

Najaar 2025

Pensioen Inzicht

**‘Je voelt je
zelfverzekerder
als je weet hoe je
pensioen geregeld is’**

Afgevaardigde BPMS
Nicole Horree
Gynaecoloog
Flevoziekenhuis Almere

Pagina 4
Voorbereidingen
vernieuwd pensioen
in volle gang

Pagina 10
‘Ik vind het belangrijk
om betrokken te zijn
bij SPMS’

Pagina 14
Henny en Irene verruilden
het ziekenhuis voor een
strandpaviljoen

Nieuwe bestuursleden SPMS

Karel Fasbender en Iris van Groeningen zijn toegetreden tot het bestuur van SPMS. Fasbender was sinds december 2023 aspirant-bestuurder. Hij is werkzaam als anesthesioloog in het Ikazia Ziekenhuis. Van Groeningen was sinds september 2024 aspirant-bestuurder en is werkzaam als internist in Het Van Weel-Bethesda Ziekenhuis.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

SPMS heeft de CO2-uitstoot van haar beleggingsportefeuille sinds 2019 met bijna 47% teruggebracht. Hiermee is SPMS goed op weg om de doelstelling van 50% reductie in 2030 te halen. Verder voert SPMS een strenger olie- en gasbeleid. SPMS belegt alleen nog in olie- en gasbedrijven die voldoen aan strikte ESG-criteria (Environmental, Social, Governance).

Meer weten?

Scan de QR-code.



Wat is uw verhaal?

Voor ons magazine zijn wij altijd op zoek naar de verhalen en ervaringen van deelnemers. Daar waar pensioen en werk of privé elkaar raken. Wilt u meewerken aan een interessant of verrassend artikel? Neem dan contact op met Jolien Bos via j.bos@spms.eu of 030 693 76 88.

Inhoud

P. 4 Klaar voor de toekomst

‘Als er niets te verdelen is, is het veel makkelijker’

P. 8 Uw afgevaardigde in beeld

Nicole Horree, Gynaecoloog
‘Rendement en duurzaamheid kunnen samen gaan’

P. 10 De verandering

Julian Machielsen, Afgevaardigde bij BMPS
ging van loondienst naar vrije vestiging

P. 12 Geldzaken met...

Financieel Planner Hans Dekker over
zelf beleggen of inleggen bij SPMS

P. 14 Met pensioen

Henny Peltenburg en Irene Speyer: regelmatig
aan het werk in strandpaviljoen Bossa Nova

P. 16
Tevredenheidsonderzoek
2025

Groeiend vertrouwen
in SPMS

P. 18 Beleggen

Marcel Roberts:
‘We beschermen
pensioenuitkeringen tegen
grote koersschommelingen’

P. 20 Financiële planning van SPMS

Onafhankelijk, objectief en afgestemd op uw wensen



Vertrouwen

Vorig jaar vroeg maar liefst 70% van de nieuwkomers bij SPMS een gesprek aan met onze financieel planners. In deze gesprekken worden de nieuw toegetreden medisch specialisten geïnformeerd over onze pensioenregeling, over mogelijkheden om extra vermogen op te bouwen voor de toekomst en over de momenten in hun leven waarbij het belangrijk is om wat meer aandacht te geven aan het pensioen. Vanwege deze persoonlijke aanpak heeft Investments & Pensions Europe (IPE) SPMS uitgeroepen tot het beste pensioenfonds van Nederland. Daar zijn we als bestuur blij mee. Maar de uitkomsten van ons laatste tevredenheidsonderzoek vinden we nóg belangrijker. We zijn immers het pensioenfonds van, voor en door medisch specialisten. Deelnemers beoordelen SPMS met een 7,1 en gepensioneerden geven zelfs een 8,2. Kortom, medisch specialisten hebben veel vertrouwen in SPMS.



Bas Huisman,
Voorzitter bestuur SPMS

Naast de uitvoering van de huidige pensioenregeling bereiden we ons op dit moment voor op de nieuwe pensioenregeling. Afgelopen voorjaar stemde de Vergadering van Afgevaardigden van BPMS in met de laatste versie van het transitieplan. Hierin staat hoe en onder welke voorwaarden de overgang naar de nieuwe regeling moet plaatsvinden. SPMS werkt nu aan de implementatie van de nieuwe pensioenregeling. De Nederlandsche Bank (DNB) ziet hierop toe. DNB heeft pensioenfondsen opgeroepen meer gebruik te maken van de mogelijkheid om onderdelen van het implementatieplan afzonderlijk te laten beoordelen. Zo kan DNB sneller oordelen over het hele plan. SPMS doet hieraan mee. We hebben een beoordeling aangevraagd van de vormgeving van de pensioenregeling en van de risicohouding. DNB gaf in beide gevallen positieve feedback. Ook hebben we ons intensief beziggehouden met de gegevenskwaliteit. De accountant heeft geoordeeld dat onze procedures om de gegevens te gebruiken voor het vernieuwde stelsel goed op orde zijn. Elders in dit magazine leest u meer over de overgang naar de nieuwe pensioenregeling. En over hoe we in ons beleggingsbeleid reageren op geopolitieke onrust. Want uiteraard willen we onze mooie dekkingsgraad vasthouden om de huidige pensioenen zo evenwichtig en gunstig mogelijk om te zetten naar de nieuwe regeling. Zodat we het vertrouwen dat medisch specialisten hebben in hun pensioenfonds blijven waarmaken.

Colofon

Redactiecommissie SPMS & APG
Concept en realisatie APG
Vormgeving APG
Fotografie Mark Kuipers
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.

‘Als er niets te verdelen is, is het veel makkelijker’

Nog ruim een jaar en dan gaat SPMS over naar de nieuwe pensioenregeling. De voorbereidingen zijn in volle gang. Vooral het omzetten van de pensioenen naar de nieuwe regeling vraagt veel rekenwerk. Joost Linnebank, pensioenmanager SPMS, en Marc Heemskerk, certificerend actuaaris, leggen uit welke afwegingen er gemaakt moeten worden.

In de nieuwe pensioenregeling krijgt iedereen een pensioenpot. Hieruit worden de pensioenuitkeringen betaald – het is geen vermogen waarover mensen zelf kunnen beschikken. Op het moment dat SPMS overgaat naar de nieuwe regeling wordt het vermogen van SPMS verdeeld over alle deelnemers, zowel de medisch specialisten die nog werken als gepensioneerden en ex-deelnemers.



Joost Linnebank
Manager pensioenbeleid
bij SPMS

Huidige buffer

SPMS heeft een dekkingsgraad van meer dan 140%. Dit betekent dat voor elke euro pensioen die nu en in de toekomst moet worden betaald, €1,40 beschikbaar is. ‘We hebben dus een grote buffer. Die kunnen we in het huidige stelsel niet verdelen onder de deelnemers, omdat we verplicht zijn forse buffers aan te houden’, zegt Linnebank. ‘Maar bij de overgang naar de nieuwe pensioenregeling wordt de buffer wel verdeeld.’ Een klein deel gaat naar de solidariteitsreserve, een gezamenlijke buffer om in het vernieuwde stelsel tegenvallers op te vangen. Het overgrote deel gaat naar de deelnemers. ‘Dat betekent rekenen’, aldus Linnebank.

