



SPMS

stichting pensioenfonds
medisch specialisten

Wat krijgt u voor uw premie?

Hans Dekker

6 mei 2025



Hans Dekker
Financieel planner SPMS

Programma



De huidige
regeling



De nieuwe
regeling



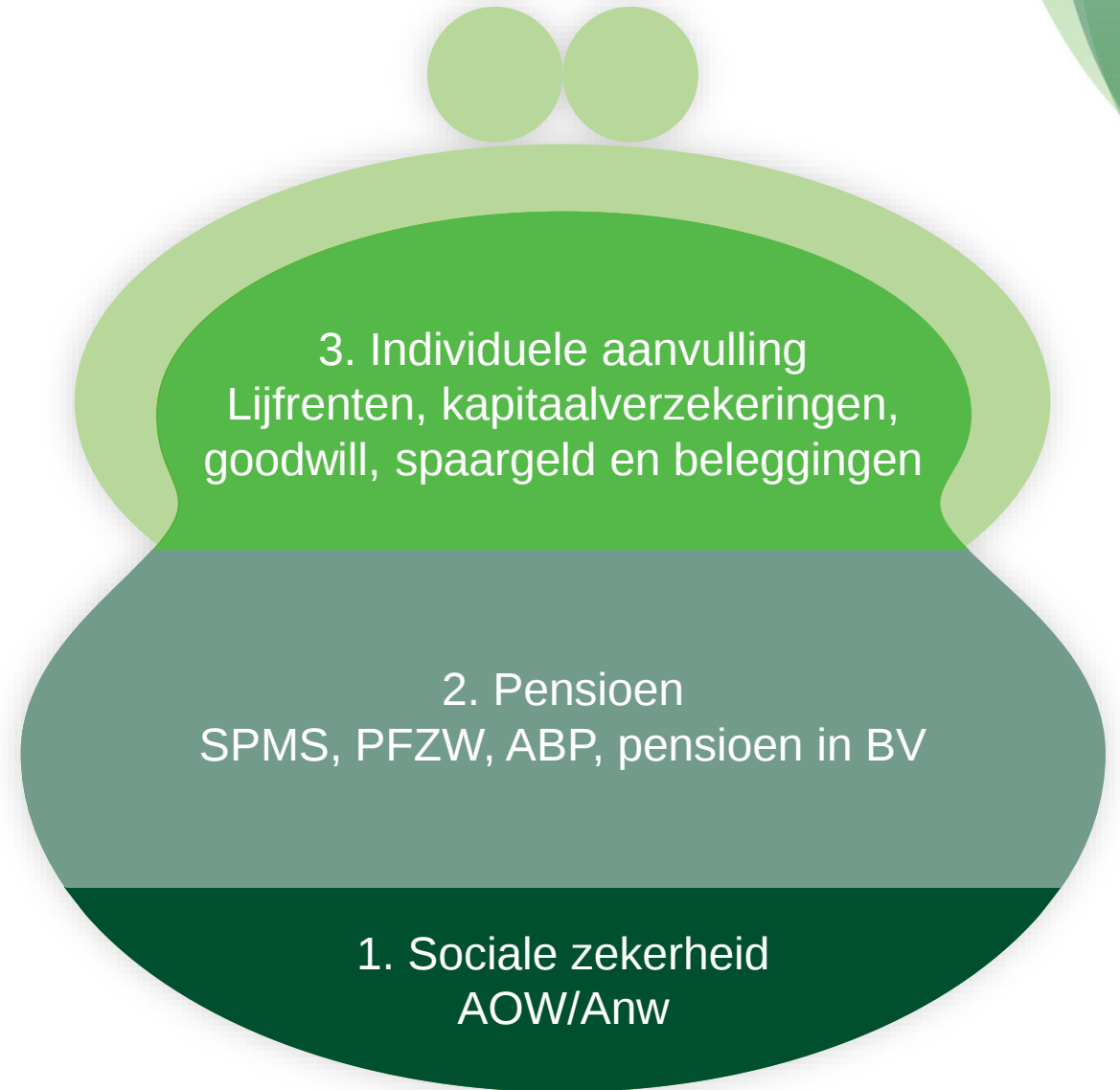
Financiële
planning



Vragen en
afsluiting

Wat is pensioen?

