



Welkom bij de gepensioneerdendag!

Peter Go | Bestuurslid SPMS

Nieuwegein | 24 oktober 2025

Agenda

10:30 Welkom

10:40 Wat speelt er bij SPMS?

11:10 De nieuwe pensioenregeling

12:00 Financiële planning &
nalatenschapsplanning

12:30 Vragen en afsluiting

12:45 Lunch

14:00 Einde





Wat speelt er bij SPMS?

Jacques van Dijken | Directeur SPMS

Dekkingsgraad

		Interest Rate Change								
Equity Return		-2.00%	-1.50%	-1.00%	-0.50%	0.00%	0.50%	1.00%	1.50%	2.00%
	-40.0%	121.4%	124.2%	127.1%	130.2%	133.4%	136.5%	139.5%	142.1%	144.1%
	-30.0%	124.2%	127.2%	130.5%	133.9%	137.4%	140.9%	144.2%	147.2%	149.5%
	-20.0%	127.0%	130.3%	133.9%	137.6%	141.5%	145.3%	149.0%	152.3%	155.0%
	-10.0%	129.8%	133.3%	137.2%	141.3%	145.5%	149.7%	153.8%	157.4%	160.4%
	0.0%	132.5%	136.4%	140.6%	145.0%	149.5%	154.1%	158.5%	162.5%	165.8%
	10.0%	135.3%	139.4%	143.9%	148.6%	153.5%	158.5%	163.3%	167.6%	171.2%
	20.0%	138.1%	142.5%	147.3%	152.3%	157.6%	162.9%	168.0%	172.7%	176.7%
	30.0%	140.9%	145.5%	150.6%	156.0%	161.6%	167.3%	172.8%	177.9%	182.1%
	40.0%	143.6%	148.6%	154.0%	159.7%	165.6%	171.7%	177.5%	183.0%	187.5%



De nieuwe pensioenregeling

Hans van Helmond | Secretaris BPMS

Joost Linnebank | Manager Pensioenbeleid SPMS



Samenwerking en rolverdeling BPMS & SPMS

Hans van Helmond | Secretaris BPMS

BPMS & SPMS werken samen aan de vernieuwde pensioenregeling



SPMS & BPMS

Rolverdeling

- De afgevaardigden van de **Beroepspensioenvereniging Medisch Specialisten** (BPMS) bepalen de inhoud van de pensioenregeling. Zo ook de nieuwe regeling.
- **Stichting Pensioenfonds Medisch Specialisten** (SPMS) voert de regeling uit.



Vergadering van Afgevaardigden (VvA)

70 afgevaardigden



Geeft opdracht aan **pensioenfonds SPMS**

Vergadering van Afgevaardigden

Uw belangen

- **10 afgevaardigden** vertegenwoordigen de belangen van buitengewone leden (gepensioneerden en slapers).
- Zij zijn rechtstreeks gekozen door de buitengewone leden.
- En hebben **50% van de stemmen**.