Voorbeelden

‘Hoe kunnen we dit evenwichtig doen?’ Kun je niet simpel zeggen dat iedereen hetzelfde percentage van de buffer krijgt, bijvoorbeeld 30% boven op de pensioenopbouw en pensioenaanspraken die mensen al hebben? ‘Dat lijkt misschien



Marc Heemskerk
Certificerend actuaaris
voor SPMS

evenwichtig, maar dat is het niet per definitie’, zegt Heemskerk. Als voorbeeld noemt hij een 90-jarige. ‘Die zou in het huidige stelsel misschien nog twee jaar 3% indexatie hebben gekregen, de vaste indexatie van SPMS. Dus hij zou nog 6% hebben gekregen, maar nu geef je hem 30%. Dat is wel heel veel.’ Daartegenover plaatst hij een 35-jarige medisch specialist.

‘Als die van plan is 90 te worden, zou hij nog 55 jaar kans hebben op een voorwaardelijke indexatie. Als je deze specialist nu 30% geeft, is dat eigenlijk heel weinig.’ Maar de ouderen weinig geven en de jongeren veel is volgens Heemskerk ook niet evenwichtig. De ouderen hebben immers veel bijgedragen aan de huidige buffer en de jongeren weinig. ‘Dus bij het verdelen van deze buffer moet je met veel factoren rekening houden.’

Brede blik

Uiteindelijk neemt het bestuur van SPMS een besluit over de verdeling van de buffer. ‘Het bestuur baseert de beslissing op berekeningen*, waarbij ook de opinies van de sleutelfunctiehouders worden betrokken’, zegt Heemskerk. ‘Ook het verantwoordingsorgaan kijkt mee en de raad van toezicht moet het besluit van het bestuur goedkeuren. Juist omdat er zoveel mensen meekijken is er een heel brede blik. Je krijgt inzage in de effecten voor alle leeftijdsgroepen en je hoort visies uit verschillende hoeken, waardoor je een goed onderbouwde beslissing kunt nemen.’ Deze beslissing van het SPMS-bestuur is een van de onderdelen van het implementatieplan.

Dekkingsgraad

De dekkingsgraad op het moment van overgang naar de nieuwe pensioenregeling is belangrijk. De dekkingsgraad geeft de verhouding aan tussen enerzijds het vermogen van SPMS en anderzijds de verplichtingen;

*Berekeningen

Om tot een evenwichtige verdeling te komen worden verschillende soorten berekeningen gemaakt. Bij prognoseberekeningen wordt voor elke leeftijd bekeken hoe het pensioen eruit ziet in de huidige regeling en in de nieuwe regeling, bij economisch goed weer, gemiddeld weer en slecht weer. ‘Stel dat je €1.000 pensioen hebt. Dan kunnen we via prognoseberekeningen voor elke leeftijd zien wat het straks wordt’, legt Heemskerk uit. ‘Bij slecht weer misschien €900, bij gemiddeld weer €1.300 en bij goed weer bijvoorbeeld €2.000.’ Een andere berekening is de nettoprofijtberekening. Hierbij wordt de waarde van iemands pensioen in de huidige regeling vergeleken met de waarde in de nieuwe regeling. Dan wordt er gekeken hoeveel pensioenpremie iemand nog zou betalen in de huidige regeling en hoeveel pensioen, inclusief indexaties, hij nog zou ontvangen. Het nettoprofijt houdt rekening met de premie-inleg en de verwachte pensioenuitkeringen die hieruit volgen. Bij de nettoprofijtberekening wordt het nettoprofijt van de huidige regeling vergeleken met het nettoprofijt van de nieuwe regeling.

alle pensioenen die SPMS nu en in de toekomst moet uitkeren. In het transitieplan staat dat er een evenwichtige transitie naar de nieuwe regeling kan plaatsvinden als de dekkingsgraad tussen 107,3% en 162% ligt. Als de dekkingsgraad hiervan afwijkt, overlegt SPMS met BPMS. SPMS heeft een dekkingsgraad van ruim 140%. Om de dekkingsgraad te beschermen, heeft SPMS het renterisico voor 85% afgedekt. Als de rente daalt, worden de pensioenen duurder. >>

Wel of geen conversie

Wie bij pensionering voor hoge conversie kiest, haalt de 3% vaste indexatie naar voren en ontvangt direct een hoger pensioen. Wie niet voor conversie kiest, heeft bij aanvang een lager pensioen, maar ontvangt wel jaarlijks de vaste indexatie van 3%. Als er niet voor conversie gekozen is, blijft er een groter deel gereserveerd voor deze toekomstige indexaties. Bij de overgang naar de nieuwe regeling wordt deze reservering toegevoegd aan de pensioenpot. Hierdoor zal het pensioen van deelnemers die niet voor conversie hebben gekozen in 2027 méér stijgen dan het pensioen van deelnemers die wel voor conversie hebben gekozen. Gaat u binnenkort met pensioen en twijfelt u over conversie? Neem contact op met de financieel planners van SPMS.

>> Dat betekent hogere verplichtingen en daarmee een lagere dekkingsgraad. ‘Extra bescherming van de dekkingsgraad is nu niet noodzakelijk’, stelt Linnebank. ‘We zitten ver van de ondergrens af.’ En stel dat de dekkingsgraad verder stijgt, tot zelfs boven de 162%. Dat is toch alleen maar gunstig? ‘Ja, maar dan is er nog meer vermogen te verdelen. Dan moet je nadenken over zaken waar je nu nog niet over hebt nagedacht’, zegt Heemskerk. ‘Naarmate er meer vermogen te verdelen is, is de kans groter dat je iemand tekortdoet. Als er niets te verdelen is, is het veel gemakkelijker.’

Economie

Belangrijke verschillen tussen de huidige pensioenregeling en de nieuwe regeling zijn dat deelnemers een pensioenpot krijgen en dat hun pensioen meebeweegt met de resultaten van de beleggingen. Vergroot dit de kans dat pensioenen omlaaggaan? ‘Die kans is klein’, stelt Heemskerk. ‘Maar desondanks niet nul, net als overigens bij de huidige pensioenregeling.’ In de nieuwe regeling vindt beleggen leeftijdsafhankelijk plaats. Medisch specialisten die met pensioen zijn, lopen minder risico dan hun jongere collega’s. Bovendien is er een gezamenlijke buffer voor slechte tijden. Heemskerk: ‘Die wordt ingezet voor een jaar waarin de pensioenen eigenlijk zouden moeten dalen.’ De gezamenlijke buffer kan ook ingezet worden als de pensioenpotten van medisch specialisten die nog pensioen opbouwen met meer dan 20% dalen. Overigens is de kans aanwezig dat deze groep hun pensioenpot aanzienlijk ziet bewegen. Maar dat heeft geen direct effect, want hun pensioen is nog ver weg. ‘Ik denk dat de toegevoegde waarde van pensioenpotjes vooral bij jongeren ligt’, zegt Heemskerk. ‘Nu is het pensioen voor hen misschien onbegrijpelijk, omdat ze geen vermogen zien. Straks zien ze zelf dat er kapitaal is dat beweegt, net als beleggingen.’

