

Dit is de verzameling van alle gestelde vragen tijdens het webinar, met bijbehorend antwoord*. Uw (toekomstig) pensioen en de nieuwe SPFpensioenregeling van 27 november 2023.

- Algemeen	Pagina 1	- Pensioenbedrag ineens	Pagina 5
- Beleggen	Pagina 2	- Omrekenen pensioenbedrag	Pagina 5
- Waardeoverdracht	Pagina 2	- Keuzebegeleiding regeling	Pagina 5
- Dekkingsgraad	Pagina 3	- Moment van pensioneren	Pagina 6
- Transitiekosten	Pagina 3	- Partnerpensioen	Pagina 8
- Uitrusten	Pagina 3	- Pensioenopbouw	Pagina 8
- Indexeren	Pagina 3	- Lifecycles	Pagina 8
- Conversie	Pagina 3	- Variabele uitkering	Pagina 9
- Extra pensioensparen	Pagina 4	- Vaste uitkering	Pagina 10

**vragen over de persoonlijke financiële situatie zijn niet in dit document in behandeling genomen, in verband met de privacy.*

Algemeen	
De huidige doorsneesystematiek wordt afgeschaft. Krijgen bepaalde groepen nu een lagere pensioenopbouw? En hoe worden deze groepen adequaat gecompenseerd? Zijn er garanties?	SPF kent, in tegenstelling tot de meeste andere pensioenfondsen, 2% onvoorwaardelijke indexatie. Door die indexatie, die juist positief is voor jongeren, is de afschaffing van de doorsneesystematiek al gecompenseerd. Daarom is er bij SPF geen compensatie nodig.
Ik heb begrepen dat straks iedereen in een soort Premie Pensioeninstelling (PPI) komt. Dat betekent dat het risico niet meer bij de pensioeninstelling ligt maar bij de pensioengerechtigde. Nu heeft mijn partner een pensioen opgebouwd bij zo'n PPI. Door zogenaamd risicomijdende beleggingen in matchingfondsen is in nog 2 jaar zijn pensioenkapitaal met meer dan 30% verminderd. Dit betekent dat ondanks de stijgende rente dat zijn besteedbaar inkomen met 25% tot 30% is gedaald. Lopen de toekomstige pensioengerechtigden dit risico ook?	De deelnemers komen straks niet in een PPI, maar wel in een soort beschikbare regeling, waar bij de PPI ook sprake is. Ook nu beleggen pensioenfondsen en ook SPF al. Dat doen we om de koopkracht te kunnen handhaven. Bij een defensief risicoprofiel is de kans groter dat uiteindelijk de koopkracht niet wordt gehandhaafd en uw besteedbaar inkomen daalt. Net als bij het risicobereidheidsonderzoek dat SPF eerder heeft uitgevoerd, zullen we u na de overgang ook via schuifjes inzichtelijk maken wat de keuze van een risicoprofiel voor effect heeft op uw pensioen.
(VERVOLG algemeen) De verwachting is dat er steeds meer jongere collega's uitstromen waardoor het aantal leden zal afnemen. Wordt dan uiteindelijk de premie verhoogd of de uitkering verlaagd?	Het klopt dat er meer jongere collega's uitstromen. Dat monitort SPF jaarlijks. Op dit moment leidt dit nog niet tot een daling van de actieve deelnemers. Als dit in de toekomst wel het geval is, dan stijgen mogelijk de kosten. Mocht dit een forse stijging zijn, waardoor de premie ook fors stijgt, zal hierover een stemronde plaatsvinden via de deelnemersvereniging.

Bestaat de mogelijkheid dat een nieuwe regering de Wet toekomst pensioenen (WTP) alsnog terugdraait?	Die kans is aanwezig, maar achten wij niet reëel. Ook omdat de transitie al relatief snel is. Na een formatie moet dan namelijk weer een heel nieuw wetgevingstraject worden doorlopen. Bovendien lijkt er geen meerderheid te zijn voor het terugdraaien van deze wet.