Vergadering van Afgevaardigden

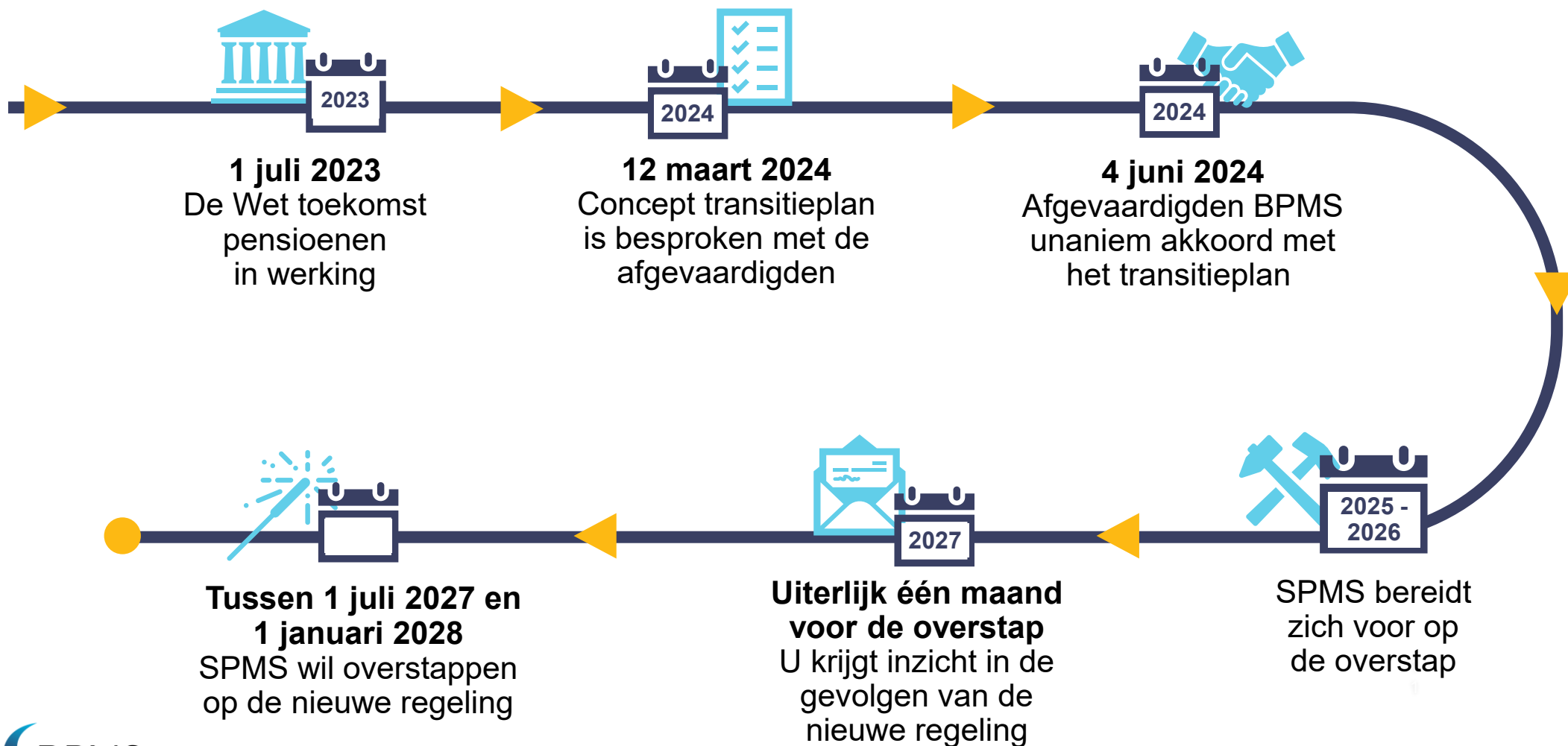
Uw 10 afgevaardigden

- J.C.N.M. Aarts
- Mw. dr. G.A. van Albada-Kuipers
- Prof. dr. R.S. Breederveld
- Mr. P. Duijff
- Mw. H.E. Haerkens-Arends
- Dr. W.L.M. Kramer
- Prof. dr. P.E. Postmus
- D. Cohen Tervaert
- T.P.W. de Rooij
- Dr. N.J.A. Tulp

Plaatsvervangers

- Mw. A.A.M. Minnee-van Leeuwen
- Dr. A.W.M. van Milligen de Wit

Op weg naar een nieuwe pensioenregeling



Meestgestelde vragen over de nieuwe pensioenregeling

Joost Linnebank | Manager Pensioenbeleid SPMS

De belangrijke veranderingen op een rij

Huidige regeling

- Afspraken over hoogte van het pensioen
- Totaal vermogen van het fonds
- Eén beleggingsstrategie
- Verplichte hoge buffers



Nieuwe regeling

- Afspraken over hoogte van de premie
- Deel van het vermogen in een pensioenpot
- Beleggingsstrategie per leeftijdsgroep
- Kleinere buffer (solidariteitsreserve)

Vraag

**“Zijn die nieuwe regels wel nodig?
Ons huidige systeem is toch het
beste ter wereld?”**

Toekomstbestendige pensioenen

Waarom nieuwe regels voor pensioen?