Het 3-pijlersysteem



De pensioenregeling

Huidig versus nieuw

Tot 1 januari 2027: huidige regeling

Uitkering is het uitgangspunt



Vanaf 2027: nieuwe regeling

Premie is het uitgangspunt

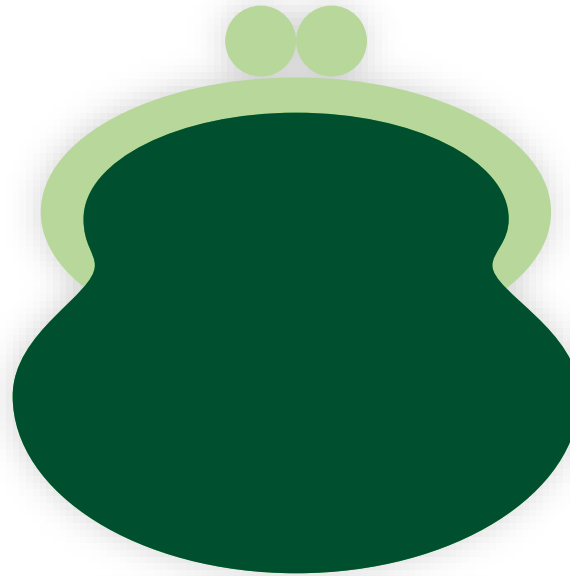


Premie in de huidige regeling

Opting in / out

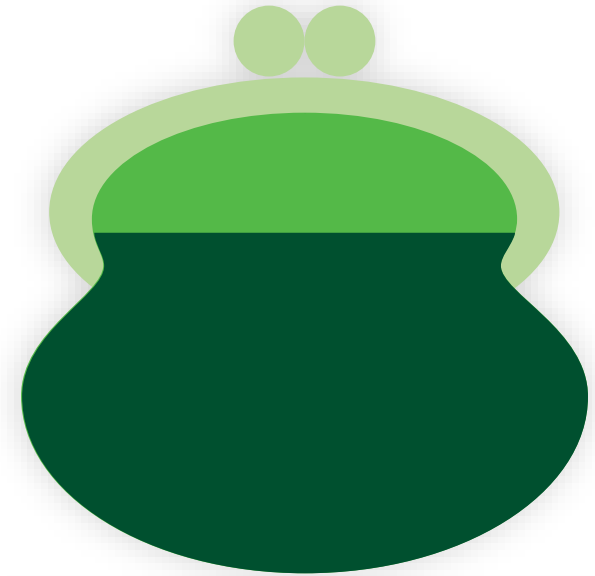
Premie SPMS 2025

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



100%-regeling:

€ 30.415 met partner
€ 25.445 zonder partner



75%-regeling:

€ 24.349 met partner
€ 20.521 zonder partner

SPMS-pensioenregeling



Inkoop van normpensioen

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



Partnerpensioen

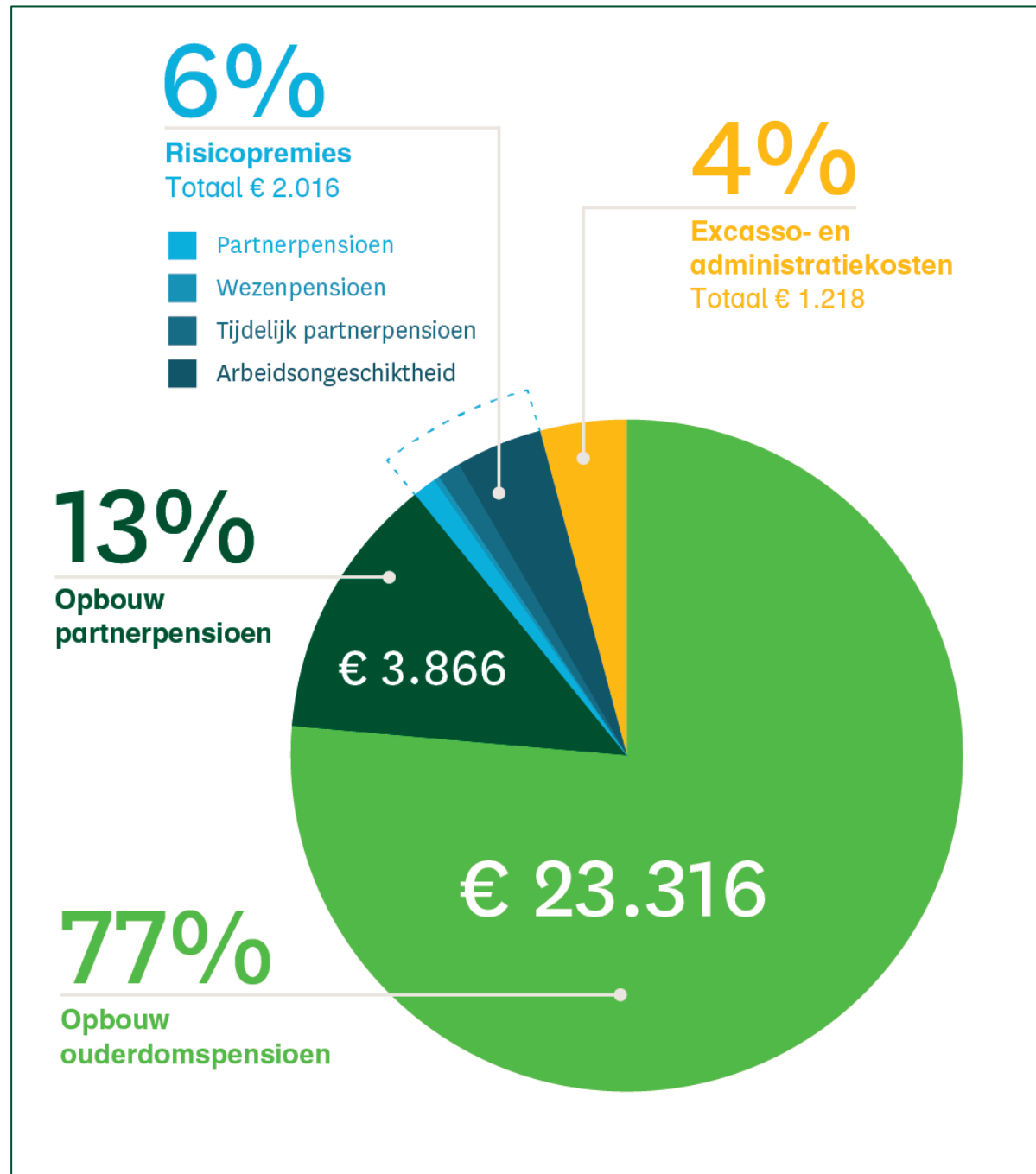
- Levenslang partnerpensioen
- Tijdelijk partnerpensioen