De buffers kunnen dus deels worden uitgekeerd. Heb ik daar in 2038 nog profijt van of is het dan op? Ik heb er tenslotte wel aan meebetaald.	Op het moment van verhuizen verdelen we de buffers evenredig over iedereen. Dus het deel wat voor u bestemd is, komt in uw persoonlijke pensioenvermogen.
Wat is er anders voor 'slapers' dan voor 'actieven'?	Niets. Als je nog niet met pensioen bent, krijg je medio 2025 een vraag welk beleggingsprofiel je graag wilt (defensief, offensief of neutraal). Ga je met pensioen of ben je met pensioen? Dan komen we in de lucht of je een vast of variabel pensioen wenst.
Hoe hoog kan de risicodelingsreserve maximaal worden? (% van het fondsvermogen)	De risicodelingsreserve wordt maximaal 3% van het Collectief Variabel Pensioen, oftewel het vermogen in de uitkeringsfase.
Wat als komende jaren minder deelnemers komen. Waar wordt alles dan uit betaald? Is er nog genoeg geld voor degene die met pensioen zijn?	Ja, voor uw pensioenuitkering wordt gezorgd. Mocht het aantal actieve deelnemers afnemen, heeft dat geen effect op uw pensioenuitkering. U heeft uw eigen pensioenvermogen.
Waarom kon groep 4, die dus al een uitkering ontvangt, niet in het oude stelsel blijven?	Het is voor SPF veel te duur om 2 regelingen overeind te houden. Dat gaat ten koste van pensioengeld. Iedereen gaat dus mee naar de nieuwe regeling.
Hoe is het mogelijk dat rijksambtenaren in de oude pensioenregeling mogen blijven??	Dat is bij wet zo bepaald. Dit is de enige (zeer specifieke) groep die nog niet is meegenomen in de nieuwe pensioenwet.
Beleggen	
Belegt SPF duurzaam?	Jazeker, meer informatie hierover vindt u hier: https://www.fysiopensioen.nl/uwpensioenfonds/duurzaamheidsinformatie
Er wordt steeds over kans op resultaat gesproken, maar een enorme klap als in 2008 (??) kan die dan ook worden opgevangen?	Die zou mogelijk niet volledig kunnen worden opgevangen. Een deel wordt opgevangen uit de risicodelingsreserve. Verder worden de (negatieve) resultaten dan uitgesmeerd over 3 jaren. Het risico bestaat dat het pensioen dan nog steeds zou kunnen dalen.
Waardeoverdracht	
Is het mogelijk het kapitaal over te dragen naar een ander pensioenfonds waar je deelnemer bent?	Ja, dat kan, mits u geen premie meer inlegt bij 1 van de twee fondsen! U vraagt dan een waardeoverdracht aan. In verband met onze verhuizing, is het verstandig, als u dit wilt, dit tijdig in 2024 aan te vragen. Zodra wij in de nieuwe regeling zitten, kunt u alleen waardeoverdracht regelen met pensioenfondsen die óók in een nieuwe regeling zitten. Pas als het andere pensioenfonds zover is, kan de waardeoverdracht uitgevoerd worden.

Wat zijn de mogelijkheden als je vanuit een eerdere baan nog een ander pensioenfonds hebt?	U kunt waardeoverdracht aanvragen, meer informatie hierover vindt u hier: https://www.fysiopensoenen.nl/watmoet-ik-doen-bij/waardeoverdracht .
Dekkingsgraad	
Is er in het nieuwe stelsel nog steeds sprake van dekkingsgraad waarmee bepaald wordt of en hoeveel er wordt verhoogd, of hoe gaat dat anders?	Nee, de dekkingsgraad vervalt in het nieuwe stelsel. Uw pensioen stijgt of daalt mee met de resultaten op de beurs.