Het huidige pensioensysteem is verouderd en inflexibel

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



Toekomstbestendige pensioenen

Doelen vernieuwd pensioenstelsel

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



Vraag

“Hoe wordt de hoogte van mijn pensioenpot bepaald?”

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 als u niet voor conversie heeft gekozen
- Tenslotte ontvangt u een deel van de huidige buffer in uw pensioenpot.
- De hoogte van uw pensioenuitkering is o.a. afhankelijk van de omvang van uw pensioenpot en de rentestand

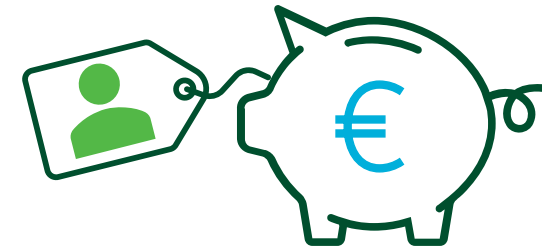
Uw huidige pensioen

Een **vaste** maandelijkse, levenslange uitkering



Uw nieuwe pensioenpot

Waaruit een maandelijkse, levenslange uitkering wordt uitgekeerd



De nieuwe pensioenregeling

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 heeft gekozen voor geen of lage conversie: de waarde van de onvoorwaardelijke indexatie van 3% respectievelijk 1,25% wordt toegevoegd aan uw pensioenpot en wordt dus ook gebruikt voor de berekening van uw pensioenuitkering

Vraag

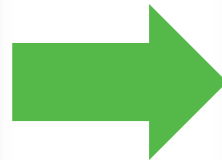
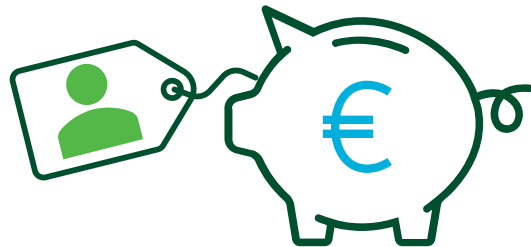
“Kan mijn pensioenpot leeg raken als ik heel lang leef?”

De nieuwe pensioenregeling

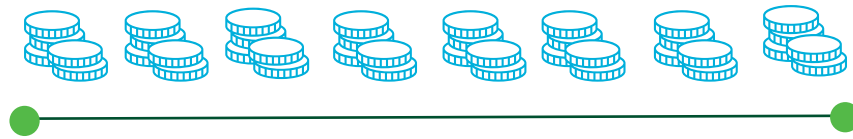
Een levenslange pensioenuitkering

- In een pensioenregeling worden de risico's van lang leven en kort leven met elkaar gedeeld
- Vanuit uw pensioenpot worden pensioenuitkeringen aan u uitgekeerd. U blijft pensioen ontvangen zolang u leeft

Van een pensioenpot



Naar een maandelijkse, levenslange uitkering



Vanaf uw pensioen

Tot uw overlijden

Vraag

“Kan de hoogte van mijn pensioen (sterk) wisselen onder de nieuwe regels?”

De hoogte van uw pensioen

- De nieuwe pensioenregeling is zo ingericht dat:
 - De kans op kortingen klein is
 - Wij verhogingen proberen te realiseren die op lange termijn de inflatie bijhouden
- De instrumenten die wij hiervoor gebruiken:
 - Bescherming uitkering door afdekking renterisico
 - Als de beleggingsrendementen tegenvallen, vullen we uw pensioen tot op zekere hoogte aan met geld uit gezamenlijke buffer (solidariteitsreserve)
 - Rendement op zakelijke waarden