Premieovername bij arbeidsongeschiktheid

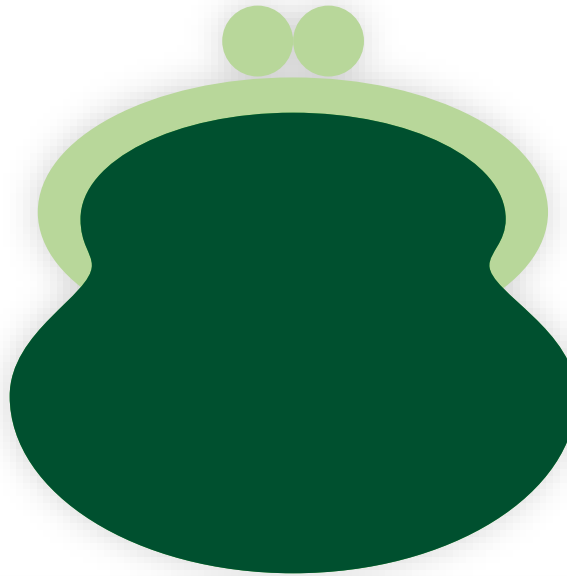
- Premieovername bij 50% of meer arbeidsongeschiktheid

Premieverdeling



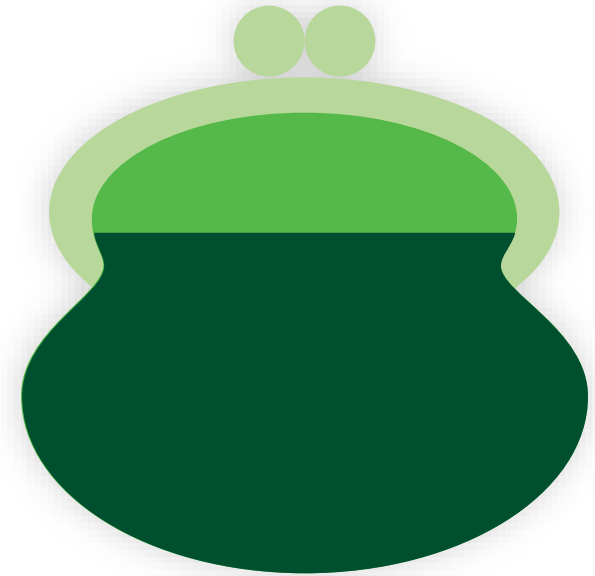
Uitgangspunt ouderdomspensioen

Fiscaal maximale opbouw
pensioenuitkering inclusief
minimaal 3% verhoging op
basis van winst IB-
ondernemer of salaris uit
de BV



100%-regeling:

€ 1.088,09
pensioenuitkering
levenslang vanaf 65



75%-regeling:

€ 877,49
pensioenuitkering
levenslang vanaf 65

Voorbeeld kostprijs van pensioen

35-jarige bouwt in 2025 op in H6

€ 1.088,09 x 1,03³⁰ = € 2.641 per jaar vanaf 65 jaar. Met hoge conversie: **€ 3.720 per jaar.**

Hoogte premie

Wat kost voor een 35-jarige deelnemer een pensioenuitkering van € 3.720 vanaf 65 jaar levenslang?

- Rente
- Levensverwachting
- Doorsneesystematiek
- Premie risicodekkingen



Hoogte premie: premiedekkingsgraad

- Is de ontvangen premie voldoende om de jaarlijkse pensioenopbouw te financieren?
- Beleid SPMS: een 5-jaars voortschrijdende premiedekkingsgraad van 70% is evenwichtig

Ontvangen premie

Kosten pensioenopbouw

Premiedekkingsgraad SPMS

- Een premiedekkingsgraad van onder de 100% geeft aan dat het Eigen Vermogen daalt als gevolg van te lage premiebetalingen.
- Een deel van de financiering komt uit de buffers van het fonds, waardoor deze kunnen dalen. Beleggingswinst moet worden gebruikt om de buffers weer aan te vullen.



Terugverdiëntijd premie

Praktijkvoorbeeld

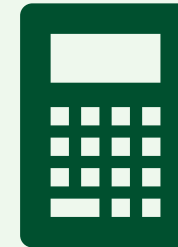
- Deelnemer van 62 jaar. Neemt deel sinds 2000.
- Gaat met pensioen in 2027 op 65-jarige leeftijd.



Totale premie: € 692.933



Uitkering levenslang na
hoge conversie: € 52.139



Terugverdiëntijd:
circa 13,5 jaar*

*Terugverdiëntijd na uitruil van PP in OP: circa 11 jaar en drie maanden

Terugverdiëntijd premie

Voorbeeld 1

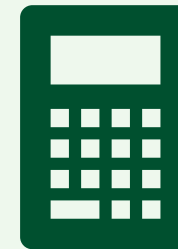
- Deelnemer van 35 jaar gaat nieuw deelnemen.
- Gaat met pensioen op 65-jarige leeftijd (over 30 jaar).
- Uitgaande van opbouw en premiebetaling 2024 en 3% jaarlijkse verhoging.



Totale premie: € 912.450



Uitkering levenslang na
hoge conversie: € 72.907



Terugverdiëntijd:
circa 12,5 jaar*

Premie
SPMS
€ 30.5145
per jaar

Fondsvermogen SPMS

De pensioenpremie
wordt toegevoegd aan
het fondsvermogen.

Het beleggingsrendement
wordt toegevoegd aan
het fondsvermogen.

Rendement
uit
beleggingen

De pensioenpremie
wordt belegd.

Vaak is de
terugverdiëntijd
korter!

Premie terug
verdiend in 12,5 jaar

Hoeveel pensioen levert mijn premie op?