Wat is de gewenste dekkingsgraad op het moment van overgaan naar het nieuwe pensioen? En wat is de huidige dekkingsgraad?	De gewenste dekkingsgraad is 105,2% bij overgang. Als de dekkingsgraad tussen de 110% - 130% is, zullen we wellicht eerst iedereen nog een verhoging geven en daarna de verhuizing in gang zetten naar het nieuwe stelsel. De dekkingsgraad in oktober 2023 was 118,3%
(Transitie)kosten	
Hoe lang lijkt die paar jaar voor de transitiekosten te worden en betekent het dat die jaren de uitkeringen dalen tgv de transitiekosten?	De transitiekosten worden verspreid over de periode tot en met de transitie. Daarna zijn de kosten waarschijnlijk weer als vanouds. De kosten van het pensioenfonds zijn op dit moment hoger dan normaal, maar hebben maar een zeer beperkt effect op de dekkingsgraad. Uw pensioen daalt hier niet door.
Hoe verhouden de kosten zich m.b.t. de verschillende risicoprofielen?	De kosten zijn hetzelfde voor de verschillende risicoprofielen.
Uitruilen	
Blijft uitruilen bestaan in de nieuwe regeling?	Ja, dat blijft bestaan. Met uitruilen bedoelen we dat wanneer u met pensioen gaat, uw partner afstand kan doen van het recht op partnerpensioen. U krijgt dan zelf een hogere pensioenuitkering.
Indexeren (verhogen pensioen)	
Is de eerste indexatie juli 2025 of juli 2026?	Wij zijn van plan de pensioenen op 31 december 2024 nog één keer te indexeren. Na 1 januari 2025 kennen we geen indexatie meer. Uw pensioen beweegt dan mee met de economie (resultaten op de beurs). De jaarlijkse resultaatdeling (positief of negatief) vindt voor het eerst plaats per 1 juli 2026. Kiest u voor een vaste uitkering, dan ontvangt u dat bedrag maandelijks de rest van uw leven.
Conversie	
Wat gebeurt er met conversie?	In de nieuwe regeling blijft iets soortgelijks bestaan; de variabele dalende uitkering. Het startbedrag is hoger en daalt langzaam gedurende de jaren.

<p>Ik ben al met pensioen en koos voor conversie. Wat verandert hierin per 1/1/25?</p>	<p>Op 1 januari 2025 rekenen we uw pensioenaanspraken om naar een pensioenkapitaal. Zodra die berekening definitief is (verwachting april 2025) krijgt u de keuze voorgelegd of u een vast of variabel pensioen wenst. Binnen het variabele pensioen heeft u dan de keuze voor een stijgend/gelijkblijvend of dalend pensioen). Een variabel dalend pensioen is qua principe min of meer vergelijkbaar met de conversie in de huidige regeling.</p>
<p>Ik ben gepensioneerd is mijn conversie keuze nu een nadeel geworden t.o.v. de andere die geen conversie hebben gekozen?</p>	<p>Dat maakt niet uit. Bij de overgang op 1 januari 2025 berekenen we uw pensioen en mag u opnieuw de keuze maken voor een vast, variabel dalend of variabel stijgend/gelijkblijvend pensioen. Wel is het zo dat uw potje iets kleiner is dan als u niet had gekozen voor conversie. U heeft al meer pensioen ontvangen dan iemand die niet voor conversie had gekozen. Maar als u kiest voor een dalend pensioen, is dat vergelijkbaar met de huidige keuze voor conversie.</p>
<p>Als ik per 1 jan 2025 met pensioen ga heb ik dan geen keus meer over conversie en inleveren partnerpensioen?</p>	<p>Jawel hoor, die keuzes blijven bestaan! Een variabel dalende uitkering is straks te vergelijken met conversie. En ook uitruil van partnerpensioen voor een hoger ouderdompensioen blijft mogelijk.</p>
