

De vernieuwde pensioenregeling

Hans Dekker | Online bijeenkomst
13 mei 2025





Hans Dekker
Financieel planner SPMS

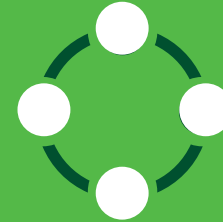
Programma



Aanleiding en
huidige situatie



Planning en proces



De kenmerken



Omzetten
pensioenen



Afsluiting en vragen

Toekomstbestendige pensioenen

Waarom een vernieuwd pensioenstelsel?

Het huidige pensioensysteem is verouderd en inflexibel

- Veranderende arbeidsmarkt
- Nadelen doorsneesystematiek
- Verplicht grote buffers, dus weinig indexatiepotentieel



Toekomstbestendige pensioenen

Doelen vernieuwd pensioenstelsel

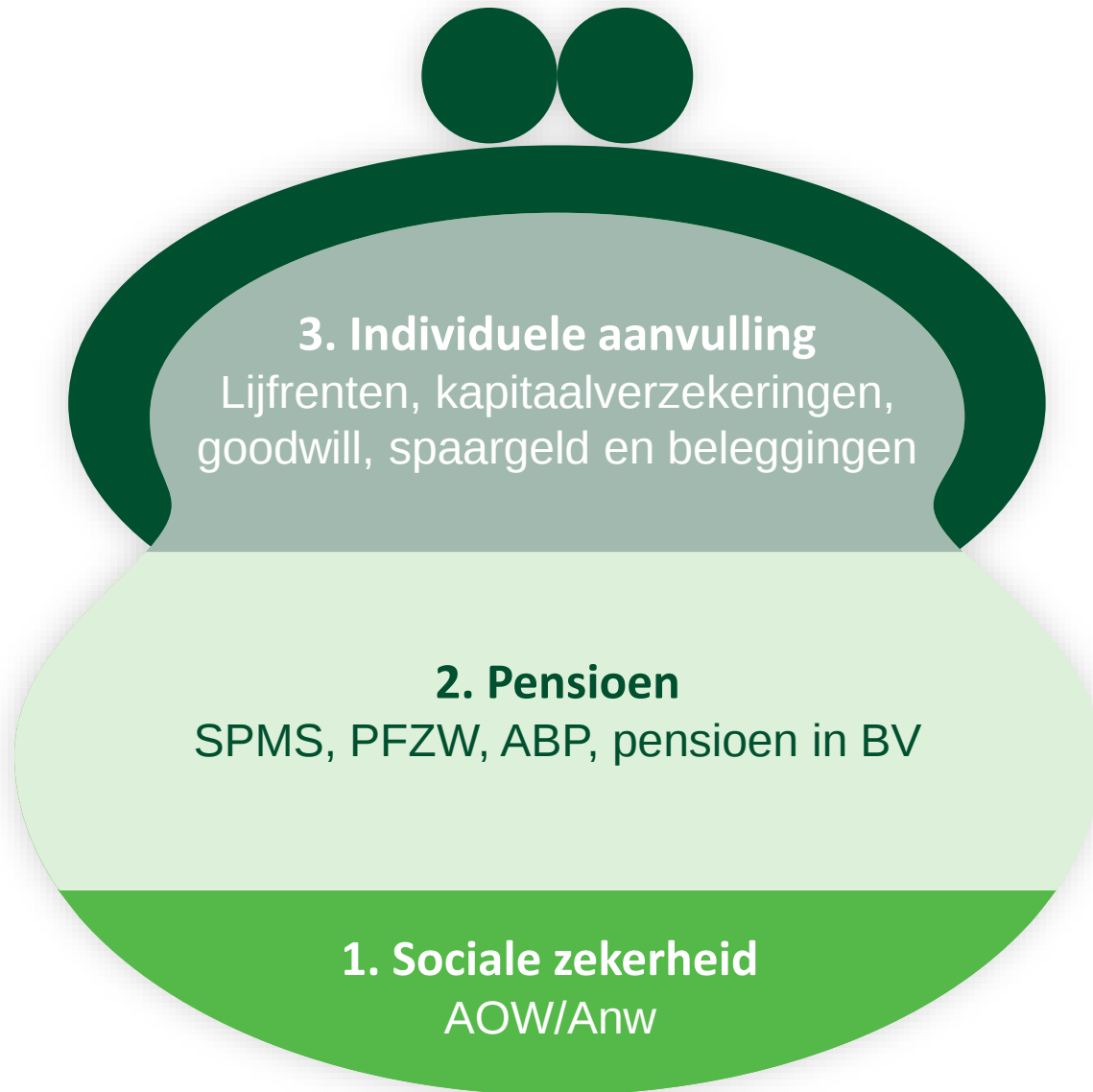
- Persoonlijker en transparanter pensioen.
- Pensioen kan sneller omhoog, door minder hoge buffers. Pensioen kan ook sneller omlaag.
- Pensioen past beter bij de huidige arbeidsmarkt.