Terugverdiëntijd

- Met de ingelegde pensioenpremies en het beleggingsrendement wordt de pensioenuitkering betaald.
- Op **65-jarige leeftijd** krijgt de deelnemer een levenslang ouderdomspensioen van **€ 72.907** per jaar.
- Na 12,5 jaar (op 78-jarige leeftijd) is de ingelegde pensioenpremie terugverdiend.
- Een medisch specialist wordt gemiddeld 88 jaar.
- Gemiddeld keert SPMS ook nog 5 jaar partnerpensioen uit.

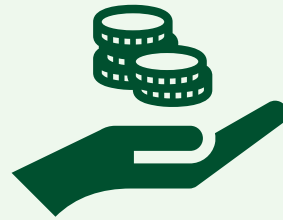
Terugverdiëntijd premie

Voorbeeld 2

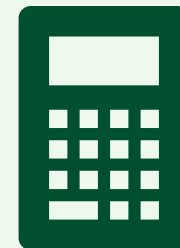
Partnerpensioen inruilen voor extra ouderdomspensioen



Premiebetaling 30 jaar
met partner:
€ 912.450



Uitkering op 65 jaar
levenslang na hoge
conversie en uitruil:
€ 86.825



Terugverdiëntijd:
circa 10,5 jaar

Terugverdiëntijd premie

Voorbeeld 3

Partnerpensioen inruilen voor extra ouderdomspensioen

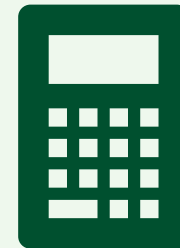
- Hetzelfde voorbeeld, maar dan met 4% verhoging.
- Gemiddelde verhoging sinds oprichting SPMS ruim 5% per jaar.



Totale premie: € 912.450



Uitkering levenslang na
hoge conversie: € 102.354



Terugverdiëntijd:
circa 9 jaar

Meer rendement?

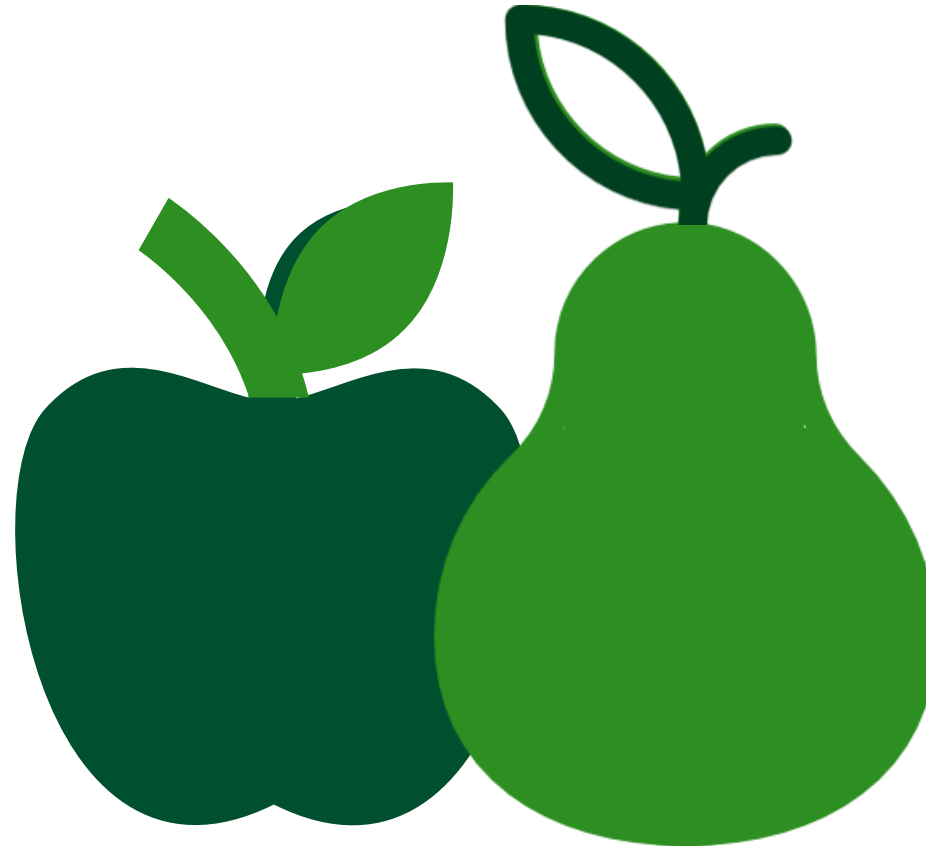
“Als ik zelf beleg dan
haal ik een hoger
rendement”



Zelf beleggen vs pensioenfonds

Appels en peren

21



Vergelijking

Lang leven risico

**Risicodekkingen /
solidariteit**

Kosten

**Belastingvoordeel /
-nadeel**

Kort leven risico

Discipline

**Rendement versus
risico**

Pensioenverplichting

SPMS op 5^e plek

Beleggingsprestaties pensioenfondsen

		Rendement beleggingen	Rendement verplichtingen	Overrendement	Tracking error	Informatieratio
1	Kring Chemours	6,9%	2,9%	3,9%	5,3%	0,74
2	ABN AMRO	6,4%	3,6%	2,7%	4,3%	0,63
3	Will Niemeijer	6,0%	3,5%	2,4%	4,2%	0,57
4	Bisdommen	6,1%	3,0%	2,9%	5,2%	0,56
5	SPMS	7,1%	3,7%	3,3%	6,1%	0,54

* Vergelijking van resultaten over de afgelopen 15 jaar.

