



stichting pensioenfonds
medisch specialisten

De vernieuwde pensioenregeling

Patrick van Erp

28 mei 2026

We starten om 20:00 uur

Programma

- Verschuiving streefdatum overstap
- Huidige situatie
- Planning en proces
- Kenmerken vernieuwde regeling
- Meestgestelde vragen



Patrick van Erp
Financieel planner SPMS

Heeft u een vraag?

Stel deze tijdens de bijeenkomst!

- Stel uw vraag via de chat
- Mogelijk wordt uw vraag 'live' besproken
- Vragen over uw individuele situatie beantwoorden we op een later moment



Uw microfoon staat uit



Uw camera mag aan



U ontvangt de presentatie



U ontvangt een enquête



Programma



Verschuiving
streefdatum overstap



Huidige situatie



Planning en proces



Kenmerken
vernieuwde regeling



Meestgestelde
vragen



Afsluiting en vragen

Verschuiving streefdatum overstap vernieuwde pensioenregeling

De vernieuwde pensioenregeling

Overstap naar de vernieuwde pensioenregeling

Zorgvuldigheid en beheersbaarheid boven snelheid

- Omvangrijk en complex proces, met meerdere betrokken partijen
- Overgangsdatum verschoven naar 1 januari 2028
- Verdeling van de buffer vindt plaats op een later moment
- SPMS kan maatregelen nemen om het fondsvermogen te beschermen
- Geen aanleiding voor tegemoetkoming

Welke partijen zijn betrokken?



beroepspensioenvereniging
medisch specialisten

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



stichting pensioenfonds
medisch specialisten

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.



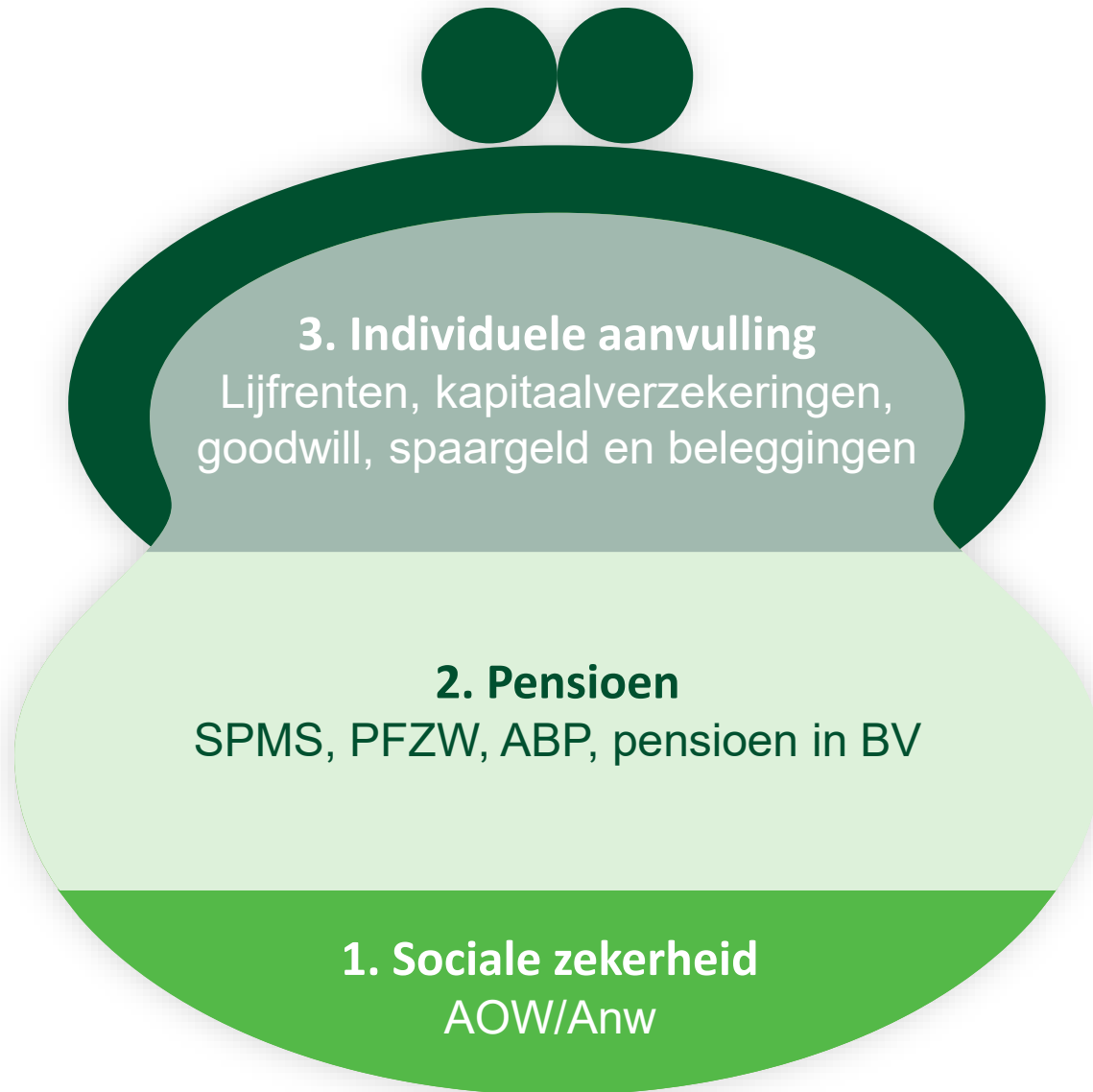
DNB controleert of we
voldoen aan wettelijke eisen
en beoordeelt het
implementatieplan.