SPMS werkt aan implementatieplan

Pensioenfondsen zijn wettelijk verplicht een implementatieplan te maken. Hierin moeten ze gedetailleerd aangeven hoe ze de nieuwe pensioenregeling gaan uitvoeren en hoe ze de overgang naar de nieuwe regeling organiseren. Pensioenfondsen moeten met berekeningen onderbouwen dat de overgang naar de nieuwe regeling voor alle betrokken groepen – deelnemers, ex-deelnemers en gepensioneerden – evenwichtig plaatsvindt. Daarnaast staat in het plan hoe de nieuwe regeling eruitziet, wat de risicohouding is van het pensioenfonds en of het pensioenfonds zijn administratie op orde heeft. De Nederlandsche Bank (DNB) beoordeelt het implementatieplan.

Voortgang

Pensioenfondsen kunnen delen van hun implementatieplan afzonderlijk laten beoordelen door DNB. Zo kan DNB sneller oordelen over het hele implementatieplan. SPMS heeft inmiddels afzonderlijke beoordelingen aangevraagd van de vormgeving van de pensioenregeling en van de risicohouding. Hierover oordeelde DNB positief. SPMS streeft ernaar het volledige implementatieplan medio december 2025 voor te leggen aan DNB.



Taken en verantwoordelijkheden BPMS en SPMS

De taken en verantwoordelijkheden van sociale partners (in dit geval de deelnemersvereniging BPMS) en pensioenfondsbesturen (zoals SPMS) zijn wettelijk vastgelegd. In hoofdlijnen komt het erop neer dat BPMS de inhoud van de pensioenregeling bepaalt en dat SPMS de regeling uitvoert. BPMS heeft een transitieplan geschreven, waarin staat hoe de nieuwe regeling eruitziet en op welke uitkering partners en wezen bijvoorbeeld kunnen rekenen als een deelnemer overlijdt.

Pensioenpremie

De huidige pensioenregeling is een uitkeringsregeling; de hoogte van de uitkering is het uitgangspunt. In deze regeling bepaalt BPMS de hoogte van de pensioenopbouw. SPMS berekent hoe hoog de pensioenpremie moet zijn om de gewenste pensioenuitkering te realiseren. De nieuwe pensioenregeling is een premieregeling; de pensioenpremie is het uitgangspunt en de hoogte van de uitkering hangt af van de beleggingsresultaten. In de nieuwe pensioenregeling is het dan ook BPMS die de hoogte van de pensioenpremie bepaalt. BPMS heeft de premie vastgesteld op het fiscale maximum. Hierdoor halen deelnemers een maximaal fiscaal voordeel en wordt het te bereiken pensioen hoger.



Gezamenlijke buffer

De nieuwe pensioenregeling kent een gezamenlijke buffer (solidariteitsreserve) om tegenvallers op te vangen. BPMS bepaalt de doelen van de gezamenlijke buffer. BPMS kiest ervoor de gezamenlijke buffer in te zetten om schommelingen in pensioenvermogens en pensioenuitkeringen op te vangen. Vervolgens bepaalt SPMS hoeveel kapitaal hiervoor nodig is. Bij de overgang naar de nieuwe regeling, als de huidige buffer verdeeld wordt, is het uitgangspunt dat de gezamenlijke buffer wordt gevuld met 10,4%. Daarna wordt de gezamenlijke buffer gevuld uit overrendement. Overrendement is het extra beleggingsresultaat dat een pensioenvermogen behaalt boven het gegarandeerde of verwachte beschermingsrendement. Dit kan ook negatief zijn. Het uiteindelijke doel is een gezamenlijke buffer van 15%, het wettelijke maximum.

Omzetten

BPMS heeft aan SPMS gevraagd de huidige pensioenopbouw en pensioenaanspraken om te zetten naar de nieuwe pensioenregeling. Overigens staat dit ook zo in de Wet verplichte beroepspensioenregeling. Het uitgangspunt is dat pensioenen worden ‘ingevoerd’, tenzij dit onevenredig ongunstig uitpakt voor een bepaalde groep. Vervolgens is het aan SPMS om te berekenen op welke manier de pensioenen evenwichtig omgezet kunnen worden. De Nederlandsche Bank (DNB) moet dit goedkeuren.

Alle informatie over de nieuwe regels voor pensioen op een rij



‘Rendement en duurzaamheid kunnen samen gaan’

‘Duurzaam beleggen krijgt op een prettige manier steeds meer aandacht in de Vergadering van Afgevaardigden van BPMS’, vindt afgevaardigde Nicole Horree. ‘De groep die duurzaamheid belangrijk vindt, wordt steeds groter.’



Nicole Horree (45)
Gynaecoloog in Flevoziekenhuis in Almere.
Lid BPMS sinds 2014, afgevaardigde sinds 2021.
*Woont met haar drie kinderen,
twee dochters (14 en 13) en een zoon (9).*

Waarom werd u gynaecoloog?

‘Ik ging geneeskunde studeren omdat ik een praktisch beroep wilde. Iets waarbij ik mijn hoofd en mijn handen moest gebruiken. En ik wilde graag iets doen waarbij ik het verschil kon maken. Eigenlijk dacht ik dat ik chirurgie wilde doen. Maar als chirurg heb je minder uitgebreid contact met patiënten. Daarom werd het gynaecologie. Daar draait het om handvaardigheid én om communicatieve vaardigheden. Het is een emotioneel vak. En sommige gynaecologische onderwerpen zijn een beetje taboe. Ik vind het een uitdaging om ervoor te zorgen dat een vrouw zich op haar gemak voelt en alles bespreekt.’

Hoe kwam het dat u afgevaardigde werd?

‘Ik ben lang actief geweest in de Green Teams in het ziekenhuis, om te bevorderen dat het ziekenhuis minder vervuult en duurzamer werkt. In ons ziekenhuis is een kinderarts die duurzaamheid heel belangrijk vindt. Zij had in Medisch Contact een stuk geschreven over de beleggingen van pensioenfondsen en ze wees me op de vacature voor afgevaardigde. Ze zei: dat moet je doen, dan krijg je inspraak.’

Het pensioenfonds SPMS bepaalt het beleggingsbeleid. De deelnemersvereniging BPMS niet. Kunt u dan toch invloed hebben?