Premie in de nieuwe regeling

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

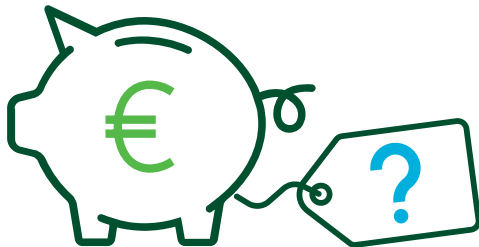
- Afspraken over hoogte van de premie
- Premie afhankelijk van uw inkomen
- Deel van het vermogen in een pensioenpot
- Beleggingsstrategie per leeftijdsgroep
- Pensioendatum AOW-leeftijd (-5 tot +10 jaar)
- Kleine gezamenlijke buffer

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 pensioenpot.
- Als u met pensioen gaat, wordt uw pensioen met het geld uit uw pensioenpot betaald.
- De hoogte van uw pensioen is afhankelijk van uw pensioenpot en de rentestand.

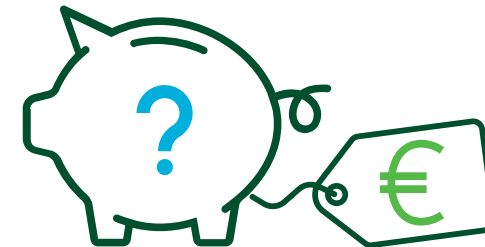
Nu

- We stellen vast hoeveel **pensioen** u krijgt.
- Daarop wordt de **premie** berekend.



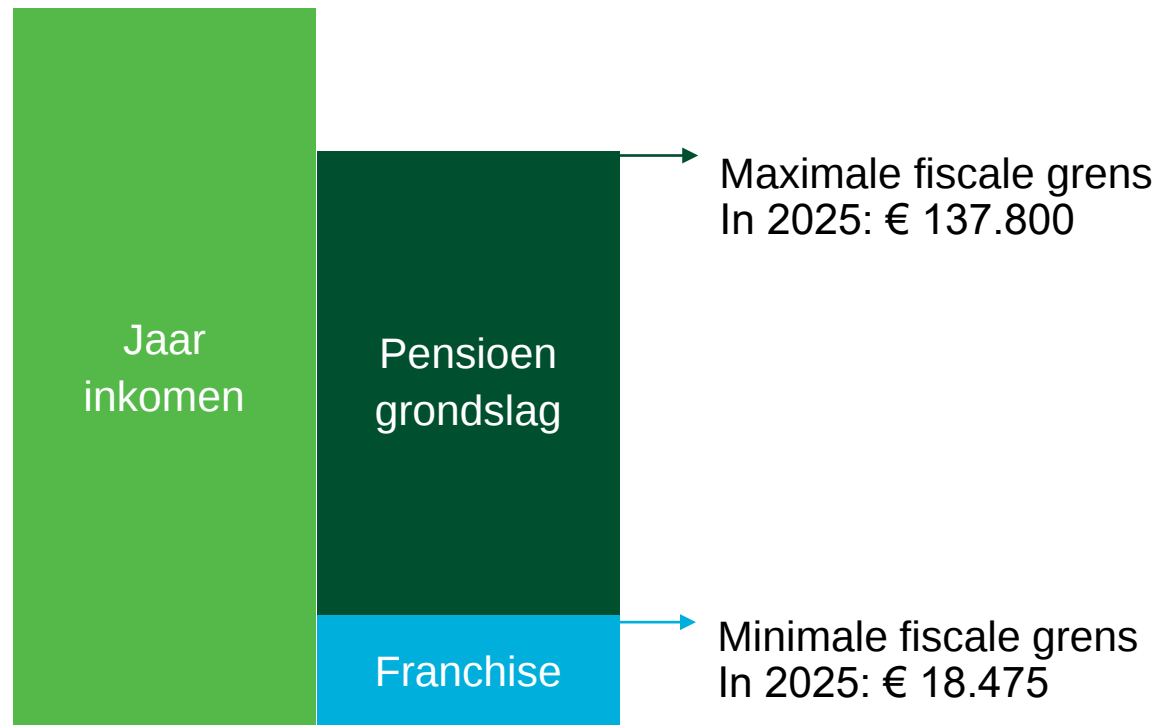
Vanaf 2027

- De hoogte van uw **premie** wordt bepaald.
- Daarop wordt het **verwachte pensioen** berekend.



De hoogte van de premie

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



Berekening

- $€ 137.800 - € 18.475 = € 119.325$
- $€ 119.325 \times 30\% = \textbf{€ 35.797 per jaar}$
- **Exclusief risicopremies**

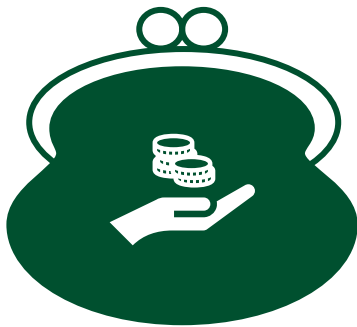
De nieuwe pensioenregeling

Uw pensioenpot

- Uw huidige pensioen wordt omgerekend naar een persoonlijk pensioenvermogen, uw "pensioenpot".
- Ook de resterende 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).