Huidige situatie

Huidige situatie

Het 3-pijlersysteem

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



De SPMS-pensioenregeling



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. Ook van de vernieuwde 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

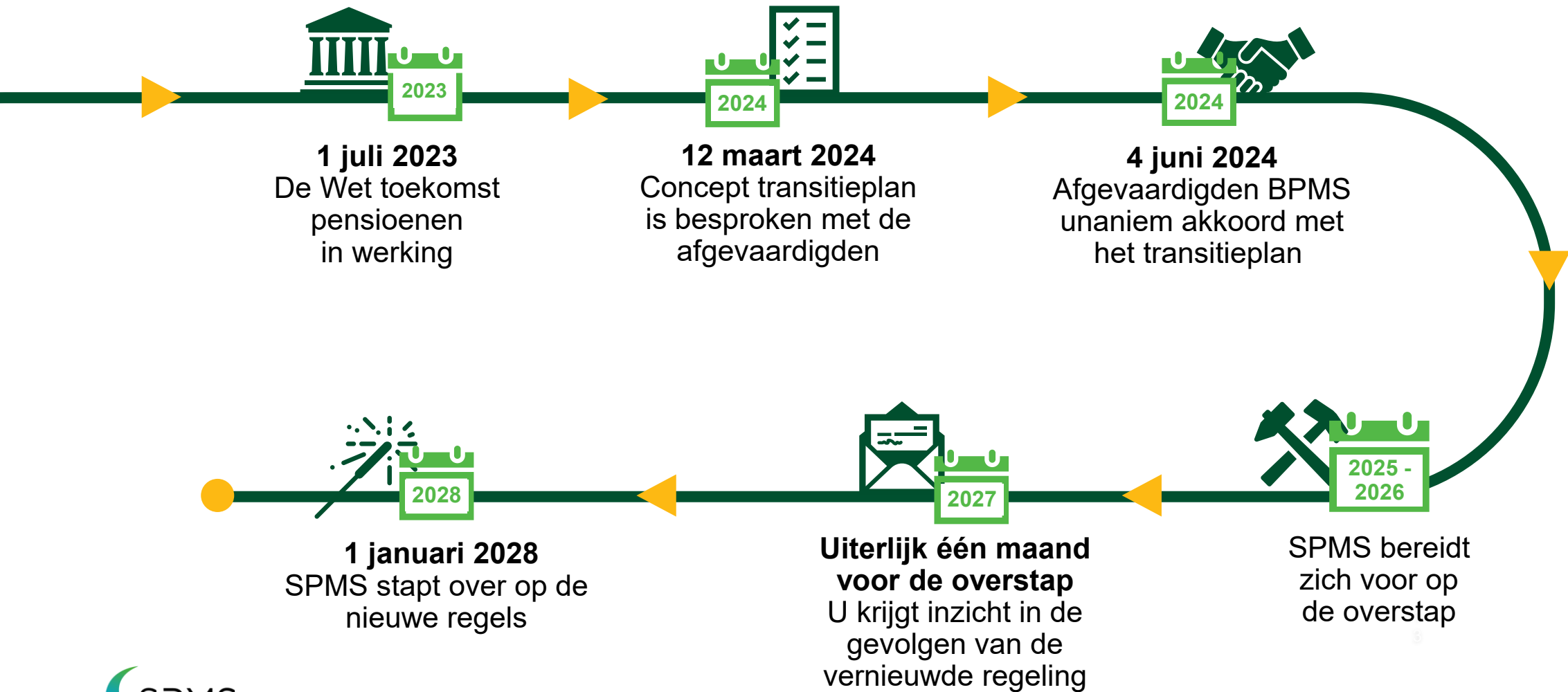


Vergadering van Afgevaardigden (VvA)



Geeft opdracht aan **pensioenfonds SPMS**

Op weg naar een vernieuwde pensioenregeling



De kenmerken van de vernieuwde pensioenregeling

De uitgangspunten

Een pensioenregeling van, voor en door medisch specialisten

- Afgestemd op de wensen, behoeften en kenmerken van medisch specialisten
- Een fiscaal maximale pensioenpremie
- Een collectieve regeling waarin risico's en rendementen samen worden gedeeld
- Voorziening bij overlijden en arbeidsongeschiktheid
- Gericht op een waardevast pensioen



Op basis van:

- Deelnemersonderzoeken
- Klankbordgroepen
- Vergaderingen van de VvA

Belangrijke veranderingen

Huidige regeling

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



Vernieuwde regeling

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



stichting pensioenfonds