<p>Waarom voor je pensioendatum een voorlopige keuze maken?</p>	<p>Om het risico te spreiden, wordt het pensioen vanaf 10 jaar voor pensioendatum geleidelijk ingekocht. Dat voorkomt dat, als er net voor pensioendatum een forse dip in de beleggingen is, u een veel lager pensioen kunt aankopen en daar voor de rest van uw leven last van houdt.</p>
<p>Extra pensioen sparen</p>	
<p>Hoeveel kun je maximaal extra inleggen? Graag een bedrag</p>	<p>Als zelfstandig fysiotherapeut, met partner, met keuze voor pvi - is dit in 2023 ruim € 104 per maand (bij de keuze voor 33% bijsparen bij een maximaal beroepsinkomen).</p>
<p>Vrijwillige inleg blijft mogelijk bij spf. Wat is het voordeel van spf boven een commerciële partij?</p>	<p>SPF heeft geen winstoogmerk, dus - na aftrek van de kosten - gaat alle premie en resultaat naar de pensioenvermogenjes.</p>
<p>Is er een maximum aan de vrijwillige inleg per maand?</p>	<p>Ja, u mag maximaal 33% extra pensioen inleggen. https://www.fysiopenpensioen.nl/de-pensioenregeling/extrapremie-inleggen.</p>
<p>Mag je toch nog inleggen als je niet meer werkt tot aan de pensioengerechtigde leeftijd, en je wilt de pensioenuitkering pas gaan ontvangen op je pensioengerechtigde leeftijd?</p>	<p>In principe kunt u alleen pensioen opbouwen als u actief bent als fysiotherapeut. Drie jaar voor pensioendatum (of eerder) kunt u wel kiezen voor vrijwillige voortzetting, maar alleen als u, anders dan als fysiotherapeut inkomen heeft en daar ergens anders geen pensioen over opbouwt.</p>

<p>(VERVOLG extra pensioen sparen) Door omstandigheden draag ik nu geen premie af, terwijl ik wel extra zou kunnen afdragen. Waarom zijn die opties er niet? Nu blijft mijn pensioen laag en mogelijk te laag als ik met pensioen ga.</p>	<p>Het is nu en in de nieuwe regeling mogelijk om vrijwillig bij te sparen. U mag maximaal 33% extra pensioen inleggen. https://www.fysiopenpensioen.nl/de-pensioenregeling/extrapremie-inleggen.</p>
<p>Pensioenbedrag ineens</p>	
<p>Hoe werkt dit? Kan dit nog steeds in de oude regeling, in 2024, ook?</p>	<p>Nee, dat kan helaas niet. De wet is nog niet definitief en we hebben onlangs gehoord dat het is uitgesteld naar 1 januari 2025 op zijn vroegst. Dus daarna kan u pas de 10% van uw pensioenbedrag opnemen. Dit kan alleen op het moment van pensioneren, niet meer daarna.</p>
<p>Hoe zit het met deeltijdpensioen en de mogelijkheid voor opname bedrag ineens?</p>	<p>Voor het deel dat u nog niet met pensioen bent, kunt u op het moment van pensioneren het pensioenbedrag ineens aanvragen. De wet die dit mogelijk moet maken is uitgesteld tot 1 januari 2025 op zijn vroegst.</p>
<p>Omrekenen/omzetten pensioen</p>	
<p>Hoe wordt mijn pensioenvermogen bepaald bij het 'invaren'/omzetten?</p>	<p>De waarde van uw pensioenkapitaal wordt bepaald o.b.v. de factoren die we van de wetgever krijgen. Daarnaast verdelen we per 1 januari 2025 de overgebleven buffers, indien aanwezig, evenredig.</p>
<p>Hoe verrekenen jullie de bedragen van al die pensioenen?</p>	<p>De wetgever bepaalt de zgn. rekenregels waarmee wij alle pensioenvermogenjes moeten omrekenen. Daarin wordt rekening gehouden met alle smaken die er zijn; conversie, hoog/laag, uitgeruild partnerpensioen en de vaste 2% die we nu kennen, wordt hierin ook omgerekend.</p>
<p>Hoe controleer ik of ik in het nieuwe stelsel krijg waar ik recht op heb in het oude stelsel?</p>	<p>Dat is lastig; want we vergelijken appels met peren. SPF moet wachten op de rekenregels van de overheid om de omrekening te gaan doen. De verwachting is dat we daar eind 2024 mee aan de slag kunnen. Er zitten veel controles op de omrekening, waarbij ook meerdere toezichthouders meekijken.</p>