Huidige situatie

Het 3-pijler systeem

- Het 3-pijler systeem verandert niet.
- U blijft AOW krijgen vanuit de overheid.
- U blijft pensioen ontvangen zolang u leeft.



De pensioenregeling van SPMS



Ingekocht ouderdomspensioen

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



Partner- en wezenpensioen

- Levenslang partnerpensioen, gaat in bij overlijden deelnemer
- Afgeleid van het ouderdomspensioen
- Wezenpensioen tot 18 jaar of 27 jaar mits studerend of arbeidsongeschikt

Planning en proces

Rolverdeling

- De afgevaardigden van de **BPMS** bepalen de inhoud van de pensioenregeling. Zo ook van de nieuwe regeling.
- 10 afgevaardigden vertegenwoordigen de belangen van de buitengewone leden
- Deze afgevaardigden zijn rechtstreeks gekozen door de buitengewone leden
- Deze afgevaardigden hebben 50% van de stemmen
- **SPMS** voert de regeling uit.

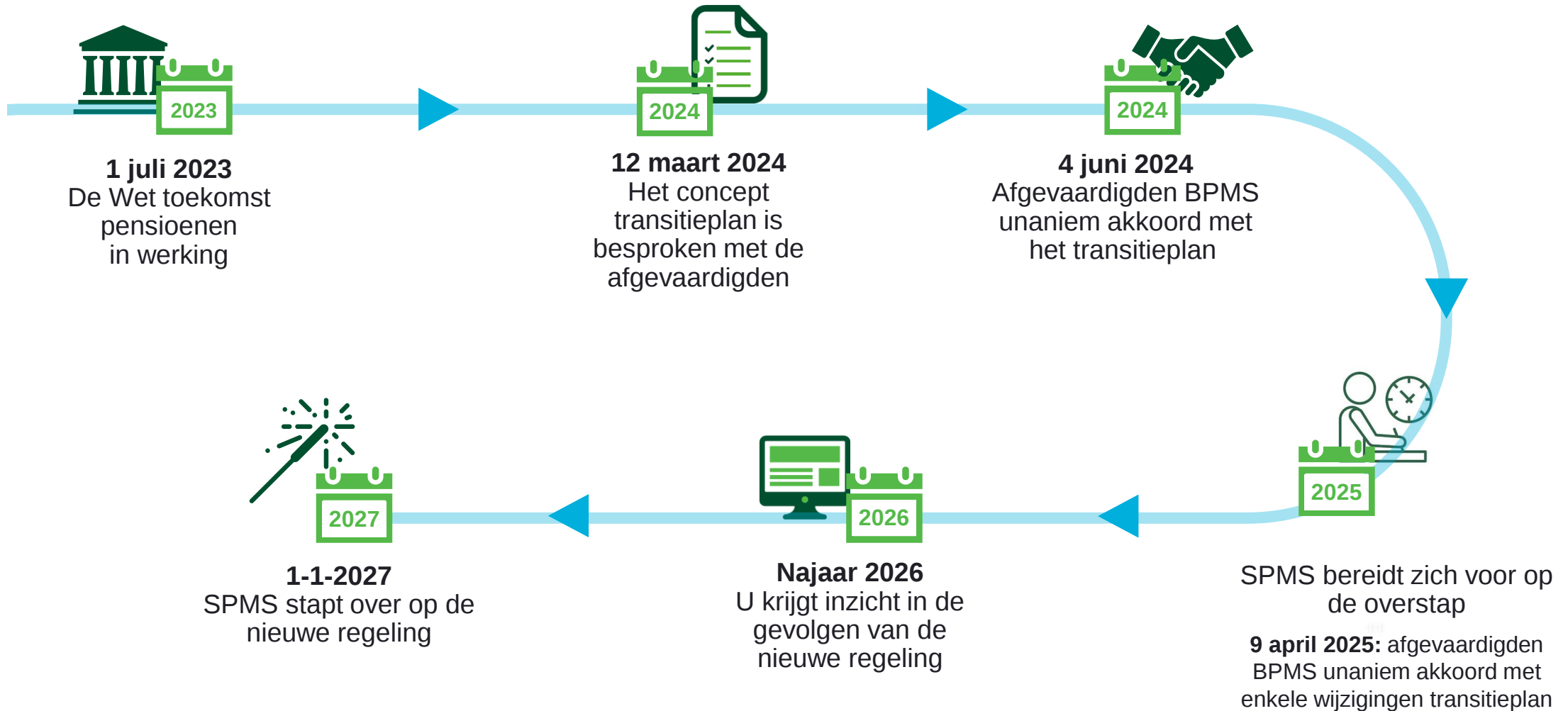


Vergadering van Afgevaardigden (VvA)



Geeft opdracht aan **pensioenfonds SPMS**

Op weg naar een nieuwe pensioenregeling



Welke partijen zijn betrokken?



Afgevaardigden van **BPMS** beslissen over de regeling.



Het bestuur van **SPMS** voert de regeling uit.



De **Raad van Toezicht** houdt toezicht op het pensioenfonds en het bestuur.



Het **Verantwoordingsorgaan** van SPMS adviseert het bestuur.



De administratieve uitvoering van de regeling is uitbesteed aan **APG**.



Het vermogensbeheer is (grotendeels) uitbesteed aan **BlackRock**.



AFM houdt toezicht op de informatieverstrekking en beoordeelt het communicatieplan.



DNB controleert of we voldoen aan wettelijke eisen en beoordeelt het implementatieplan.