medisch specialisten

Meestgestelde vragen over de vernieuwde pensioenregeling



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
- Minder hoge buffers, waardoor het pensioen eerder kan worden verhoogd, maar ook eerder kan worden verlaagd



Vraag

“Hoe wordt de hoogte van mijn pensioenpot bepaald?”

De vernieuwde 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 heeft gekozen voor conversie
- Ten slotte 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

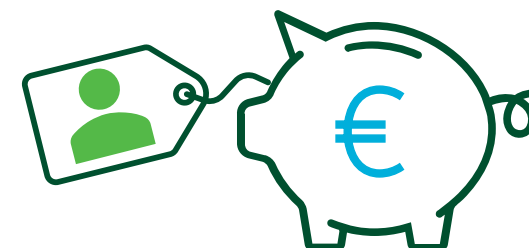
Uw huidige pensioen

Een vaste maandelijkse, levenslange uitkering



Uw vernieuwde pensioen

Een pot waaruit een maandelijkse, levenslange uitkering wordt uitgekeerd



De vernieuwde pensioenregeling

Onvoorwaardelijke indexatie

- In de vernieuwde 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

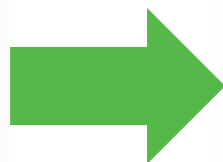
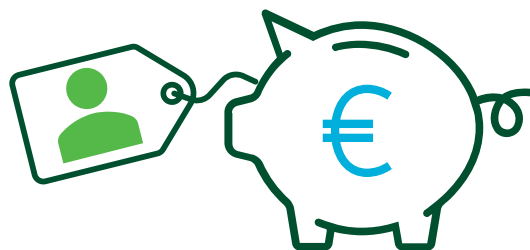
“Kan mijn pensioenpot leeg raken als ik heel lang leef?”

De vernieuwde pensioenregeling

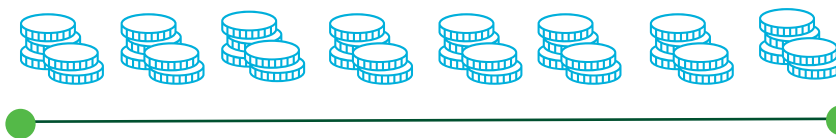
Een levenslange pensioenuitkering

- Uw pensioenpot kan niet leeg raken
- 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