‘Ja, dat denk ik wel, want we praten in de Vergadering van Afgevaardigden van BPMS wel over het beleggingsbeleid. Het MVB-beleid (Maatschappelijk Verantwoord Beleggen) komt in elke vergadering wel een keer langs. Ik heb het gevoel dat duurzaam beleggen een paar jaar geleden nog een beetje controversieel was, maar nu krijgt het op een prettige manier steeds meer aandacht. Sommige mensen willen per se niet duurzaam beleggen omdat ze denken dat het ten koste gaat van hun pensioen, maar ik heb het idee dat er een kentering is. De groep die duurzaamheid belangrijk vindt, wordt steeds groter. En het is natuurlijk niet zo dat je moet kiezen tussen rendement en duurzaamheid. Je kunt het ook combineren. Er zijn bedrijven die goed zijn voor het milieu en ook een goed rendement geven.’

Wat wilt u bereiken als afgevaardigde?

‘Vergroenen was voor mij de belangrijkste reden om afgevaardigde te worden, maar inmiddels heeft het onderwerp pensioen me wel gegrepen. Ik vind het belangrijk dat mensen nadenken over hun pensioen. Tegen collega’s zeg ik: maak een afspraak met een financieel planner van SPMS. Dat is gratis en het kan je helpen er toch net wat beter voor te staan tegen de tijd dat je met pensioen gaat. Je voelt je zelfverzekerder als je weet hoe je pensioen geregeld is.’

Hoe onderhoudt u contact met uw achterban?

‘Wij zijn een redelijk groot ziekenhuis, maar 65% van de medisch specialisten bij ons is in loondienst. Dus ik vertegenwoordig geen supergrote aantallen. Ik spreek mensen als ik ze tegenkom in de wandelgangen. En natuurlijk ook in de MSB-vergadering. Ik vind het leuk om collega’s te informeren over de nieuwe pensioenregeling. Laatst kwam iemand van SPMS ook bij ons praten over de nieuwe regeling.’

Hoe kijkt u naar de Vergadering van Afgevaardigden van BPMS?

‘Mijn eerste vergadering was in coronatijd, online. Ik herkende me niet in de groep. Inmiddels is het gezelschap gevarieerder. Maar ik zou graag meer vrouwen zien. Ik denk dat ik de gemiddelde medisch specialist ben, een vrouw van

halverwege de 40. Ik heb gekeken in welke ziekenhuizen vacatures zijn en aan vriendinnen in het land gevraagd of ze afgevaardigde willen worden. Maar zij zitten allemaal al in commissies, of ze zijn opleider of voorzitter van hun vakgroep. Iedereen om mij heen is superactief. En vaak denken ze dat pensioen niet leuk is. Onbekend maakt onbemind.’

Hoe kijkt u naar SPMS?

‘Qua cijfers is SPMS natuurlijk gewoon goed. Ze horen bij de betere pensioenfondsen. Wel vind ik het een pijnpunt dat ze nog in Shell zitten. Het argument is dat ze als aandeelhouder invloed kunnen hebben. Ik hoop dat ze op aandeelhoudersvergaderingen hun stem goed laten horen.’

Heeft u uw eigen pensioen goed geregeld?

‘Ik hoop dat ik tegen die tijd geen hypotheek meer op mijn huis heb. Dat maakt veel uit. En ik ben begonnen met beleggen in ETF’s (Exchange Traded Funds, fondsen die een index volgen). Met mijn accountant heb ik een financieel plan gemaakt. Maar een extra blik erop van een financieel planner van SPMS is ook wel goed, dus misschien doe ik dat nog. Ik denk dat ik verstandige keuzes maak met mijn geld.’

BPMS en SPMS

De deelnemersvereniging BPMS bepaalt de inhoud van uw pensioenregeling. Besluiten daarover worden genomen in de Vergadering van Afgevaardigden. SPMS heeft de opdracht gekregen de pensioenregeling uit te voeren.

Wilt u inspraak?

Als lid van BPMS kunt u via uw afgevaardigde uw mening laten horen en heeft u invloed op uw pensioenregeling. Check op MijnSPMS of u lid bent van BPMS. Dit ziet u staan onder ‘uw gegevens’. Het lidmaatschap kost niets.

‘Ik vind het belangrijk om betrokken te zijn bij SPMS’

‘Het werk is hetzelfde gebleven, maar je moet meer regelen’, zegt arts-microbioloog Julian Machiels. Sinds oktober vorig jaar is hij vrijgevestigd. ‘Dat past beter bij mij dan loondienst.’



‘Bij ons is het de gewoonte om eerst een tijdje in loondienst te werken. Maar zodra je begint, spreek je al met elkaar af wanneer je maat wordt’, aldus Machiels (34). Hij begon in het najaar van 2022 in Isala ziekenhuis in Zwolle en trad twee jaar later toe tot de maatschap. ‘Dan heb je het in het begin even druk met regelwerk: je arbeidsongeschiktheidsverzekering, je aansprakelijkheidsverzekering, een accountant zoeken, je aanmelden bij SPMS, je administratie opzetten.’ Machiels had dat werk er graag voor over. ‘Ik heb bewust gekozen voor een vrijgevestigd ziekenhuis’, zegt hij. ‘Je hebt geen baas boven je, je staat meer op gelijke voet met het ziekenhuisbestuur en je hebt uiteindelijk meer te zeggen over de manier waarop je je werk inricht.’

Andere beroepen

Voelt hij zich ondernemer? ‘Ja, maar dat is mede vanwege een andere activiteit’, zegt Machiels. Samen met een huisarts ontwikkelde hij onder de naam Waarneming.net een boekhoudtool waarmee zzp-huisartsen hun administratie kunnen doen. Hij sluit niet uit dat hij ooit nog andere onderneminkjes opzet. Of dat hij zijn eigen loopbaan een heel andere wending geeft. ‘Microbiologie was een bewuste keuze. Ik houd van het technische, het puzzelen,

het sparren met collega-artsen en verpleegkundigen. Maar er zijn ook zoveel leuke andere beroepen.’ Zoals? ‘Ik ben nogal technisch. Het lijkt me geweldig om een elektrische auto te ontwerpen. Maar ook om fiscalist te zijn op de Zuidas.’ Voorlopig komt het daar niet van, vermoedt hij. Machiels en zijn vriendin, die huisarts is, hebben een druk gezin. Hun dochters zijn 4 en 1,5 jaar. ‘Dat vraagt om een strakke planning.’ Het gezin brengt vrije tijd het liefst door in de natuur. ‘Wij zijn graag buiten, we wandelen, we fietsen. Het liefst zouden we in een boerderijtje wonen, met een moestuin en een boomgaard met schapen’, zegt Machiels. ‘Mensen staan veel te ver van de natuur af. Vlees komt steriel verpakt uit de supermarkt. Ik wil mijn dochters respect voor de natuur meegeven.’