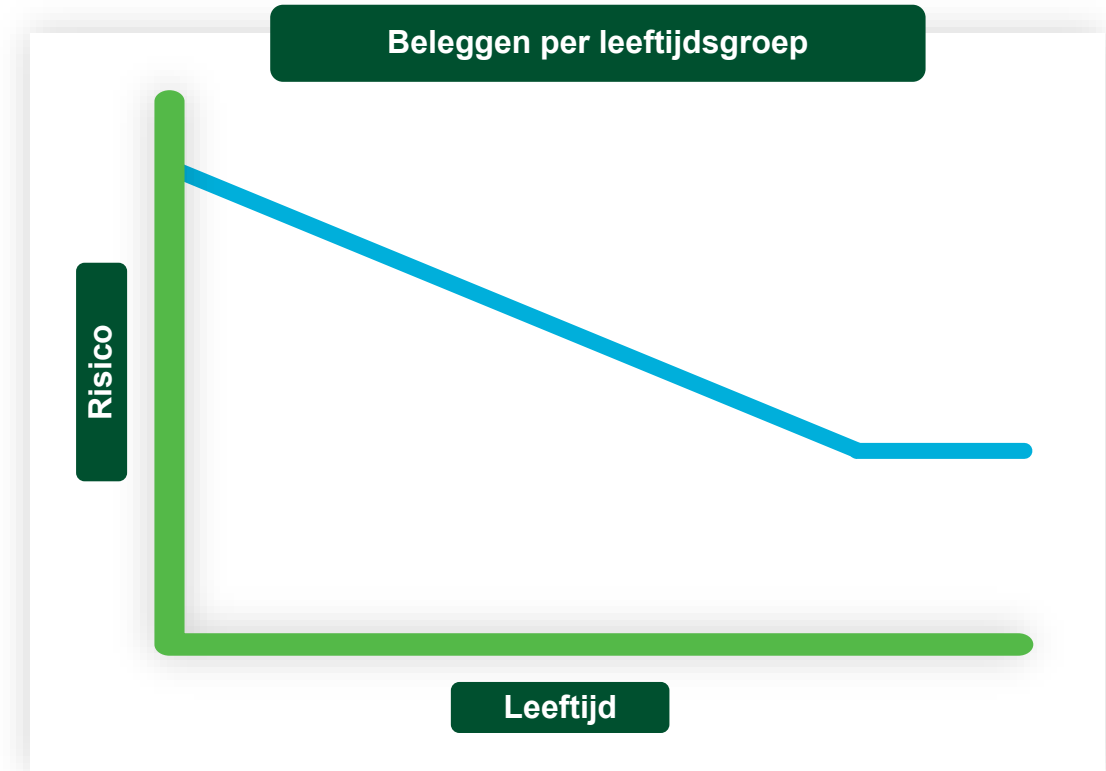
Vraag

“Voor gepensioneerden wordt met minder risico belegd dan voor jongeren. Gaat ons rendement daardoor naar beneden?”

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. De uitkomsten van het risicopreferentie-onderzoek onder deelnemers zijn hier mede input voor



Vraag

“Wat is er in de nieuwe regeling geregeld voor mijn nabestaanden?”

Pensioen voor uw nabestaanden

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

- Komt u te overlijden? Dan krijgt uw partner een partnerpensioen mits het partnerpensioen niet is uitgeruild voor extra ouderdomspensioen. Uw partner krijgt dit pensioen vanaf uw overlijden, zolang hij of zij leeft
- Uw partner kan bij ingang van het partnerpensioen niet meer kiezen voor hoge of lage conversie. De toekomstige 3% vaste stijging wordt toegevoegd aan het partnerpensioen. Het partnerpensioen wordt daarom hoger