<p>Hoe weet ik hoe hoog mijn opgebouwde vermogen is wat belegd gaat worden?</p>	<p>Wij sturen u 3 maanden voor de verhuizing een voorlopige opgave. Daarna sturen wij u vermoedelijk begin april een definitieve opgave. Vanaf dat moment is uw persoonlijke pensioenvermogenje ook zichtbaar op het portaal.</p>
<p>Keuzebegeleiding nieuwe regeling</p>	
<p>Wordt hierin ook geadviseerd?</p>	<p>Op dit moment is dat nog onduidelijk. Voor financieel advies kunt u het beste t.z.t. naar een financieel adviseur gaan. Wij als pensioenfondsen mogen zelf geen financieel advies geven. SPF hoopt u op weg te helpen met relevante informatie om u keuze zo goed mogelijk te begeleiden.</p>

<p>(VERVOLG keuzebegeleiding nieuwe regeling) Ik heb geen verstand van beleggen. Ik verwacht dat mijn pensioenfonds mij informeert wat goed voor mij is. Hoe gaan jullie me helpen om een keuze te maken?</p>	<p>Daar ontwikkelen we passende hulpmiddelen voor zoals bijvoorbeeld een e-learning. En we informeren u via nieuwsbrieven, de website en het portaal.</p>
<p>Misschien een domme vraag, maar waar vind ik een financieel adviseur? Mijn bank is steeds minder bereikbaar en adviseert NIET meer!</p>	<p>Op internet zijn financieel adviseurs vindbaar bij u in de buurt. Of vraag het eens aan bekenden. SPF gaat onderzoeken of we hierbij kunnen helpen.</p>
<p>Bij grotere bedrijven bieden vaak cursussen zoals 'Pensioen in Zicht' aan. Hierin worden velerlei aspecten rondom pensionering in een gemoedelijke setting aangeboden. Werkgevers betalen de deelname voor pensioengerechtigde en partner. Zou SPF ook zoiets kunnen opzetten met een externe partij?</p>	<p>SPF neemt dit serieus in overweging. Als we hier meer informatie over hebben, laten we het zeker weten!</p>
<p>Hebben jullie een lijst van goede pensioenadviseurs?</p>	<p>Nee, die hebben we helaas niet. SPF gaat onderzoeken of we hierbij kunnen helpen.</p>
<p>Moment van pensioneren</p>	
<p>Hoe zit het als je met deeltijdpensioen wilt gaan voor of in 2025?</p>	<p>U kunt op elk moment met (deeltijd)pensioen gaan. Laat ons dit 6 maanden vooraf weten.</p>
<p>Ik wil per 1-1-2025 met vervroegd pensioen, val ik dan onder de nieuwe regels?</p>	<p>Als u in januari met pensioen wilt, gelden de nieuwe regels. We zitten dan nog wel volop in de verhuizing. Dat betekent dat u eerder vermoedelijk op de huidige manier uw pensioenkeuzes kunt aangeven. De keuze of u een vast/variabel pensioen wilt, krijgt u pas in april als alle potjes verdeeld zijn. Maar u krijgt o.b.v. uw pensioenberekening per januari gewoon een pensioenuitkering!</p>
<p>Ik ga vervroegd met pensioen Ik ben van 1959 maar wil 1 juli 2024 stoppen.</p>	<p>Dan kan! Geef dan uw pensioenkeuzes aan ons door via Mijn Pensioen. In 2025 komen we vanzelf bij u in de lucht om opnieuw uw keuze te maken voor een vast of variabel pensioen.</p>
<p>Ik wil graag 5 jaar eerder met pensioen. Dat is eind 2025 in principe. Is het voor mij gunstiger om eind 2024 al met pensioen te gaan?</p>	<p>Dat ligt er aan wat u wilt. In beide gevallen kunt u met pensioen gaan. Gaat u in 2025, dan kunt u waarschijnlijk - als u dat wilt - het pensioenbedrag ineens opnemen. Dat gaat in 2024 niet.</p>
<p>Is het nog steeds mogelijk om eerder met pensioen te gaan.</p>	<p>Ja, dat is zeker mogelijk!</p>