De kenmerken van de nieuwe pensioenregeling

De uitgangspunten

- Een regeling van, voor en door medisch specialisten.
- Solidariteit blijft belangrijk.
- Een zo stabiel mogelijke en fiscaal maximale pensioenpremie.
- Een zo eenvoudig mogelijke pensioenregeling.
- Zo stabiel mogelijke reeds ingegane pensioenen.
- Een waardevast pensioen is belangrijk.
- Pech- en gelukgeneraties moeten zo veel als mogelijk worden voorkomen.

**Op basis van:**

- Deelnemersonderzoeken
- Klankbordgroepen
- Vergaderingen van de VvA

Doelstelling

- BPMS vindt het belangrijk dat het ouderdomspensioen moet leiden tot een zo hoog mogelijk vervangend inkomen.
- Het uitgangspunt is daarom een **fiscaal maximale pensioenregeling**.
- Daarnaast heeft BPMS de ambitie om:
 - de nominale pensioenuitkeringen niet te laten dalen;
 - de pensioenuitkeringen te verhogen met meer dan de verwachte langjarige inflatie.

De belangrijke 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
- Pensioendatum 65 jaar
- Verplichte hoge buffers



Nieuwe regeling

- Afspraken over hoogte van de premie
- Premie afhankelijk van uw inkomen en gewerkte uren
- Deel van het vermogen in een pensioenpot
- Beleggingsstrategie per leeftijdsgroep
- Pensioendatum AOW-leeftijd (-10 tot +5 jaar)
- Kleine buffer

De nieuwe pensioenregeling

Uw pensioenpot

- Uw huidige pensioen wordt omgerekend naar een persoonlijk pensioenvermogen, uw "pensioenpot".
- Ook de waarde van de onvoorwaardelijke 3% indexatie wordt toegevoegd aan uw pensioenpot.
- U ontvangt ook een deel van de huidige buffer in uw pensioenpot (indien buffer voldoende toereikend).