Vraag

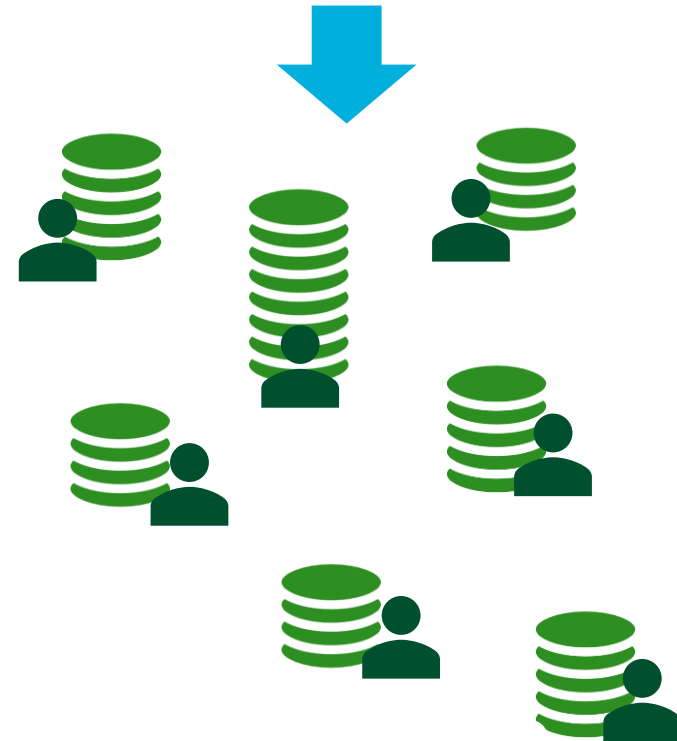
“Kan ik ervoor kiezen om mijn pensioen niet over te dragen (invaren) naar de nieuwe regeling?”

Omzetten huidige pensioenen

De nieuwe regels gelden voor iedereen

- Eén maand vóór de overgang 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

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 naar 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 123% en 172% is

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



Geen dubbele administratie en communicatie. En dus lagere kosten.

Vraag

“Waar gaat het vermogen van het fonds bij invaren naartoe?”

Omzetten huidige pensioenen

Verdeling collectieve pensioenvermogen

- Bij de overgang op de nieuwe regeling moet het vermogen van SPMS worden verdeeld over:
 - Buffer (solidariteitsreserve)
 - Minimaal vereist eigen vermogen
 - Reserve operationele kosten
 - Compensatie
 - Pensioenpotten
- Dit gebeurt op een evenwichtige wijze. Onder andere DNB ziet daarop toe. De verdeling van de buffer leidt tot een hoger verwacht pensioen
- Op basis van de huidige berekeningen verwachten wij voor pensioengerechtigden, op basis van de huidige dekkingsgraad en rentestand van 145,9%, een verhoging van circa 17% van de eerste pensioenuitkering in het nieuwe stelsel. Let op de dekkingsgraad en de rentestand op het moment van transitie bepalen de mate van de daadwerkelijke verhoging!

Heeft u nog vragen?



Financiële planning & nalatenschaapsplanning

Edwin Pijpers | Manager Financiële Planning

Onderwerpen



Fiscale
actualiteit



Wat betekent dit
financieel voor u?



Financiële en
nalatenschaps-
planning

De werking van het boxenstelsel

Box 1

Inkomen uit werk en woning

- Pensioenuitkering, AOW, lijfrente
- Aftrek hypotheekrente
- Bijtelling Eigenwoningforfait
- Progressief tarief

Box 2

Inkomen uit aanmerkelijk belang

- 5% of meer van de aandelen in BV
- Dividend en verkoopwinst belast tegen 24,5% en 31% boven de € 67.804

Box 3

Inkomen uit sparen en beleggen

- Belasting op basis van forfaitair rendement over het vermogen op 1 januari van ieder jaar
- Belastingtarief 36%, vrijstelling € 57.684 pp

Tarieven box 1 - 2025

Tot AOW-leeftijd

• Belastbaar inkomen tot € 38.441		35,82 %
• Belastbaar inkomen € 38.441 tot € 76.817		37,48 %
• Belastbaar inkomen vanaf € 76.817		49,50 %

Vanaf AOW-leeftijd

• Belastbaar inkomen tot € 38.441		17,92 %
• Belastbaar inkomen € 38.441 tot € 76.817		37,48 %
• Belastbaar inkomen vanaf € 76.817		49,50 %