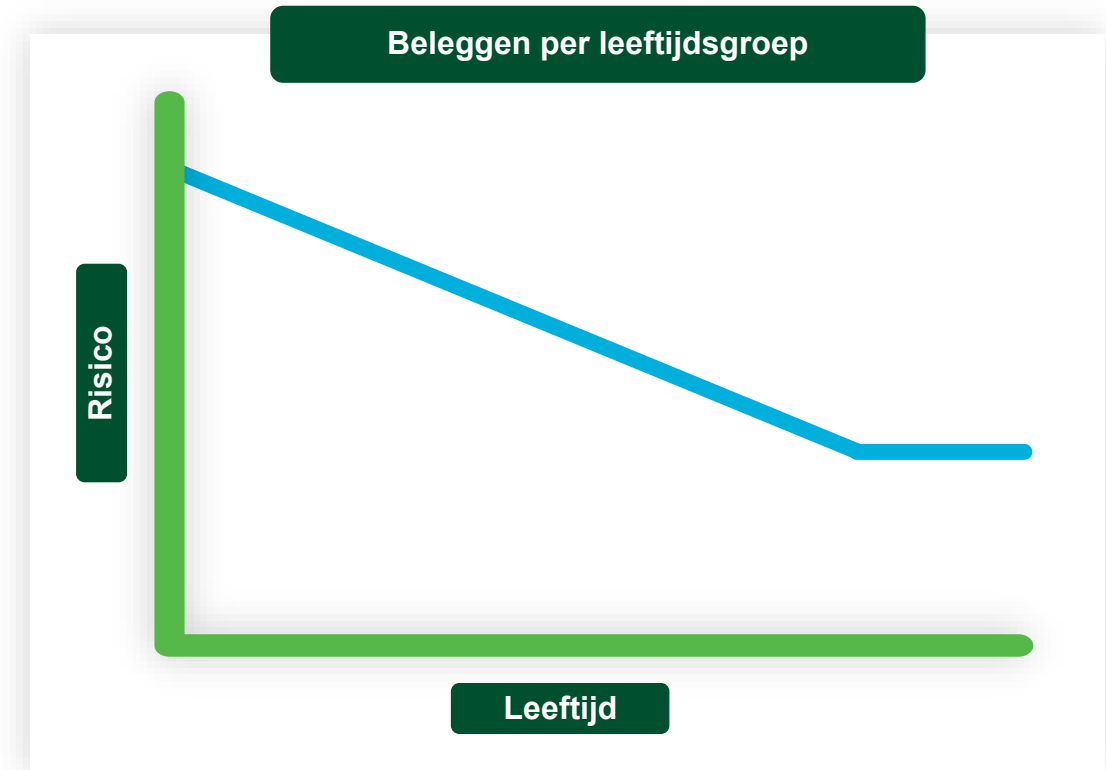
Vraag

“Kan ik in het vernieuwde stelsel zelf beleggingskeuzes maken?”

De vernieuwde pensioenregeling

SPMS blijft het pensioengeld collectief beleggen

- U maakt zelf geen beleggingskeuzes. Het beleggingsbeleid is gebaseerd op de voorkeuren van onze deelnemers
- Uw pensioenpot beweegt mee met de economie. Om te zorgen voor een koopkrachtig pensioen, nemen we risico met onze beleggingen. Hierdoor kan meer rendement worden behaald, maar de kans op verliezen is ook groter
- Gaat het minder met de beleggingen, dan is er voor jongeren vaak nog voldoende tijd om dit te herstellen. Voor (bijna-) gepensioneerden geldt dat niet. Daarom beleggen we voor jongeren met meer risico dan voor ouderen



Vraag

“Kan de hoogte van mijn pensioenuitkering schommelen onder de nieuwe regels?”