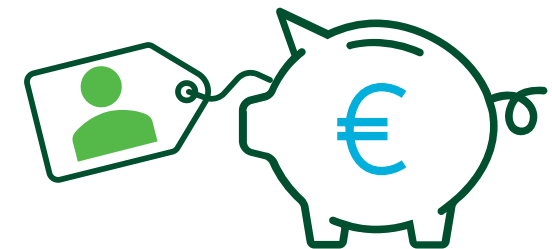
Uw huidige pensioen

Een vaste maandelijkse, levenslange uitkering



Uw nieuwe pensioenpot

Waaruit een maandelijkse, levenslange uitkering wordt uitgekeerd

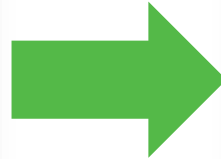
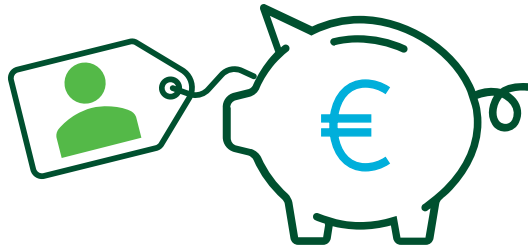


De nieuwe pensioenregeling

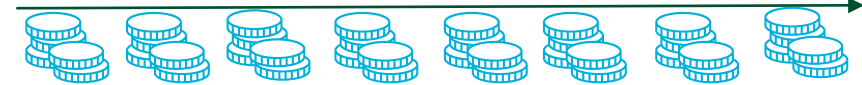
Uw pensioenuitkering

- Vanuit uw pensioenpot worden pensioenuitkeringen aan u uitgekeerd.
- De hoogte van uw pensioenuitkering is o.a. afhankelijk van uw pensioenpot en de rentestand.
- Uw pensioenpot beweegt mee met de economie.

Van een pensioenpot



Naar een maandelijkse, levenslange uitkering



Vanaf uw pensioen

Tot uw overlijden

De hoogte van uw pensioen

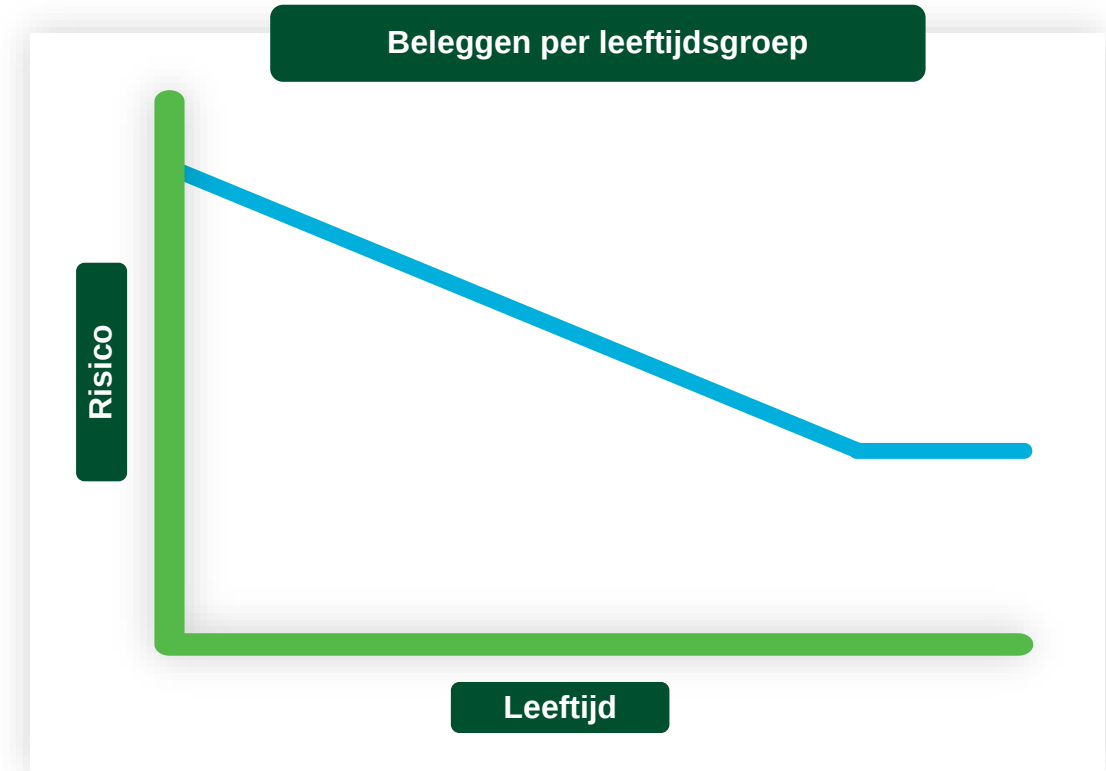
- Het staat niet vast hoeveel pensioen u gaat krijgen.
- We nemen maatregelen om schommelingen op te vangen. Zo wordt het pensioengeld van ouderen belegd met minder risico.
- Onze ambitie is dat het pensioen dat u krijgt vrijwel nooit daalt.
 - Bescherming door afdekking renterisico;
 - Als de beleggingsrendementen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