Inspraak

Op het moment dat hij aan de slag ging als vrijgevestigd arts, werd Machiels meteen plaatsvervangend afgevaardigde bij BPMS. BPMS is de deelnemersvereniging, die de inhoud van de pensioenregeling bepaalt. Zijn voorganger in de maatschap was ook plaatsvervangend afgevaardigde. ‘Het leek me interessant om haar plek over te nemen. Ik heb dat voorgelegd aan ons MSB-bestuur en zij gingen ermee akkoord.’

Waarom wilde hij plaatsvervangend afgevaardigde worden? ‘Ik heb altijd in allerlei medezeggenschapsraden gezeten. Het is makkelijk om aan de zijlijn te staan en van alles te roepen, maar ik denk graag mee en ik wil inspraak. Ik draag elke maand een substantieel deel van mijn inkomen over aan SPMS, dus ik vind het belangrijk om betrokken te zijn bij het pensioenfonds en de vrijgevestigde specialisten van Isala te vertegenwoordigen.’

‘Er zijn nog zoveel leuke andere beroepen’

Waardeoverdracht

Machiels heeft zijn eerdere pensioenopbouw bij ABP en PFZW overgedragen naar SPMS. ‘ABP en PFZW hebben een lagere buffer. Hierdoor is de kans op indexatie ook lager. SPMS heeft een hogere buffer, waardoor de kans op extra indexatie groter is. En ik heb begrepen dat je bij de overgang naar de nieuwe pensioenregeling meer geld uit de buffer krijgt naarmate je meer geld hebt staan’,

zegt hij. ‘Maar ik vond wel of geen waardeoverdracht een lastige keuze. De offertes die ik kreeg waren ingewikkeld.’ Ook voerde hij een startgesprek met een financieel planner van SPMS. Nuttig? ‘Beperkt. Ik ben eigenlijk een halve fiscalist en ik plan mijn financiën nauwkeurig, maar ik denk dat het voor anderen waardevol is.’

Zelf kiezen

Meer maatwerk in de pensioenregeling, daar is Machiels voorstander van. ‘Je moet in de nieuwe pensioenregeling elk jaar de maximale fiscale jaarruimte inleggen. Dan krijg je straks een maximaal pensioen. Dat is voor sommige mensen misschien fijn, maar niet voor iedereen. Als je bijvoorbeeld je huis wilt verkopen en met een camper achter de horizon wilt vertrekken, heb je niet zo veel pensioen nodig. Bovendien hebben pensionado's meestal minder kosten, met een afbetaald huis en de kinderen de deur uit. Terwijl je in de periode dat je een gezin hebt elk jaar een enorm bedrag moet inleggen.’ Eigenlijk is hij tegen verplichte deelname aan een pensioenfonds. ‘Al ben ik iets minder tegen sinds ik plaatsvervangend afgevaardigde ben. Het is een mooi fonds, beter dan veel andere.’ Maar het liefst zou hij zien dat medisch specialisten automatisch deelnemen aan SPMS, en dan een opt-out-mogelijkheid krijgen; als je niet wilt, stap je eruit. ‘En als de SPMS-regeling inderdaad zo goed is als gezegd wordt, wil iedereen er graag bij en is een verplichting toch helemaal niet nodig?’

Op spms.nl leest u meer over veranderingen zoals veranderen van werkkring en wat dit betekent voor uw pensioen



Financieel planner legt uit

Levert zelf beleggen meer op?



Hans Dekker
Financieel Planner

De pensioenpremie bij SPMS is dit jaar €30.415. Stel dat ik datzelfde bedrag 30 jaar lang op een lijfrentebeleggingsrekening stort. Bij een rendement van 8% levert dit op mijn pensioenleeftijd 3,7 miljoen euro op. Als ik dit laat uitkeren tot mijn 90e, ontvang ik jaarlijks ongeveer €185.000 (bij een rente van 2%). Dat krijg ik niet bij SPMS.

- Floor Wagenaar*

Dit hoor ik vaker. Het is de vraag of u 8% rendement haalt. Dat weet u pas achteraf. Bij een zeer offensief beleggingsprofiel – 90% aandelen en 10% liquide – voorspellen banken een rendement van 6,4%. Een pensioenbeleggingsrekening gaat uit van lifecycle beleggen: naarmate uw pensioenleeftijd dichterbij komt, wordt uw beleggingsrisico afgebouwd. Hierdoor dalen uw risico's, maar uw rendement wordt ook lager. Dan zit 8% er zeker niet in. Met lifecycle beleggen wordt voorkomen dat uw aandelen weinig waard zijn op het moment dat u (bijna) met pensioen gaat. Want op dat moment heeft u, in tegenstelling tot jongeren, weinig tijd voor herstel. Houd er ook rekening mee dat u met een beleggingsrekening veel kosten maakt, soms wel 1 tot 1,5%. Ook dit gaat ten koste van het rendement. Het pensioenfonds maakt ook kosten. Dit gaat echter om een lager percentage. Op de pagina hiernaast ziet u uw totale inleg bij SPMS en uw pensioenuitkering. Bij een pensioenfonds kunt u rekenen op collectiviteit en solidariteit. De kosten – zoals de beleggingskosten - en de risico's worden gedeeld. Bijvoorbeeld het risico dat u

arbeidsongeschikt raakt. Dan gaat uw pensioenopbouw bij SPMS premievrij door. Of het 'risico' dat u heel oud wordt. U wilt uw beleggingspotje laten uitkeren tot uw 90e, maar stel dat u 100 wordt. Bij een pensioenfonds heeft u de zekerheid dat u levenslang pensioen ontvangt, ongeacht uw leeftijd. Een ander risico is overlijden voor de pensioendatum. Dan valt er in uw gezin een inkomen weg. Dat is misschien op te vangen met een hoog saldo op uw pensioenbeleggingsrekening, maar het komt ook voor dat mensen overlijden als er nog maar weinig kapitaal opgebouwd is. Voor het pensioenfonds maakt dat niet uit: uw partner krijgt een levenslange uitkering. Afgezien daarvan denk ik dat vrijwel niemand de discipline heeft om vrijwillig 30 jaar lang €30.000 opzij te zetten voor pensioen. Daarom is een verplichte pensioenregeling zo nuttig. Bovendien moet u ook de discipline hebben om nooit aan dat geld te komen, ook niet als u dat grote huis wilt kopen of de dure buitenlandse studie van uw kind wilt financieren. Ook moet u tegen een schommelende beurs kunnen. In 2022 daalden de aandelenkoersen met meer dan 20%. Blijft u dan rustig op de bank zitten en stort u opnieuw €30.000? Veel particuliere beleggers worden nerveus van een 'krach' en doen hun aandelen van de hand. Ten slotte: waarom zou u moeten kiezen tussen een pensioenfonds en zelf beleggen? Ik denk dat het verstandig is om het allebei te doen. Bij SPMS bouwt u een fiscaal maximaal basispensioen op. Om na uw carrière uw huidige levensstandaard te behouden, is het belangrijk dat u naast uw pensioen zelf nog iets doet.