Box 1

Fiscale actualiteiten box 1

Belastingvoordeel aftrekposten beperkt tot niveau tweede schijf (37,48%):

- Hypotheekrente
- Alimentatie



Box 1

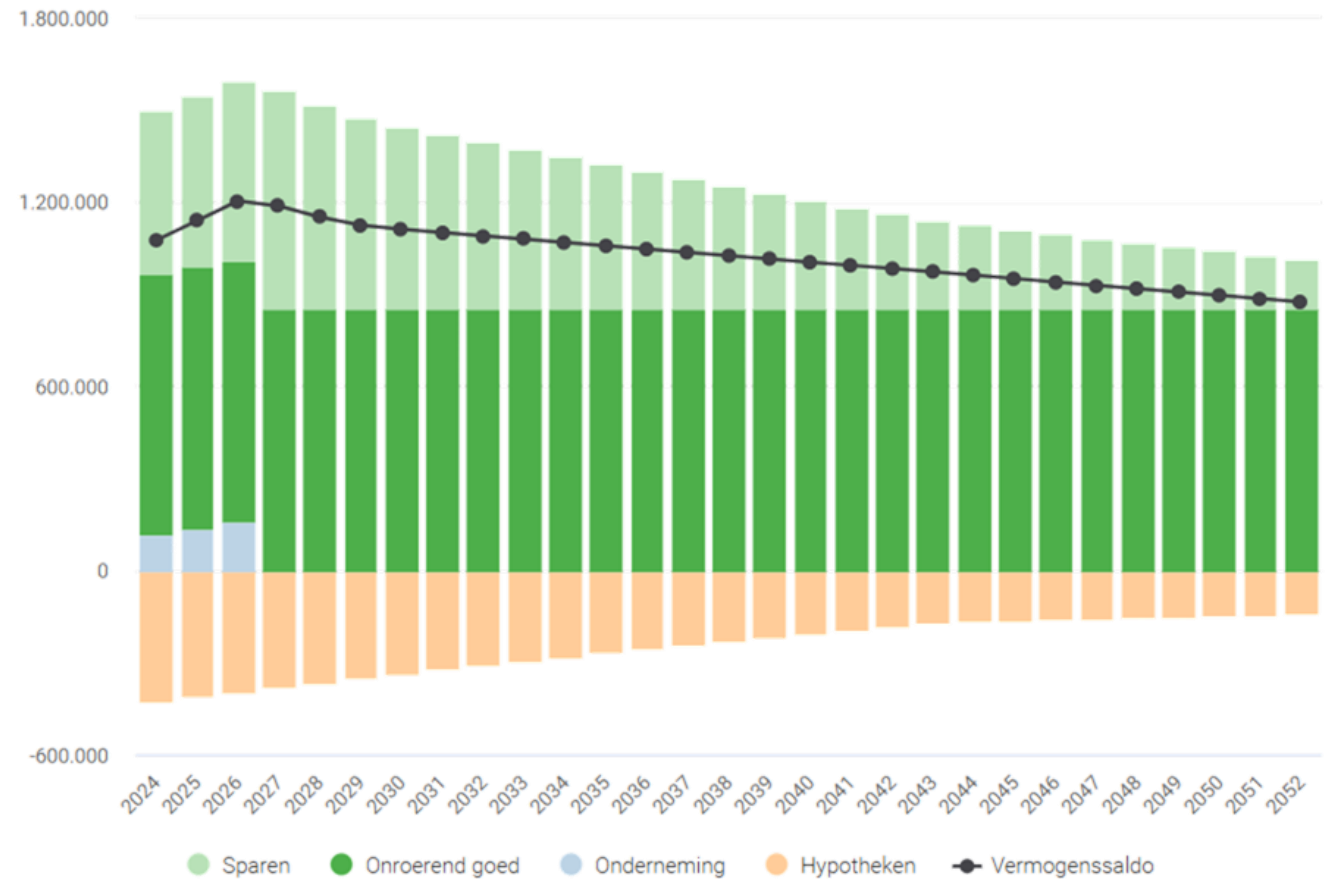
Fiscale actualiteiten box 1

- Bijtelling eigenwoningforfait wel maximaal tegen het hoogste tarief
- Bijtelling over WOZ-waarde 0,35%
- Bijtelling over WOZ-waarde boven € 1.330.000 → 2,35%
- Afschaffen wet Hillen vanaf 2019 in 30 jaar
- Toekomst hypotheekrenteaftrek?



Vermogensplanning

- Is uw vermogen nodig om uw inkomen aan te vullen?
- Hoe behaalt u meer rendement met uw vermogen?
- Verwachte wijzigingen belastingheffing box 3



Fiscale actualiteiten box 3

- Vrijstelling € 57.684 per belastingplichtige
- 3 beleggingscategorieën
 - Sparen
 - Overige bezittingen
 - Schulden
- Belastingtarief 36%



Vermogensrendementsheffing box 3 in 2025

Forfaitaire heffing over vermogen, belast tegen 36%

(rendementen worden ieder jaar aangepast)

Categorie	Rendement
Banktegoeden en deposito's	1,44%*
Overige bezittingen	5,88%
Schulden	2,62%*

*Rendementen indicatief



Wetsvoorstel box 3 – Heffing werkelijk rendement

Direct rendement

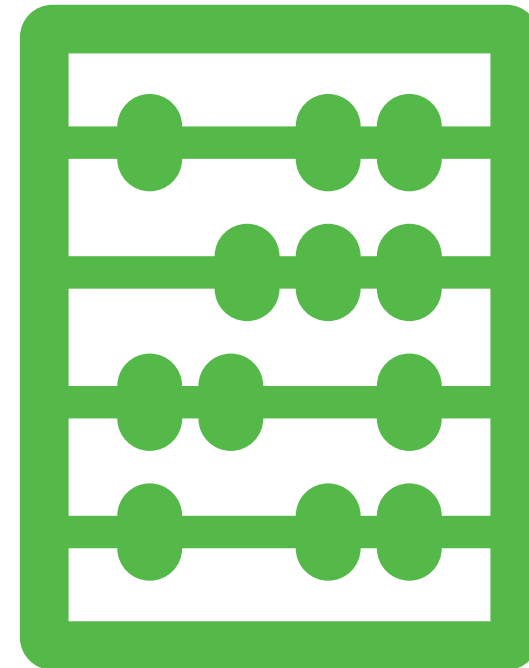
- Rente