De nieuwe pensioenregeling

Hoe wordt uw 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. Mede de uitkomsten van het risicopreferentieonderzoek onder deelnemers zijn hier input voor.

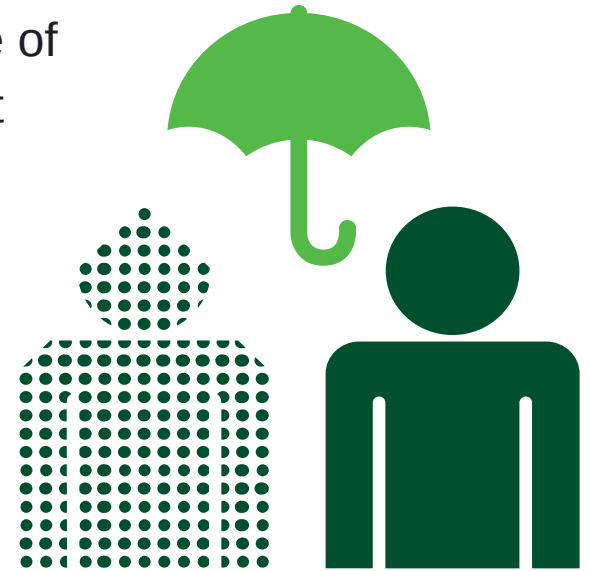


De nieuwe pensioenregeling

Pensioen voor uw nabestaanden

Ook in de nieuwe regeling heeft uw partner recht op een partnerpensioen

- Komt u te overlijden? Dan krijgt uw partner het partnerpensioen dat u heeft geregeld toen u met pensioen ging. Uw partner krijgt dit pensioen vanaf uw overlijden, zolang hij of zij leeft.
- Uw partner kan bij de ingang van het partnerpensioen niet kiezen voor hoge of lage conversie. De toekomstige 3% vaste stijging wordt toegevoegd aan het partnerpensioen. Het partnerpensioen wordt daarom hoger.



Omzetten van de opgebouwde pensioenen naar de nieuwe regeling

Omzetten huidige pensioenen

Criteria bij het omzetten van uw pensioen

Pensioenen worden zo eerlijk mogelijk (evenwichtig) omgezet.

- Er mogen geen (gewezen) deelnemers of pensioengerechtigden zijn die onevenredig nadeel ondervinden van de overgang op de nieuwe regels.
- Bijvoorbeeld: lopende ouderdomspensioenuitkeringen zijn in de maand ná de overgang minimaal gelijk aan de maand vóór de overgang.
- Aan de hand van verschillende maatstaven is berekend dat de overgang in elk geval evenwichtig is als de dekkinggraad van SPMS op het moment dat de pensioenen worden omgezet tussen de 107,3% en 162% is.

Omzetten huidige pensioenen

Verdelen van het collectieve pensioenvermogen

- Bij de overgang op de nieuwe regeling moet het vermogen van SPMS worden verdeeld over:
 - Pensioenpotten
 - Gezamenlijke buffer
 - Minimaal vereist eigen vermogen
 - Reserve operationele kosten
 - Compensaties
- Dit gebeurt op een evenwichtige wijze. Onder andere DNB ziet daarop toe.