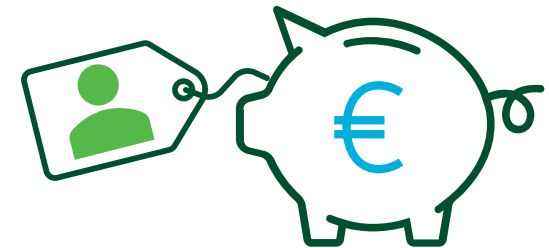
Uw huidige pensioen

Een **vaste** maandelijkse, levenslange uitkering



Uw nieuwe pensioenpot

Waaruit een maandelijkse, levenslange uitkering wordt uitgekeerd

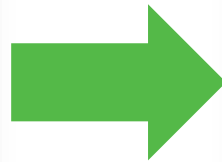
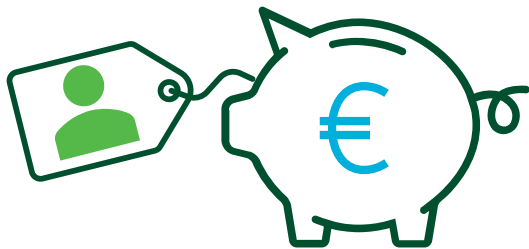


De nieuwe pensioenregeling

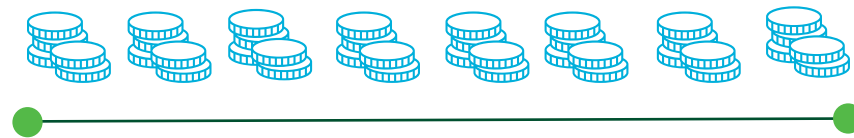
De pensioenuitkering

- Vanuit uw pensioenpot worden pensioenuitkeringen aan u uitgekeerd.
- De hoogte van uw pensioen is o.a. afhankelijk van uw pensioenpot en de rentestand.
- Uw pensioenpot beweegt mee met de economie.
- De standaard pensioenleeftijd wordt de AOW-leeftijd. U kunt het pensioen nog steeds eerder of later in laten gaan.

Van een pensioenpot



Naar een maandelijkse, levenslange uitkering



Vanaf uw pensioen

Tot uw overlijden

De hoogte van uw pensioen

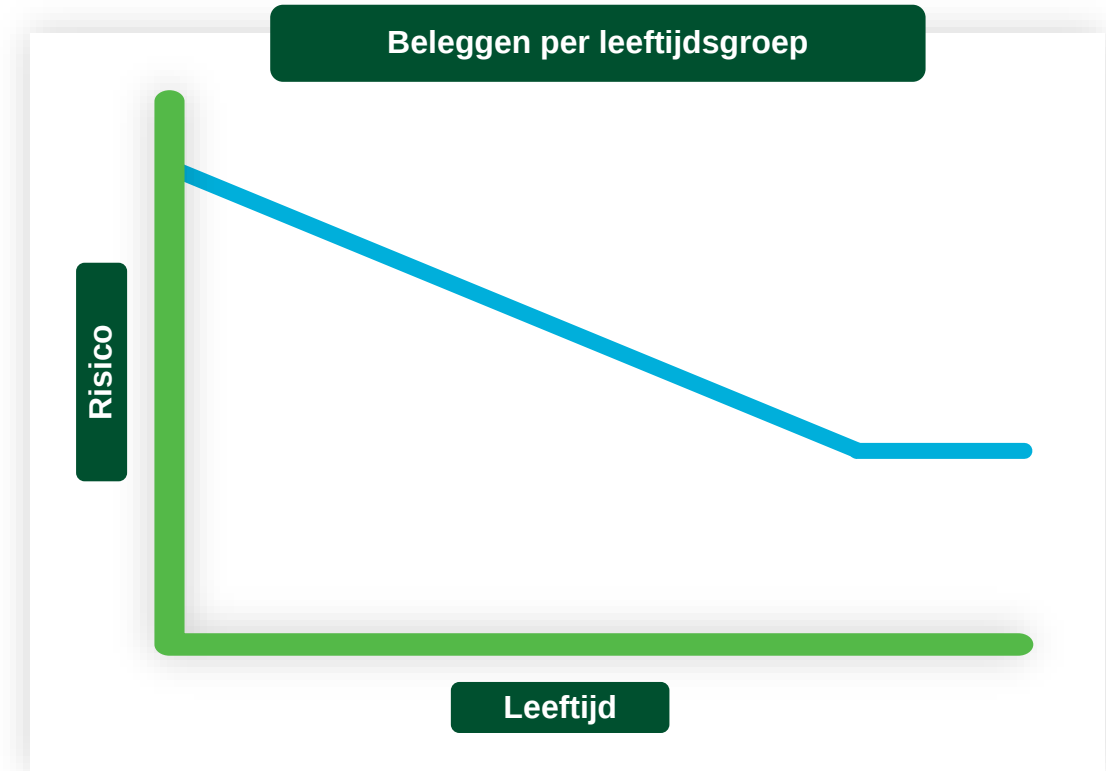
- Het staat niet vast hoeveel pensioen u gaat krijgen.
- We nemen maatregelen om schommelingen op te vangen. Zo wordt het pensioengeld van ouderen belegd met minder risico.
- Onze ambitie is dat het pensioen dat u krijgt vrijwel nooit daalt.
 - Bescherming door afdekking renterisico;
 - Als de beleggingsrendementen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