De vernieuwde pensioenregeling

De hoogte van uw pensioenuitkering

- In de vernieuwde pensioenregeling staat de hoogte van uw pensioenuitkering niet vast
- De hoogte is afhankelijk van de beleggingsrendementen en de rente
- De uitkering wordt elk jaar opnieuw vastgesteld



De vernieuwde pensioenregeling

Gezamenlijke buffer

- In de vernieuwde regeling houden we een gezamenlijke buffer aan (de solidariteitsreserve)
- Deze buffer is bedoeld om dalingen in de pensioenuitkeringen te dempen
- In goede tijden wordt de gezamenlijke buffer aangevuld. Als beleggingsrendementen tegenvallen, kan de buffer ingezet worden om verlagingen van de pensioenen tot op zekere hoogte te beperken



Vraag

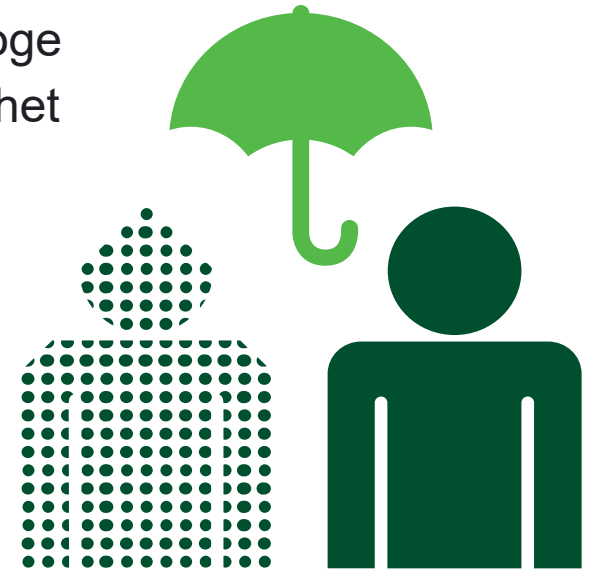
“Wat is er in de vernieuwde regeling geregeld voor mijn nabestaanden?”

De vernieuwde pensioenregeling

Pensioen voor uw nabestaanden

Ook in de vernieuwde 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

“Ik heb de ingang van mijn pensioen uitgesteld. Moet ik mijn pensioen direct in laten gaan of kan ik beter uitstellen tot in 2028?”

De vernieuwde pensioenregeling

Het pensioen laten ingaan vóór of na de overstap

- Eerder of later met pensioen scheelt altijd in de hoogte van de uitkering
- Een jaar later met pensioen betekent een hogere uitkering maar het "gemiste" jaar moet in de toekomst worden "terugverdiend"
- U loopt de invaarbonus niet mis als de pensioenuitkering eerder ingaat
- U moet in 2027 dan wel een conversiekeuze maken en eventueel kiezen voor uitruil als u het pensioen laat ingaan

Vraag

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

Omzetten huidige pensioenen

De nieuwe regels gelden voor iedereen

- U kunt er niet voor kiezen om uw opgebouwde pensioen in de oude regeling achter te laten
- Uiterlijk één maand voor de overstap ontvangt u een voorlopig overzicht van uw verwachte pensioen volgens de nieuwe regels
- U ziet dan wat de verandering voor u persoonlijk betekent



Omzetten huidige pensioenen

Criteria bij het omzetten van uw pensioen

Pensioenen worden 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

Omzetten huidige pensioenen

Waarom de pensioenen omzetten?



De pensioenen kunnen met de vernieuwde pensioenregeling naar verwachting sneller omhoog



Door het verdwijnen van de fiscale begrenzing kan een groot deel van de huidige buffer uitgedeeld worden



De gezamenlijke buffer wordt gevuld om dalingen in de pensioenuitkeringen te dempen als het economisch slechter gaat



Geen dubbele administratie en communicatie. En dus lagere kosten.

Omzetten huidige pensioenen

Uw pensioen bij een keuzeverzekeraar

- Heeft u ook pensioen bij een keuzeverzekeraar? Dit pensioen gaat niet mee naar de vernieuwde pensioenregeling
- De administratie van dit pensioen wordt overgedragen aan de keuzeverzekeraar. U ontvangt straks 2 uitkeringen (van de keuzeverzekeraar en van SPMS)
- Uiterlijk 31 december 2026 is de administratie van het pensioen bij de keuzeverzekeraar overgedragen. Het exacte moment hangt af van uw keuzeverzekeraar. U ontvangt ongeveer 2 maanden vóór dit moment bericht van ons



Vraag

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

Omzetten huidige pensioenen

Verdeling collectieve pensioenvermogen

Bij de overgang wordt het vermogen van SPMS als volgt verdeeld:

- De opgebouwde pensioenen worden omgezet naar een pensioen volgens de nieuwe regels: uw pensioenpot
- Er wordt een kleine reserve aangehouden voor operationele kosten en een minimaal vereist eigen vermogen
- We creëren een gezamenlijke buffer
- De overstap naar de nieuwe pensioenregeling gebeurt evenwichtig. Om dit te realiseren, ontvangen sommige deelnemersgroepen compensatie en/of een extra bedrag in de pensioenpot
- Wat overblijft wordt toegevoegd aan de pensioenpotten: de invaarbonus

Omzetten huidige pensioenen

Verdeling collectief vermogen

Voorbeeld

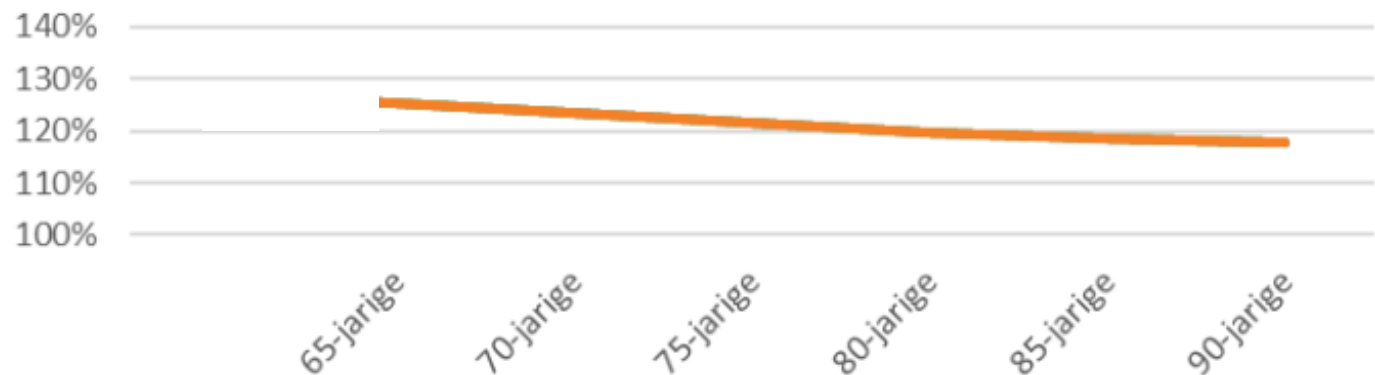
- De dekkingsgraad op het moment van overgang bepaalt hoeveel vermogen er is om te verdelen
- De verdeling van het vermogen vindt plaats op basis van aanspraken die tot de transitie zijn opgebouwd
- Bij een **dekkingsgraad van 145%** ziet de verdeling er bijvoorbeeld zo uit:

Reserve operationele kosten en minimaal vereist eigen vermogen	Gezamenlijke buffer	Compensatie en extra bedrag in pensioenpotten voor evenwichtige overstap	Pensioenpotten (incl. invaarbonus*)
2	15	5	123*

Omzetten huidige pensioenen

Uitkering in nieuwe regeling versus uitkering in huidige regeling voor gepensioneerden

- Pensioen in de maand ná de overgang ten opzichte van het pensioen in de maand vóór de overgang, op basis van de huidige financiële situatie en hoge conversie:

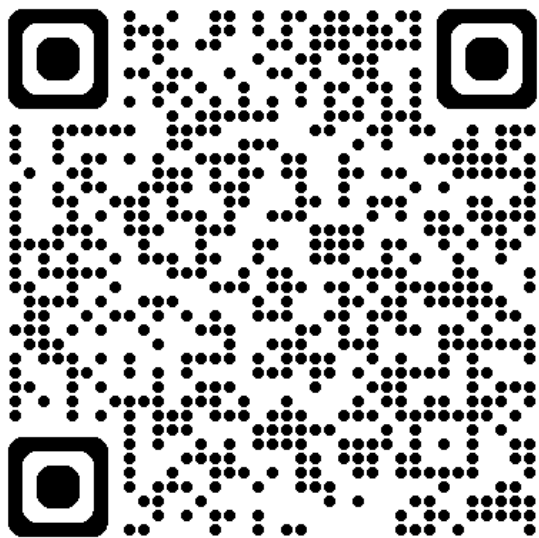


Uw mening is waardevol

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.