Situatie bij een dekkingsgraad van 145,9%

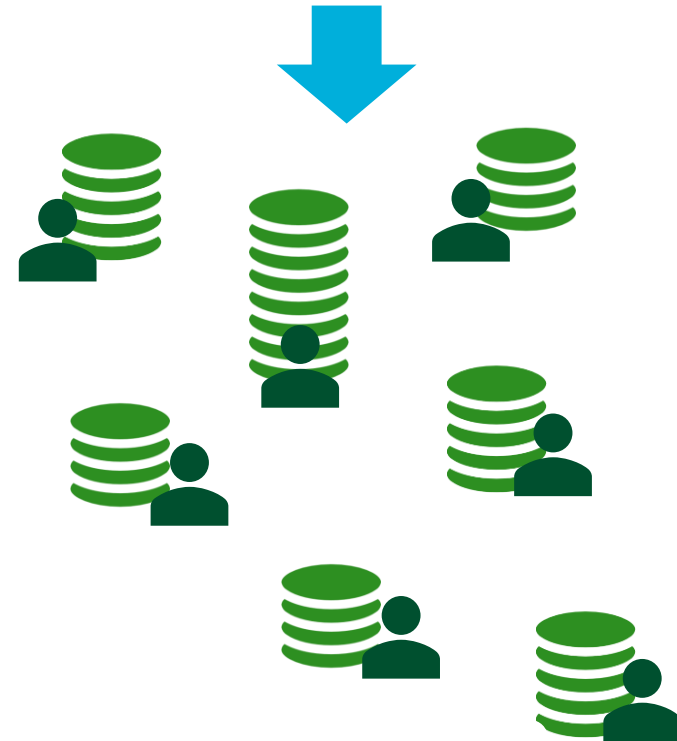
Pensioenpotten	Gezamenlijke buffer	Minimaal vereist eigen vermogen	Reserve operationele kosten	Compensaties
128	15	1	1	0,9

Omzetten huidige pensioenen

Opgebouwd pensioen wordt omgezet

- De waarde van uw opgebouwde pensioen wordt (volgens wettelijke berekeningsmethodes) omgezet in uw pensioenpot.
- In het najaar van 2026 ontvangt u een voorlopig overzicht van uw verwachte pensioen volgens de nieuwe regels.
- U ziet dan wat de verandering voor u persoonlijk betekent.

Collectief pensioenvermogen



Omzetten huidige pensioenen

Waarom de pensioenen omzetten?



De pensioenen kunnen met de nieuwe pensioenregeling naar verwachting sneller omhoog.



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



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



Geen dubbele administratie en communicatie. En dus lagere kosten.

Omzetten huidige pensioenen

Onvoorwaardelijke indexatie

- In de nieuwe regeling is het niet mogelijk om de onvoorwaardelijke indexatie van 3% te continueren.
- De reserve voor de onvoorwaardelijke indexatie wordt als waarde toegevoegd aan uw pensioenpot.
- Of u nu heeft gekozen voor geen of lage conversie: de waarde van de onvoorwaardelijke indexatie van 3% wordt toegevoegd aan uw pensioenpot en wordt dus ook gebruikt voor de berekening van uw pensioenuitkering.

Omzetten huidige pensioenen

Keuzeverzekeraars

- Heeft u ook pensioen bij een keuzeverzekeraar?
- Dan ontvangt u straks waarschijnlijk twee aparte UPO's en twee aparte uitbetalingen.



Uw mening is waardevol

Evaluatieformulier

Wilt u de enquête invullen?

Ga naar: spms.nl/evaluatie
of scan de QR-code.



Vragen?



spms.nl



inzicht@spms.eu

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, rekening houdend met de relevante wet- en regelgeving en/of officiële fondsdocumenten van SPMS. Dit betreft 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, of vertrouwen op, eventuele fouten en onvolledigheden in deze informatie of voor de gevolgen daarvan. Ter bepaling van rechtsposities ten opzichte 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 voor deze informatie of voor de gevolgen daarvan.