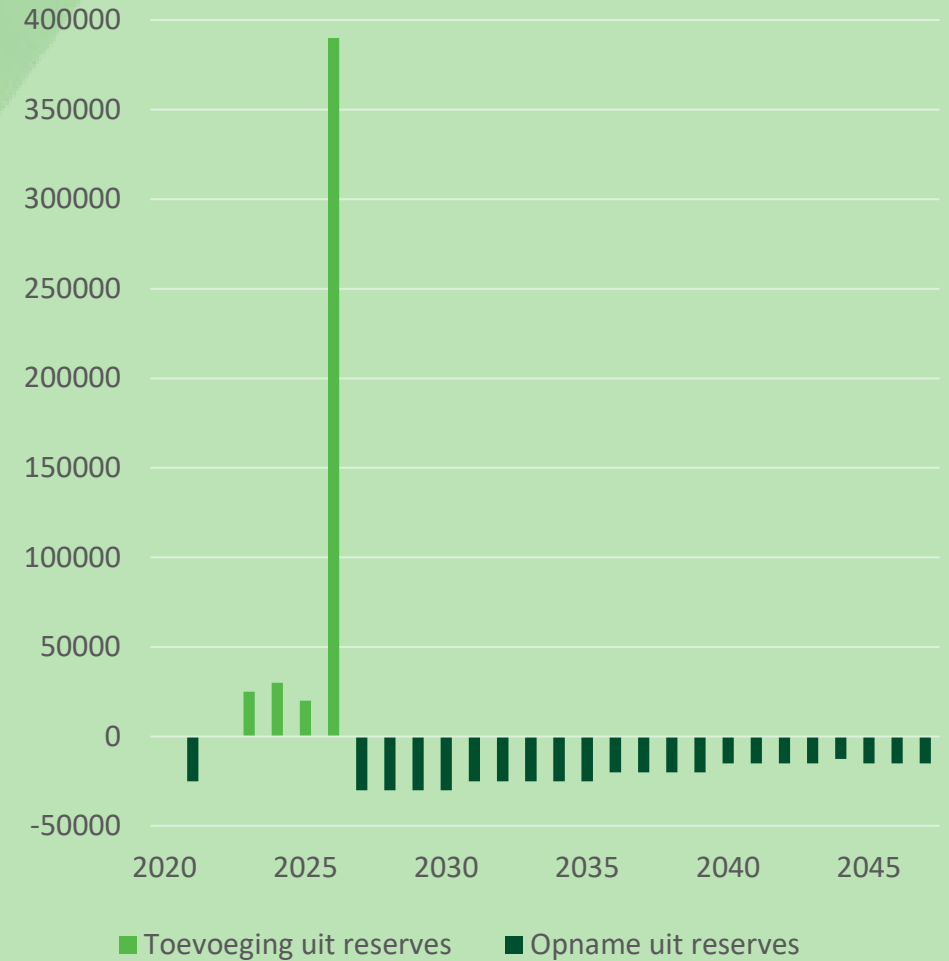
Financiële Planning

Inhoud Financiële Scan:

Doorrekenen diverse keuzes SPMS pensioen:

- Hoge – lage – geen conversie
- Uitruil
- Ingangsdatum pensioen
- Uitkeren bedrag ineens
- Lijfrentes levenslang of tijdelijk
- Al dan niet aflossen hypotheek
- Wat kan er geoptimaliseerd worden?

Overschotten en tekorten



Financiële Planning

Inhoud Financiële Scan:

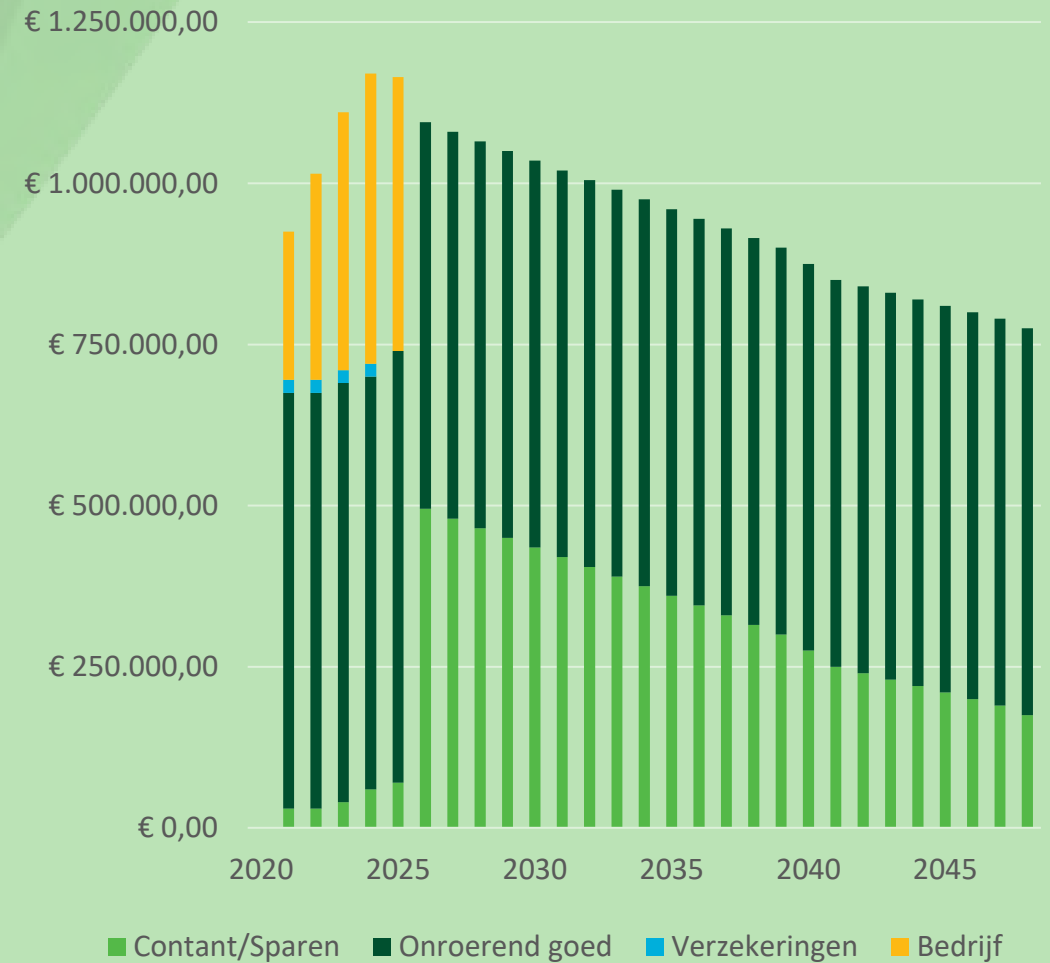
Doorrekenen diverse keuzes SPMS pensioen:

- Hoge – lage – geen conversie
- Uitrust
- Ingangsdatum pensioen
- Uitkeren bedrag ineens

Alles in samenhang:

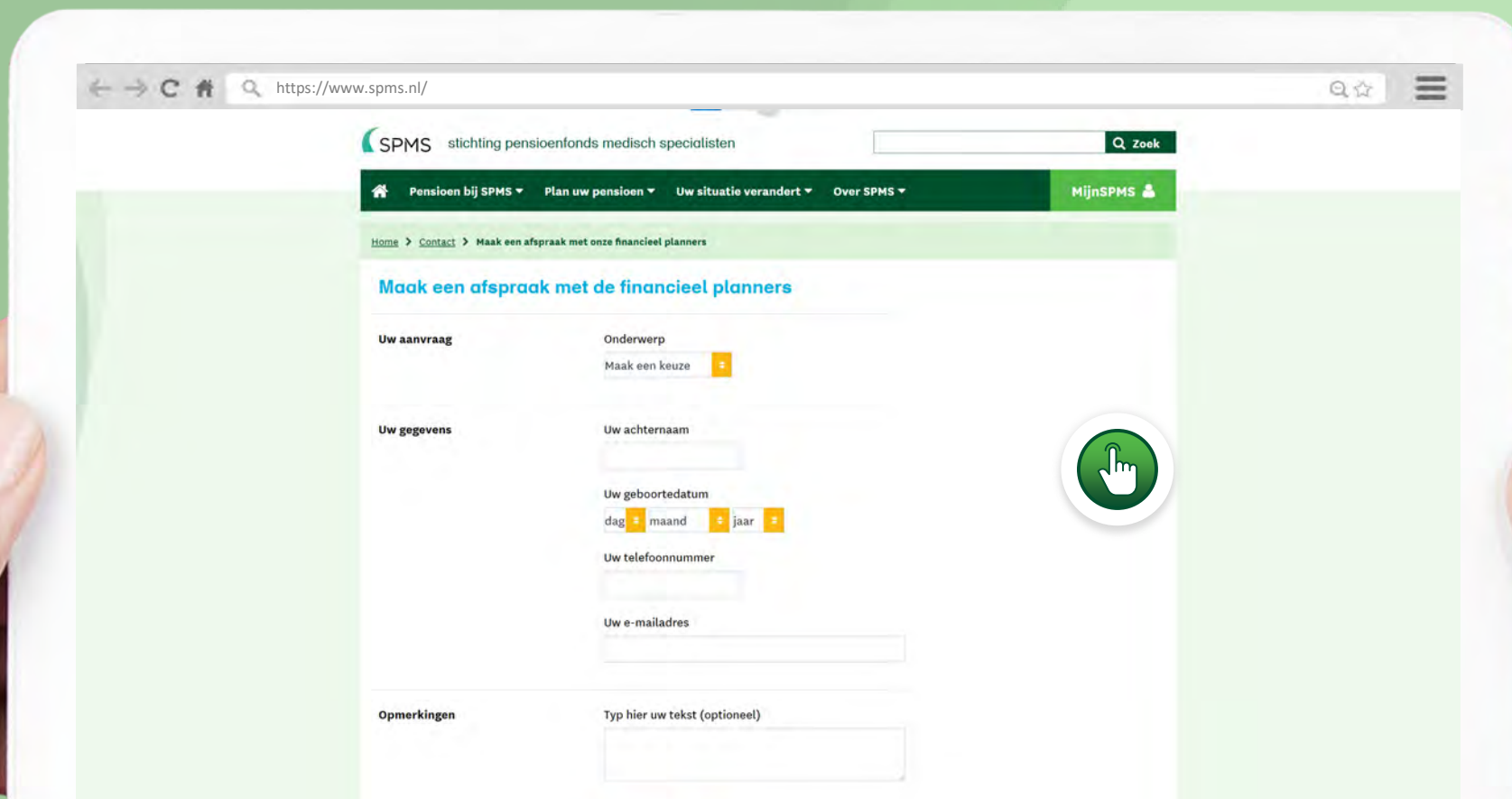
- Lijfrentes levenslang of tijdelijk
- Al dan niet aflossen hypotheek
- Wat kan er geoptimaliseerd worden?