- Dividend
- Huur

Indirect rendement

- Vermogensaanwas (beursgenoteerde aandelen)
- Vermogenswinst (onroerend goed)

Ingang 2028

- Tot dat moment:
 - Heffing op basis van het forfaitaire rendement, of:
 - Heffing op basis van het werkelijke rendement



Box 3

Hoge Raad: 6 juni 2024

- Huidige systeem op basis van forfaitair rendement is niet toegestaan.
- Aanslag moet worden verminderd tot het bedrag van belasting op basis van werkelijk rendement.
- U kunt ambtshalve vermindering vragen, maar moet zelf aantonen dat u op basis van werkelijk rendement minder zou hebben betaald.



Hoge Raad: definitie werkelijk behaald rendement

- Rendement wordt vastgesteld over het gehele vermogen in Box 3
- Er mag geen rekening worden gehouden met heffingsvrij vermogen
- Werkelijk rendement wordt per kalenderjaar bepaald
- Dit rendement omvat alle resultaten Box 3
 - Direct rendement
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeontwikkeling van het vermogen
- Geen verliesverrekening
- Kosten niet aftrekbaar (m.u.v. rentekosten m.b.t. schulden in Box 3)

Voorbeeld 1: werkelijk behaald rendement

Gonnie en Peter hebben hun vermogen geïnvesteerd in een woning die ze verhuren.