<p>En als je na je 67ste wil doorwerken?</p>	<p>Dat kan nu tot uw 70e! Na de transitie kan dat tot 5 jaar na AOW-datum. U legt alleen geen premie meer in.</p>

<p>Ik ga stoppen op 1 februari 2025 (als ik 65 ben). Kan ik mijn pensioen pas laten uitkeren op mijn 67e?</p>	<p>Ja hoor, dat kan! U stelt uw pensioen dan uit. Laat het ons 6 maanden van tevoren weten dat u uw pensioen wil in laten gaan, dan gaan we daarmee aan de slag.</p> <p>Wilt u uw pensioen op uw 65^e laten ingaan? Dat kan ook. Dat noemen we vervroegen.</p> <p>Beide keuze hebben invloed op de hoogte van uw pensioeninkomen. Kijk op het portaal naar het effect.</p>
<p>Wat kan ik nu het beste doen want ik heb net aangegeven dat mijn pensioen ingaat 1 januari 2024.</p>	<p>U kunt met een gerust hart op 1 januari 2024 met pensioen gaan. In 2025 melden wij ons bij u om te vragen wat voor soort uitkering u wenst.</p>
<p>Ik ga op 1 februari 2025 met pensioen, maak ik dan meteen een definitieve keuze voor vast of variabele uitkering.</p>	<p>Officieel wel, maar we verwachten dat we dan nog volop in de verhuizing zitten. Zodra alle potjes verdeeld zijn en alle gelden belegd, vragen we u naar uw voorkeur voor een uitkering. We verwachten dat dit in april 2025 is. U krijgt per 1 februari 2025 gewoon uw pensioenuitkering!</p>
<p>Ik word volgend jaar 67, wat is dan gunstiger? In 2024 mijn pensioen laten ingaan of pas in 2025?</p>	<p>Dat ligt er aan wat u wilt. In beide gevallen kunt u met pensioen gaan. Gaat u in 2025, dan kunt u als dat dan</p>
	<p>wettelijk geregeld is - als u dat wilt - een pensioenbedrag ineens opnemen. Dat gaat in 2024 niet.</p>
<p>Ik wil eerder met pensioen, wat nu als er op het laatst alleen maar daling is en geen indexering meer. Ook al bufferen jullie 3 jaar, dan kan het toch zo zijn dat mijn pensioen gedaald is toch? En is mijn inleg hoger t.o.v. het uiteindelijke pensioen?</p>	<p>Het kan gebeuren dat uw pensioen in de jaren voor u met pensioen gaat, daalt. Om het risico op een grote daling vlak voor uw pensioneren zoveel mogelijk te beperken, bouwt u richting de pensioenleeftijd van 67 jaar beleggingsrisico af.</p> <p>Ook als u een paar jaar eerder met pensioen gaat, heeft u al risico afgebouwd. Wel blijft u, als u kiest voor de variabele uitkering, beleggingsrisico lopen. Om het risico op grote jaarlijkse schommelingen in uw uitkering te beperken, spreiden wij de resultaten over een periode van 3 jaar. Mocht uw pensioen vlak voor pensioneren door tegenvallende resultaten zijn gedaald, kan het pensioen zich in de jaren hierna ook weer herstellen. Kiest u voor een vaste uitkering bij een verzekeraar dan kan uw pensioen niet meer herstellen. Het pensioen kan echter ook niet meer omlaag.</p> <p>Beleggen brengt risico met zich mee. Het kan in theorie gebeuren dat uw inleg hoger is dan het pensioen dat u ontvangt. Doordat SPF belegt in veel verschillende landen, bedrijven, projecten en gebouwen, is de kans hierop heel erg klein.</p>

Partnerpensioen	
Is de keuze om geen partnerpensioen te doen na 2025 nog mogelijk?	Ja, u kunt uw partnerpensioen wat u heeft opgebouwd tot 1 januari 2025 uitruilen voor een hoger ouderdompensioen. Uw partner moet hier akkoord voor geven.
Wat gebeurt er met het partnerpensioen?	Als u met pensioen bent, verandert daar niks aan per 1 januari 2025. Werkt u nog? Dan verhuist het deel wat u heeft opgebouwd mee naar de nieuwe regeling. En vanaf 1 januari 2025 is het partnerpensioen verzekerd in de regeling van SPF.