Omzetten van de opgebouwde pensioenen naar de nieuwe regeling

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

Situatie bij een dekkingsgraad van 145,9%

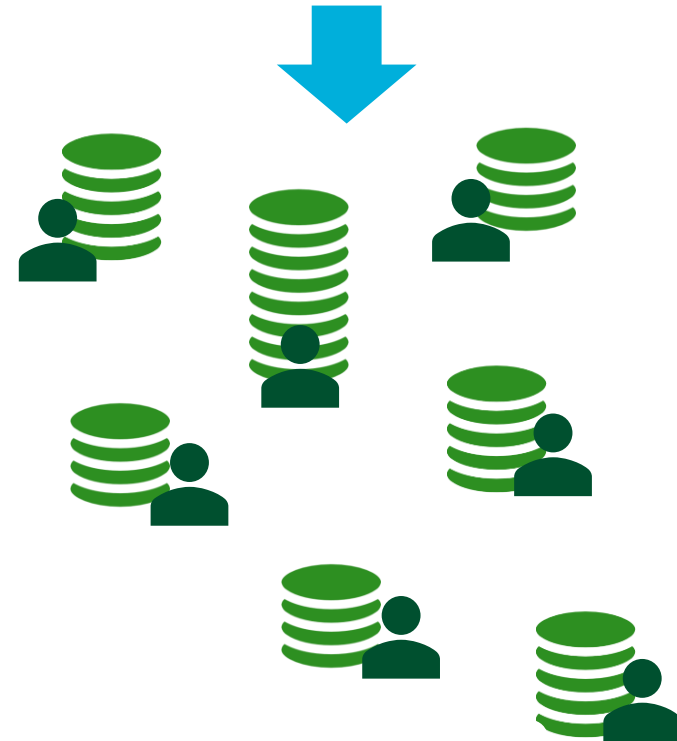
Pensioenpotten	Gezamenlijke buffer	Minimaal vereist eigen vermogen	Reserve operationele kosten	Compensaties
128	15	1	1	0,9

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.



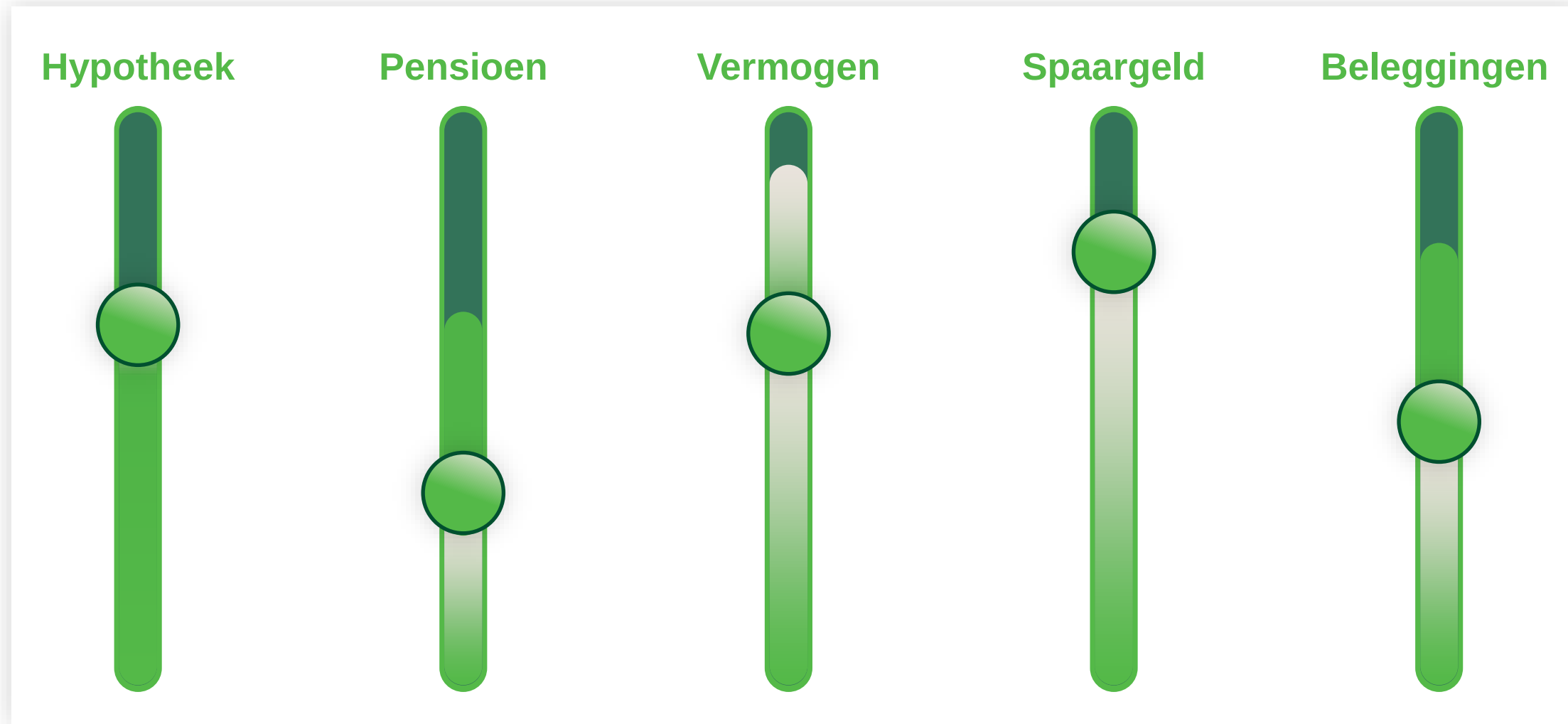
De gezamenlijke buffer wordt gevuld, waardoor pensioenen minder snel omlaag gaan als het economisch slechter gaat.



Geen dubbele administratie en communicatie. En dus lagere kosten.