* Floor Wagenaar is een fictieve naam

Hoeveel pensioen krijg ik voor mijn premie?

Stel: de pensioenpremie bij SPMS bedraagt €35.000 per jaar (trapcode H6, inclusief partnerpensioen). In 30 jaar betaalt u dan in totaal €912.450 premie. Als u 65 bent, krijgt u levenslang €72.907 (hoge conversie) ouderdomspensioen per jaar. Na 13 jaar, op uw 78e, heeft u de ingelegde premie terugverdiend. Meestal is de terugverdientijd korter, omdat er extra geïndexeerd wordt (dit rekenvoorbeeld gaat uit van de vaste indexatie van 3%). Daarnaast trekt u de betaalde premies af tegen een hoog belastingtarief en betaalt u over de pensioenuitkeringen een laag tarief.

Schenken aan kleinkinderen

U mag jaarlijks €2.690 belastingvrij schenken aan uw kleinkinderen. Als u een schenkingsplan maakt, is het interessant om hier rekening mee te houden. Zeker als u meer kleinkinderen heeft, is dit een sympathieke manier om belastingvrij vermogen over te dragen aan volgende generaties. Aan uw kinderen mag u jaarlijks belastingvrij €6.713 schenken. U mag uw kinderen tussen hun 18e en 40e jaar eenmalig belastingvrij €32.195 schenken.

Gebruik extra lijfrenteaftrek

De Wet toekomst pensioenen, die in 2023 ingegaan is, biedt meer ruimte voor de fiscale aftrekbaarheid van pensioen- en lijfrentepremies. Als u na uw pensionering extra inkomen wilt, kan het interessant zijn deze ruimte te benutten. Dit kan nog dit jaar en volgend jaar. Zeker als u voor opting-out hebt gekozen kan het bedrag dat u mag aftrekken fors oplopen, soms wel tot €24.000. Eventueel kunt u ook zogenoemde reserveringsruimte gebruiken, de onbenutte fiscale ruimte van voorgaande jaren. In 2027 wil SPMS overgaan naar het vernieuwde pensioen. Dan wordt alle fiscale ruimte ingezet voor uw pensioenopbouw bij SPMS. Neem voor meer informatie over extra lijfrenteaftrek contact op met uw accountant of de financieel planners van SPMS.

Box 3 in 2026

In 2026 daalt het bedrag waarover u geen belasting betaalt in box 3 van €57.684 per persoon naar verwachting naar €51.396. Het forfaitaire rendement op overige bezittingen stijgt in 2026 waarschijnlijk van 5,88% naar 7,78%. Het forfaitaire rendement op schulden is in 2025 2,62% en op spaargeld 1,44%. De forfaitaire rendementen op schulden en spaargeld in 2026 zijn nog niet bekend. Als uw werkelijke rendement in box 3 lager is dan het forfaitaire rendement, mag u belasting betalen over uw werkelijke rendement. Hiervoor kunt u het formulier Opgaaf werkelijk rendement van de Belastingdienst gebruiken. U kunt hiervoor het beste contact opnemen met uw accountant of belastingadviseur.

Elektrisch rijden nog steeds gunstig

Van uw zakelijke auto heeft u privé ook profijt. Daarom gaat de fiscus uit van een bijtelling voor het privégebruik van de auto. In 2025 is het bijtellingspercentage voor elektrische auto's 17% over de eerste €30.000 cataloguswaarde. Over de rest van het bedrag is de bijtelling 22%, net als voor benzine- en dieselauto's. Per 1 januari 2026 vervalt het gunstige percentage voor elektrische auto's en betaalt u over de hele cataloguswaarde 22%. Maar als u in 2025 nog een elektrische auto aanschafft, profiteert u de komende 5 jaar nog van het gunstige bijtellingspercentage.

Overleg financiële beslissingen altijd met uw accountant of belastingadviseur

Van ziekenhuis naar strandpaviljoen

Henny Peltenburg (70), gepensioneerd internist, en Irene Speyer (65), gepensioneerd reumatoloog, verruilden het ziekenhuis voor strandpaviljoen Bossa Nova.

Waarom koos u destijds voor interne geneeskunde en reumatologie?

Henny: 'Ik houd van puzzelen, uitzoeken wat iemand mankeert, problemen oplossen. Het beschouwende sprak mij het meest aan. Binnen de interne geneeskunde deed ik nefrologie.'

Irene: 'Ik was internist. Mijn allerlaatste stage was bij reumatologie. Dat was veel leuker dan ik dacht. Ik heb de hele ommezwaai van medicatie meegemaakt. Ooit had reumatologie

weinig te bieden aan mensen, maar sinds de jaren '90 zijn er veel goede nieuwe medicijnen. En ik vond het leuk dat je mensen in allerlei levensfasen ziet, omdat je ze lang begeleidt.'

Hoe hebben jullie elkaar ontmoet?

Henny: 'Wij ontmoetten elkaar in 1987 in Maastricht, in het toenmalige Sint Annadal Ziekenhuis, later het Maastricht Universitair Medisch Centrum (MUMC).'

Irene: 'Ik kwam daar voor mijn opleiding. Henny was al internist en met promotieonderzoek bezig.'

Henny: 'Daarna heb ik gesolliciteerd in Gouda en kwam ik in het Groene Hart Ziekenhuis.'

Irene: 'Ik ging naar het Bronovo Ziekenhuis in Den Haag. Dat werd Haaglanden Medisch Centrum.'

Henny: 'Twee van onze vier dochters zijn ook arts. Ze zijn bezig met hun promotieonderzoek.'

‘We hebben met z’n allen geholpen met het opknappen van het paviljoen’

Hoe kwam u in een strandpaviljoen terecht?

Henny: 'De echtgenoot van een van onze dochters is geboren en getogen in Bergen aan Zee. Hij heeft de Hogere Hotelschool gedaan en veel in strandpaviljoens gewerkt. Het was zijn droom om een eigen strandpaviljoen te runnen. Dat is vorig jaar zomer

gelukt. Hij is eigenaar van Bossa Nova Beach Club, een strandpaviljoen met Braziliaanse signatuur. We hebben met z’n allen geholpen met het opknappen van het paviljoen. Wij boden ook aan om in de winter appeltaart en erwtensoep te maken. Irene bakte in een weekend 12 appeltaarten en ik maakte 60 liter erwtensoep in enorme pannen. In het winterseizoen waren die gerechten een welkome aanvulling op de menukaart. Het liep als een tierelier. Zo is het gaan rollen. De appeltaart van oma staat nog steeds op de kaart, maar erwtensoep natuurlijk niet in de zomer.'