Pensioenopbouw	
Wordt de opbouw van het pensioen en nabestaandenpensioen samengetrokken tot het totaal opgebouwde kapitaal?	Nee, bij de verhuizing van de pensioenen, wordt ouderdompensioen en opgebouwd nabestaandenpensioen apart meeverhuisd.
Hoeveel moet ik minimaal verdienen als zelfstandig fysiotherapeut om maximaal pensioen op te kunnen bouwen?	Om maximaal pensioen op te bouwen, geldt voor een zelfstandig fysiotherapeut een inkomen van € 44.954,- (2023). Uw beroepsinkomen is uw fiscale winst of resultaat uit overige beroepswerkzaamheden van 3 jaar terug: vóór toevoeging aan en afnemning van de oudedagsreserve, vóór ondernemersaftrek, en vermeerderd met de ten laste van de winst gebrachte pensioenpremies.
Is het inzichtelijk te maken wat het totaal is wat ik in mijn werkbare periode heb ingelegd?	Dat kan alleen door zelf alle betaalde premie op te tellen.
De bedragen die bij Mijn Pensioen te zien zijn staan dus niet vast vanaf 2025?	Nee dat klopt, dan worden die bedragen elk jaar aangepast n.a.v. de resultaten.
Lifecycles	
Lifecycle: kun je maar 1 x kiezen, dus bij start?	Als u nog actief bent als fysiotherapeut mag u kiezen voor een beleggingsprofiel (lifecycle). Deze keuze mag u maandelijks wijzigen.
Jullie laten het beleggen over aan professionals en deze maken 3 profielen die dan voor iedereen gaan gelden? Defensief/neutral en offensief?	Dat klopt!
Als je al gepensioneerd bent, kun je dan nog kiezen voor een offensief profiel?	Nee, als u al gepensioneerd bent, en u kiest voor een variabel pensioen, beleggen we u pensioengeld ook door, maar met een laag risico. Daarin valt niet te kiezen.

Wanneer maak ik de keuze om defensief/neutral of offensief te gaan beleggen?	Zolang u nog niet met pensioen bent, zullen wij u die vraag voorleggen. We denken dat we dit medio maart 2025 zullen doen.
Variabele uitkering	
Wat is de verwachting v.w.b. het renderen van het variabel pensioen? Meer of minder dan 2%?	Dat kunnen we niet zeggen. Dat is afhankelijk van de economische ontwikkelingen.
Is de buffer waarvan sprake is over de periode van 3 jaren bij slechtere beleggingsresultaten een bedrag dat iedere deelnemer heeft gespaard of waar komt dit geld vandaan?	De spreiding over 3 jaren wordt toegepast op winst en verlies. Dus zijn de resultaten goed, dan smeren we dat uit. Vallen de resultaten tegen, dan smeren we dat ook uit. Op die manier schommelt de pensioenuitkering per jaar minder.
Hoe groot kunnen de schommelingen zijn bij variabele uitkering?	Dat kunnen wij niet zeggen. SPF zorgt er met haar risicomijdende beleggingsbeleid voor de pensioenuitkeringen voor dat de schommelingen beperkt blijven en zal schokken sowieso spreiden over 3 jaar.
Kun je bij een variabele uitkering op enig moment wel wisselen van neutraal naar defensief of andersom?	Nee, als u al gepensioneerd bent, en u kiest voor een variabel pensioen, beleggen we u pensioengeld ook door, maar met een laag risico. Daarin valt niet te kiezen.
Als ik variabel hoog begin, hoeveel % gaat er per jaar vanaf?	De daling betreft maximaal 1 % excl de economische resultaten
Kan ik ook kiezen voor 50% vast en 50% variabel?	Nee, dat kan helaas niet.
Wordt de 3 jaar eenmalig toegepast of elke 3 jaar weer?	De 3 jaar spreiding wordt elk jaar toegepast. We informeren u hier in 2024 uitgebreid over. Het resultaat van ieder jaar wordt opgedeeld in 3 en zo bouwen we aan ons collectief pensioen en proberen we grote schommelingen voor uw te vermijden.