Verloop van vermogen



← → C # 🔍 <https://www.spms.nl/> 🔍 ☆ ☰

*Dit is een automatische geanimeerde slide overgang,
voor behoud van juiste animaties niet verwijderen!*



Stap 1:
U gaat online naar
spms.nl/financiele-scan



Stap 2:
U klikt op 'Vraag direct de
Financieel Scan aan'



Stap 3:
U vult uw gegevens in en
klikt op 'Verzenden'

Bedankt voor uw komst!

Vragen?



spms.nl



Of neem contact op met: inzicht@spms.eu

U ontvangt een e-mail met de presentatie en een evaluatieverzoek.



Disclaimer



Deze presentatie van Stichting Pensioenfonds Medisch Specialisten (SPMS) en de daarbij gegeven toelichting (gezamenlijk: de informatie) hebben een algemeen karakter en hebben uitsluitend generieke publieksvoorlichting tot doel. De informatie dient uitsluitend in onderlinge samenhang te worden uitgelegd, in acht nemende de relevante wet- en regelgeving en/of officiële fondsdocumenten van SPMS, waaronder de statuten, het pensioenreglement en de ABTN. De informatie is niet bedoeld als advies of vervanging daarvan inzake een specifieke situatie.

Hoewel de informatie met grote zorgvuldigheid is samengesteld, garandeert SPMS niet dat deze te allen tijde juist en/of volkomen is of dat zal blijven. SPMS aanvaardt geen aansprakelijkheid ter zake de informatie, ook niet voor het gebruik van, vertrouwen op, eventuele fouten en onvolledigheden in deze informatie of voor de gevolgen daarvan. Ter bepaling van rechtsposities ten opzicht van SPMS kan de informatie geen rol spelen. Voor de bepaling van pensioenrechten en pensioenaanspraken is het pensioenreglement van SPMS bepalend. SPMS beveelt u aan om onafhankelijk juridisch en financieel advies in te winnen voordat u enige actie onderneemt naar aanleiding van de informatie.

Deze presentatie van Stichting Pensioenfonds Medisch Specialisten (SPMS) en de daarbij gegeven toelichting (gezamenlijk: de informatie) hebben een algemeen karakter. De informatie is niet bedoeld als advies of vervanging daarvan inzake een specifieke situatie. SPMS aanvaardt geen aansprakelijkheid ter zake deze informatie of voor de gevolgen daarvan. Voor de bepaling van pensioenrechten en pensioenaanspraken is het pensioenreglement van SPMS bepalend.