Irene: 'We doen ook hand- en spandiensten. Bedienen niet, dat is een vak apart. Dan heb je een blad met 20 glazen die alle 20 heel aan moeten komen. Maar afwassen, bestekbakken aanvullen, het koffie-apparaat bedienen en achter de bar staan doen we wel. Het is maar net waar onze schoonzoon hulp nodig heeft. Oppassen op onze kleinzoon hoort daar ook bij.'

Gaat al uw vrije tijd daarin zitten?

Irene: 'We doen ook andere dingen. Ik ben goudsmid. In 2020, toen ik nog werkte, ben ik begonnen met de beroepsopleiding aan de vakschool in Schoonhoven. Ik volgde geen ondersteunende vakken, maar deed wel alle technische opdrachten. Vorig jaar mei, een paar maanden voor mijn pensioen, was ik klaar. Het eerste wat ik maakte was een verlovingsring voor een van onze dochters. Ik werk voor mezelf,



Henny Peltenburg (70), gepensioneerd internist, en Irene Speyer (65), gepensioneerd reumatoloog aan het werk in strandpaviljoen Bossa Nova.

maar ook in opdracht. Het begon met familie en vrienden, maar door mond-tot-mondreclame komen er ook andere mensen. Mijn atelier aan huis biedt alle mogelijkheden voor het uitvoeren van dergelijke opdrachten.'

Henny: 'Ik geef medische adviezen op het gebied van interne geneeskunde en nefrologie voor Veduma. Dan kijk ik naar de rechtmatigheid van claims bij verzekeraars. En ik ben SCEN-arts. Verder heb ik na mijn pensioen nog managementactiviteiten verricht in mijn oude ziekenhuis.'

Hoe kijkt u naar SPMS?

Henny: 'Toen ik vrijgevestigd werd, hoorde ik dat ik verplicht pensioen moest opbouwen. Jarenlang dacht ik dat ik het geld dat ik naar SPMS

stuurde beter zelf kon beleggen. Daarin ben ik wel gedraaid. Ik ken een pensioenconsultant die pensioenfondsen doorlicht. Hij kijkt of ze goed beleggen, wat de rendementen zijn en of de uitkeringen correct zijn. Volgens hem is SPMS een goed en degelijk pensioenfonds met een hoge dekkingsgraad.'

Irene: 'Ik heb tot 10 jaar voor mijn pensioen in loondienst gewerkt. Daarna kwam ik bij SPMS. Zij hebben al dat opgebouwde pensioen netjes overgenomen. Daar zijn we heel blij mee.'



Tevredenheidsonderzoek 2025: groeiend vertrouwen in SPMS

Uit het tevredenheidsonderzoek onder deelnemers, dat dit voorjaar werd uitgevoerd, blijkt dat het vertrouwen in SPMS verder is toegenomen. De waardering voor het fonds stijgt en deelnemers spreken hun tevredenheid uit over de persoonlijke dienstverlening. We zien ook verbeterpunten.

SPMS krijgt een positieve beoordeling van deelnemers



* in 2023 was dit respectievelijk een 6,4 en een 8,1



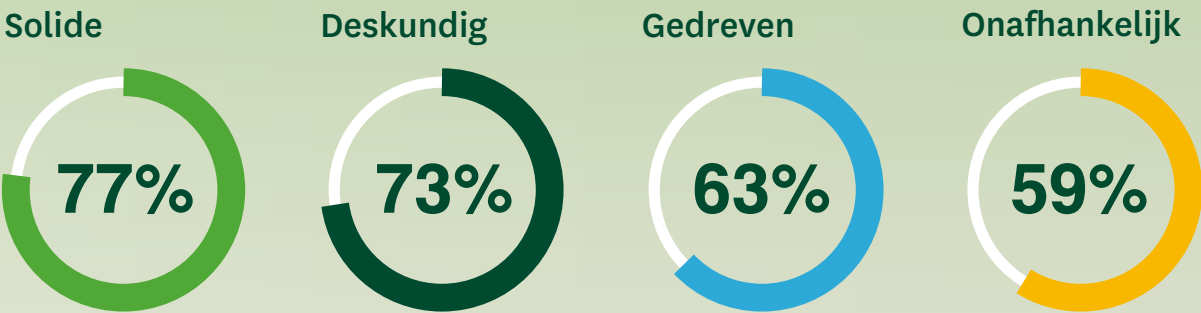
De nieuwe regels voor pensioen komen eraan

64% weet (ongeveer)
wat er gaat veranderen

63% heeft het
vertrouwen dat SPMS
het pensioen goed regelt
in het vernieuwde stelsel

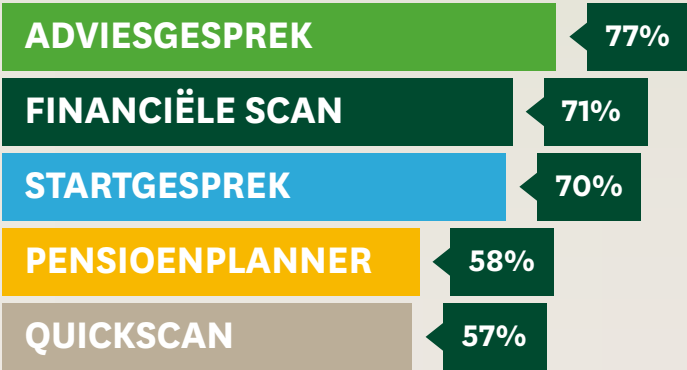
97% is op de hoogte van
het vernieuwde pensioenstelsel

Deelnemers vinden SPMS:



De bekendheid van onze persoonlijke dienstverlening groeit

Deelnemers waarderen vooral de persoonlijke aanpak van SPMS. Steeds meer deelnemers zijn bekend met onze dienstverlening. Toch weet nog niet iedereen wat SPMS hierin precies te bieden heeft.



Welke verbeterpunten komen uit het onderzoek naar voren?

De uitkomsten benadrukken het belang van heldere en toegankelijke informatie over het vernieuwde pensioenstelsel, zodat alle deelnemers zich goed voorbereid voelen op de toekomst. Daarnaast vinden we het belangrijk dat iedere deelnemer ons weet te vinden voor de aanvullende dienstverlening. Met deze punten gaat SPMS de komende tijd actief aan de slag.

* De getoonde uitkomsten gaan over actieve deelnemers van SPMS, met uitzondering van het rapportcijfer van de gepensioneerde deelnemers.

‘We beschermen pensioenuitkeringen tegen grote koersschommelingen’

Zulke heftige koersdalingen als afgelopen voorjaar komen maar zelden voor. Wat betekenen grote schommelingen voor SPMS, nu en straks in het vernieuwde pensioenstelsel?