Persoonlijke financiële planning

Persoonlijke financiële planning



Persoonlijke Financiële Scan



Unieke service
SPMS



Onafhankelijk
en objectief



Inbegrepen bij uw pensioen,
dus kosteloos



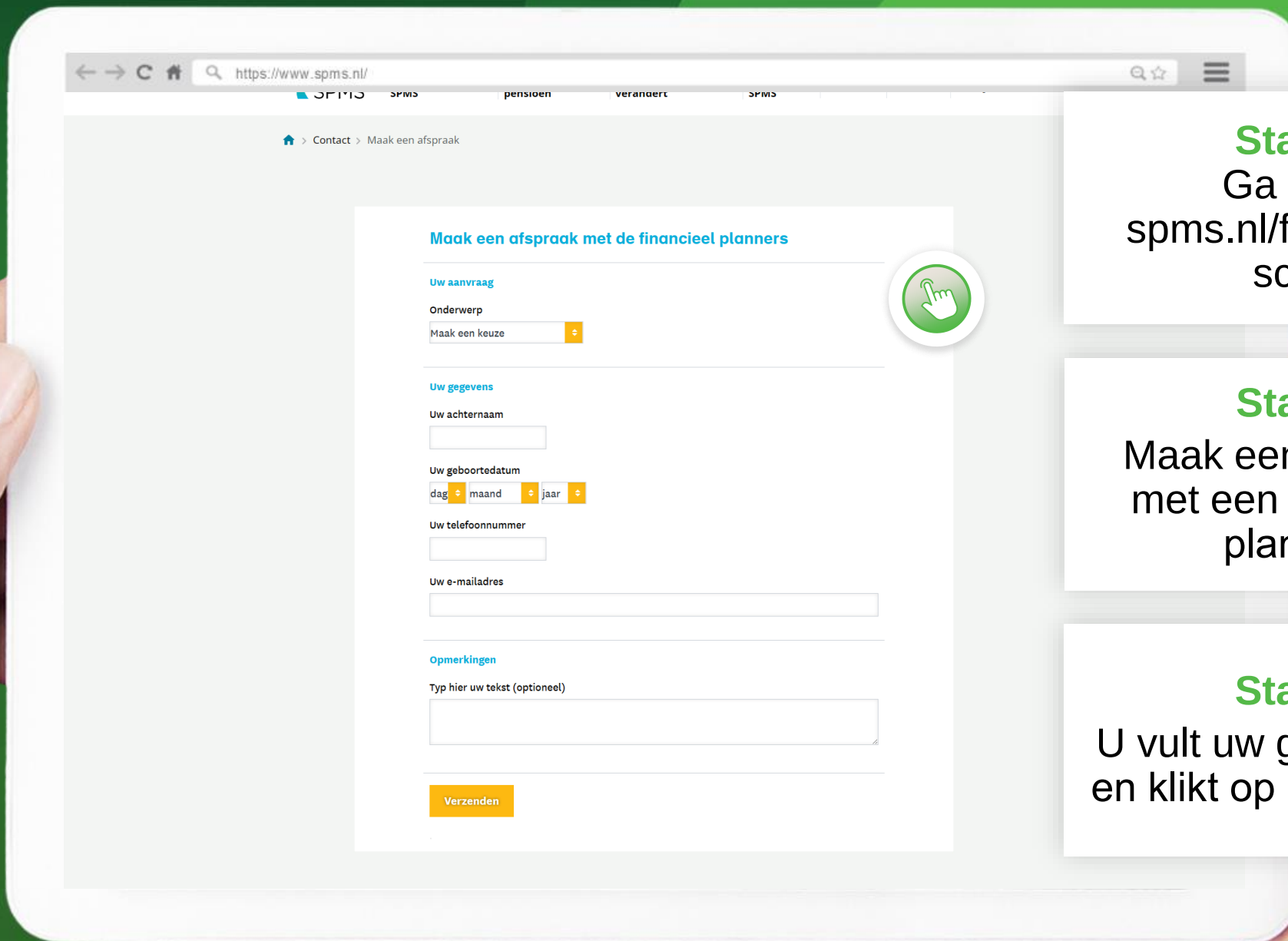
Analyse van de
huidige situatie



Totaal inzicht in uw financiële
situatie, zakelijk en privé



Aanbevelingen
hoe het beter kan



The image shows a hand holding a tablet that displays the SPMS website. The browser address bar shows 'https://www.spms.nl/'. The page title is 'Maak een afspraak met de financieel planners'. The form is divided into sections: 'Uw aanvraag' with a dropdown menu for 'Onderwerp' (currently showing 'Maak een keuze'), 'Uw gegevens' with fields for 'Uw achternaam', 'Uw geboortedatum' (split into 'dag', 'maand', and 'jaar' dropdowns), 'Uw telefoonnummer', and 'Uw e-mailadres'. There is also a section for 'Opmerkingen' with a text area and a 'Verzenden' button at the bottom. A green circular icon with a hand cursor is overlaid on the right side of the form.

← → C 🏠 🔍 https://www.spms.nl/

SPMS SPMS pensioen verandert SPMS

🏠 > Contact > Maak een afspraak

Maak een afspraak met de financieel planners

Uw aanvraag

Onderwerp
Maak een keuze

Uw gegevens

Uw achternaam

Uw geboortedatum
dag maand jaar

Uw telefoonnummer

Uw e-mailadres

Opmerkingen

Typ hier uw tekst (optioneel)

Verzenden

Stap 1
Ga naar
[spms.nl/financiele-scan](https://www.spms.nl/financiele-scan)

Stap 2
Maak een afspraak
met een financieel
planner'

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

Uw mening is waardevol

Evaluatieformulier

Wilt u de enquête invullen?

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



Fysieke bijeenkomst: Uw pensioen en financiële planning

Komt u ook?

- Dinsdag 27 mei 2025
- Van 19:30 tot 21:00 uur (incl. diner vanaf 18:30 uur)
- In Zeist

Meld u aan via de QR-code of via de link in uw e-mail.



Vragen?



spms.nl



Of neem contact op met:
inzicht@spms.eu

U ontvangt de presentatie.
Vergeet u niet het evaluatieformulier in te vullen?

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.