Wat is het nut van een voorlopige keuze?	Als u met pensioen gaat, maakt u de keuze voor een vast of variabel pensioen. Bij een variabel pensioen beleggen we uw pensioengeld door, met een laag risico. Om het risico te spreiden, wordt het pensioen vanaf 10 jaar voor pensioendatum geleidelijk ingekocht. Dat voorkomt dat, als er net voor pensioendatum een forse dip in de beleggingen is, u een veel lager pensioen kunt aankopen en daar voor de rest van uw leven last van houdt. Kiest u voorlopig voor een vast pensioen, dan past daarbij de keuze voor defensieve beleggingen. We gaan hier in 2024 de groepen die hier als eerste mee te maken krijgen, goed over informeren.
Variabele uitkering, stijgend of dalend, dan blijf je dus deelnemer bij SPF als gepensioneerde met uitkering?	Dat klopt!
Wat gaat het pensioenfonds doen om te zorgen dat ik de beste aanbieding bij een verzekeraar krijg, mocht ik kiezen voor een vaste uitkering?	Er is nog veel onduidelijk hoe de verzekeraars om gaan met de aankomende situatie. Zodra we daar meer over weten, laten we het u weten. SPF vindt het belangrijk dat iedereen het pensioen kan kiezen wat hij/zij wil.

Kan je een variabel pensioen later ook nog omzetten in een vaste uitkering?	Nee, dat kan niet als u al met pensioen bent. Als u bij de voorlopige keuze (10 jaar voor pensioendatum) heeft gekozen voor een variabel pensioen, kunt u op pensioendatum wel nog kiezen voor een vaste uitkering.
Vaste uitkering	
Waarom biedt SPF geen vaste pensioenuitkering?	Dat bleek te kostbaar voor SPF om uit te voeren en we willen zorgvuldig om gaan met het pensioengeld van onze deelnemers!
Wat als veel mensen hun deel naar verzekeraars brengen? Wat betekent dat voor SPF?	Op dit moment kunnen we dat nog niet zeggen. Waarschijnlijk heeft dit weinig effect. Alle actieve deelnemers (ruim 23 duizend) blijven opbouwen in het pensioenfonds. Het pensioen van alle inactieve deelnemers beleggen we verder en dat van de gepensioneerde deelnemers met een variabele uitkering ook.
Wanneer de verzekeraar van het vaste pensioen failliet gaat, hoe is dan mijn vaste pensioenuitkering gegarandeerd?	Als een verzekeraar failliet zou gaan, dan is er geen garantie op pensioen.
Is de looptijd bij een verzekeraar levenslang of kun je die ook voor een korte looptijd afsluiten tegen een hogere uitkering?	Pensioen is altijd levenslang.
(VERVOLG vaste uitkering) Zijn er specifieke verzekeraars die straks met SPF-deelnemers vaste uitkeringen geeft.	Dat weten we helaas nog niet. SPF is aan het kijken hoe we de deelnemers daarbij kunnen helpen. Zodra we hier meer informatie over hebben, laten we het weten.
Wat wordt er onder een vast pensioen verstaan? Is dat een nominaal gelijkblijvend bedrag of wordt er zoals in het oude stelsel rekening gehouden met jaarlijks 2% verhoging?	Een vast pensioen wordt vastgesteld op één moment (dus afhankelijk van de rentestand van dát moment) en blijft de rest van uw leven onveranderd. Het groeit dus ook niet mee met de inflatie.
Heb je keuze van verzekeraar?	Ja, u heeft zelf de keuze bij welke verzekeraar u uw vaste pensioen wilt laten uitkeren.
Gaat een vaste uitkering per jaar wel omhoog met inflatie?	Nee, de vaste uitkering staat vast en ontwikkelt dus niet mee met de inflatie.

Is uw vraag toch nog niet beantwoord? Stuur ons dan alsnog uw vraag toe, via fysiopensioen.nl/contact.
Voor deze tekst geldt een [Disclaimer \(fysiopensioen.nl\)](https://fysiopensioen.nl)