‘Als pensioenfonds zijn wij een langetermijnbelegger’, zegt Marcel Roberts, Chief Investment Officer bij SPMS. ‘Als je voor 40, 50 of 60 jaar belegt, is het presidentschap van Trump maar een zeer korte episode die weer voorbijgaat.’ Vooral in april dit jaar kregen de aandelenkoersen een enorme klap, omdat beleggers bang waren voor de negatieve gevolgen van een handelsoorlog. Ook tijdens Trumps eerste termijn als president van de Verenigde Staten daalden de aandelenkoersen als reactie op aangekondigde importheffingen. Net als destijds veerden de koersen snel weer terug. ‘Dat zien we steeds vaker’, aldus Roberts. ‘Aandelenmarkten reageren soms heftig, maar ze herstellen snel. Trump roept van alles, maar komt vaak weer terug op zijn woorden. Meestal wordt de soep niet zo heet gegeten.’ Had SPMS de neiging om direct aandelen te gaan verhandelen toen het zo onrustig was op de beurs? ‘Nee’, zegt Roberts. ‘Niets doen is op zo’n moment vaak het beste advies.’

Grote buffer

Al is het lang niet meer voorgekomen, het kan ook gebeuren dat de koersen wel langdurig laag blijven. Wat zou dat betekenen voor SPMS? ‘Voor pensioenfondsen is dat over het algemeen niet heel ernstig, omdat ze voor de lange termijn beleggen’, zegt Roberts. ‘Bovendien heeft SPMS een grote buffer. Onze dekkingsgraad (de verhouding tussen het vermogen van het fonds enerzijds en de verplichtingen anderzijds) ligt boven de 140%. Dus wij kunnen onze pensioenen altijd uitkeren, plus 3% vaste indexatie tot de overstap naar het vernieuwde stelsel.’ Volgens de wettelijke rekenregels mag een pensioenfonds alleen indexeren bij een dekkingsgraad vanaf zo’n 110%. Daar zit SPMS ruimschoots boven. Dit jaar heeft SPMS bovenop de vaste indexatie van 3% de pensioenen met 2,6% extra verhoogd. Roberts: ‘Meer mocht niet volgens de wettelijke regels.’

Dekkingsgraad beschermen

Op 1 januari 2027 gaat SPMS over naar een nieuwe pensioenregeling. Bij het berekenen van de omvang van de individuele pensioenpotten speelt de hoogte van de dekkingsgraad op het overgangsmoment een belangrijke rol. Voor veel pensioenfondsen is dit aanleiding om de dekkingsgraad te beschermen tegen grote dalingen. Doet SPMS dit ook? ‘Het risico van een lage rente hebben we sowieso al voor 85% afgedekt’, zegt Roberts. Een lage rente is ongunstig, omdat pensioenen daardoor duurder worden.

Pensioenfondsen kunnen zichzelf ook beschermen tegen dalende aandelenkoersen. Dit kan door putopties te kopen, het recht om aandelen te verkopen tegen een vooraf vastgestelde prijs. ‘Daarvoor betaal je een hoge premie en het is de vraag of SPMS het nodig heeft’, stelt Roberts. ‘Met onze hoge dekkingsgraad kunnen we een flinke schok absorberen. Zelfs als de rente met 2% zou dalen, of de aandelen met 30%, wat allebei extreem veel is, kunnen we op een evenwichtige manier overgaan naar de nieuwe regeling.’ Overigens sluit Roberts niet uit dat SPMS ooit putopties koopt. ‘We volgen de beursontwikkelingen en de geopolitieke situatie op de voet. En we zijn extra voorzichtig naarmate de overgang naar de nieuwe regeling dichterbij komt. We willen met een mooie dekkingsgraad overgaan op het vernieuwde pensioen.’

Koopkrachtig pensioen

In het huidige pensioenstelsel zijn beleggingsresultaten belangrijk, omdat ze – samen met de rentestand – de hoogte van de dekkingsgraad bepalen. Ook in het vernieuwde pensioenstelsel zijn beleggingen belangrijk. De pensioenpremie is straks het uitgangspunt en de pensioenuitkering hangt af van de beleggingsresultaten. ‘We willen een koopkrachtig pensioen bieden. Dus we nemen meer risico, waardoor we naar verwachting hoger uitkomen.’ Worden pensioenen straks beweeglijker en ontvangen gepensioneerden in een goed beursjaar meer pensioen dan in een mager jaar? ‘De pensioenen gaan inderdaad meebewegen met de economie’,

zegt Roberts. ‘Maar we bouwen het beleggingsrisico af naarmate mensen ouder worden en het pensioen dichterbij komt. Ook hebben we een solidariteitsreserve in de nieuwe regeling. Dat is een gezamenlijke buffer waarmee we de pensioenen tot op zekere hoogte aanvullen als de beleggingsrendementen tegenvallen.’ Hij stelt: ‘Ons doel is dat pensioenen zo stabiel mogelijk blijven.’ De rente, die voor de huidige dekkingsgraad zo bepalend is, speelt ook in de nieuwe regeling een belangrijke rol. De pensioenuitkeringen worden straks berekend aan de hand van een wettelijke rente voor de zeer lange termijn, de Ultimate Forward Rate (UFR). Als iemand met pensioen gaat, wordt eens per jaar op basis van deze rente een annuïteitsberekening gemaakt: hoeveel vermogen zit er in de pensioenpot om een levenslang pensioen uit te keren en hoe hoog is dat pensioen dit jaar? ‘Dus straks moeten we net als nu het renterisico managen’, zegt Roberts. ‘Want het is niet alleen het beleggingsresultaat dat de hoogte van je pensioen bepaalt, maar ook de UFR.’

Beleggingsbeslissingen

Het bestuur van SPMS bepaalt het beleggingsbeleid. Het bestuur wordt hierin bijgestaan door de beleggingscommissie en het bestuursbureau. In de beleggingscommissie zitten minstens twee onafhankelijke deskundigen en twee bestuursleden. Ook vermogensbeheerder BlackRock adviseert het bestuur.



Marcel Roberts
Chief Investment
Officer bij SPMS

Financiële planning van SPMS

Onafhankelijk, objectief en afgestemd op uw wensen

Druk met werk, weinig tijd voor uw financiën?
Steeds meer medisch specialisten schakelen de expertise van onze financieel planners in.

Veelgestelde vragen van medisch specialisten

- **Schenken en lenen aan kinderen: wat zijn de mogelijkheden?**
- **Hypotheek aflossen uit eigen vermogen: verstandig of niet?**
- **Extra pensioen opbouwen: welke opties zijn er?**

Een greep uit onze dienstverlening



Persoonlijk Pensioengesprek

Bespreek veranderingen in uw privé- of werksituatie voor grip op uw financiële situatie.



Online QuickScan

Ontdek in 10 minuten naar welk vermogen u toe moet sparen voor het pensioen van uw wensen.



Persoonlijke Financiële Scan

Ontvang een uitgebreide en objectieve analyse van uw financiële situatie, nu én na uw pensionering.

Financiële planning is inbegrepen bij uw pensioen, dus kosteloos. Scan de QR code en maak nu een afspraak met een financieel planner van SPMS.