- WOZ-waarde 01-01-2025: € 325.000
- WOZ-waarde 01-01-2026: € 340.000
- Huuropbrengsten 2025: € 18.000*

Rendement Box 3 2025: **€ 33.000** (huur + ongerealiseerde waardeinstijging)

Rendement is in 2025 circa 10% over het vermogen en is hoger dan het forfaitaire rendement.

Voorbeeld 2: werkelijk behaald rendement

Rianne en Johan hebben twee kinderen. Beide kinderen hebben in voorgaande jaren een woning gekocht. Rianne en Johan hebben aan beiden een hypotheek verstrekt van € 125.000. In beide situaties is de rente voor 10 jaar vastgezet tegen 3%.*

Rendement Box 3: **3%**

Als Rianne en Johan dit goed kunnen aantonen, zal in hun situatie het werkelijke rendement belast worden.

Familiebank

- Niet schenken maar lenen voor de aankoop van een huis
- Vordering bij ouders in box 3
- Schuld bij de kinderen in box 1 mits voldaan aan de voorwaarden

Afspraken maken

- Leenbedrag
- Rente, marktconform!
- Looptijd, wijze van aflossing
- Eventueel combineren met schenken

Familiebank

Lening vastleggen

- Schriftelijke overeenkomst
- Notaris (niet verplicht, wel verstandig)
- Diverse digitale hulpmiddelen voor opstellen van juridisch sluitende contracten (bv. www.familiebank.nl)

Familiebank

Aflossen en beheer

- Aflossen
- Administratie
- Erfenissen en verstrekte leningen

Nalatenschaapsplanning

Nalatenschapsplanning

Juridisch

- Na overlijden afwikkeling huwelijksvoorwaarden
- Verrekenbeding?
- Juridische vererving via wettelijk erfrecht of testament
- Alle kinderen gelijk behandelen door eerdere schenkingen gelijk te trekken?
- Mag/moet de nalatenschap in de gemeenschap van kinderen vallen? → uitsluitingsclausule



Juridisch goed voorbereiden door analyse huwelijksvoorwaarden en testament → past dit nog?

Nalatenschapsplanning

Fiscaal

- Vrijstelling partner € 804.698
- Lagere vrijstelling partner indien aanspraak op partnerpensioen SPMS
- Kinderen en kleinkinderen hebben een vrijstelling van € 25.490
- Verkrijging tot ± € 154.000 belast tegen 10%
- Daarboven 20% erfbelasting



Is er voldoende liquiditeit voor het voldoen van de erfbelasting?

Vermogensoverheveling

Vermogen schenken aan de (klein)kinderen

- Jaarlijkse vrijstelling kinderen € 6.713
- Jaarlijkse vrijstelling kleinkinderen € 2.690

Meer schenken dan de vrijstelling?

Denk aan (notariële) papieren schenking

- Jaarlijks 6% rente betalen
- Vordering belast bij kinderen in box 3
- Schuld bij ouders beperkt verrekenbaar in box 3



Tijdig vermogen overhevelen indien mogelijk (eigen bijdrage verzorging)



Gebruik maken van jaarlijkse vrijstelling en progressievoordeel

Levenstestament

Notariële volmacht bij bepaalde omstandigheden

- Aanwijzing persoon voor beslissingen op financieel en medisch gebied
 - Bv. Toestemming verkoop woning
- Start schenkingsplan
- Persoonlijke wensen



Stel tijdig een levenstestament op



Dit kan financieel voordeel opleveren, zoals besparing erfbelasting en lagere eigen bijdrage Wlz

Heeft u nog vragen?



info@spms.eu



030 693 76 80



www.spms.nl

Heeft u tot slot nog vragen?



Jacques van Dijken
Directeur SPMS



Hans van Helmond
Secretaris BPMS



Joost Linnebank
Manager Pensioenbeleid
SPMS



Edwin Pijpers
Manager Financiële
Planning SPMS



Bedankt voor uw komst!

U ontvangt per e-mail 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, 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.