

# Verkort Jaarverslag 2016

V.l.n.r.: Meilof Snijder (voorzitter a.i.),  
Sako Zeverijn (bestuurslid),  
Fokko Covers (bestuurslid)

# SPT

Pensioenfonds Tandartsen  
en Tandarts-specialisten

## Voorwoord voorzitter

### Ontwikkelingen binnen het bestuur

Het voorwoord in het jaarverslag over 2015 begon met de trieste mededeling van het overlijden van onze voorzitter Stan Hoovers in januari 2016 nu ruim een jaar geleden. Sinds het overlijden van Stan heeft ondergetekende als waarnemend voorzitter gefungeerd. Toen begin 2016 ons medebestuurder Sako Zeverijn plotseling ernstig ziek werd bleek op dat moment hoe kwetsbaar een klein bestuur is.

In overleg met de beroepspensioenvereniging (BPVT) is in 2016 Fokko Covers toegetreden tot het bestuur om, zo nodig, de taken van Sako over te kunnen nemen. Doordat Sako, dankzij een bijzonder verheugend herstel, normaal kon blijven functioneren is het bestuur in 2016 nooit onderbezet geweest.

Helaas heeft Rik Albrecht besloten om per 1 april 2017 het bestuur te verlaten. Diens taken zijn overgenomen door Fokko Covers, zodat momenteel alleen de functie van voorzitter niet blijvend is ingevuld. Eind 2016 is overleg opgestart met de BPVT om de vacature van voorzitter SPT op te vullen. Op het moment van schrijven van dit voorwoord loopt die procedure nog.

### De rol van de fondsorganen

Het bestuur heeft in 2016 geconstateerd dat er bij de diverse fondsorganen en de BPVT verschillen van inzicht bestaan over de rol en taakinvulling van de betrokken organen. Met behulp van externe partijen is geprobeerd om hier meer duidelijkheid over te krijgen. Dit proces was eind 2016 nog niet afgerond.

### Risicobeheersing

De Nederlandsche Bank heeft in 2016 aangegeven dat alle pensioenfonds in Nederland een zogenaamde Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA) moesten uitvoeren. Dit met als doel om integriteitsrisico's, waaronder belangenverstremming, beter en meer systematisch in kaart te brengen. Het uitvoeren van de SIRA was voor SPT aanleiding om het integrale risicomanagementbeleid (financieel en niet financieel) opnieuw vorm te geven. Onderdeel daarvan is een nieuwe principle based gedragscode.

### Goed beleggingsresultaat

Het beleggingsresultaat van SPT over 2016 kwam uit op 8,4%, 0,7% boven de benchmark. Mede daardoor is de actuele dekkingsgraad het afgelopen jaar met bijna 3% gestegen tot 109,7%. Deze verbetering zal pas in

2017 doorwerken in de beleidsdekkingsgraad. Het bestuur vindt dat SPT zeker in vergelijking met vele andere pensioenfonds goed gepresteerd heeft. Helaas heeft de dekkingsgraad nog niet het niveau van 110% bereikt waarop het mogelijk wordt om de pensioenen te kunnen verhogen.

### Toekomst van het fonds

Zoals ieder jaar heeft SPT in 2016 weer een toekomstanalyse gedaan. Daaruit blijkt opnieuw dat een pensioenfonds als SPT nog steeds een goede uitvoeringsvorm is om de belangen van de deelnemers optimaal te dienen. De kosten per deelnemer zijn relatief laag en er is uitzicht op verhoging van de pensioenen en pensioenaanspraken.

### Het voortbestaan van SPT

Het fonds heeft een uitdagend jaar achter de rug: ondanks het herstel van de financiële positie, blijft de bestuursstructuur alle aandacht vragen. Voor het voortbestaan van het fonds is het belangrijk dat betrokken partijen in 2017 overeenstemming bereiken over de invulling van de respectievelijke taken en verantwoordelijkheden.

*Meilof Snijder*  
Voorzitter a.i. SPT

# Goed beleggingsresultaat en lagere kosten vermogensbeheer

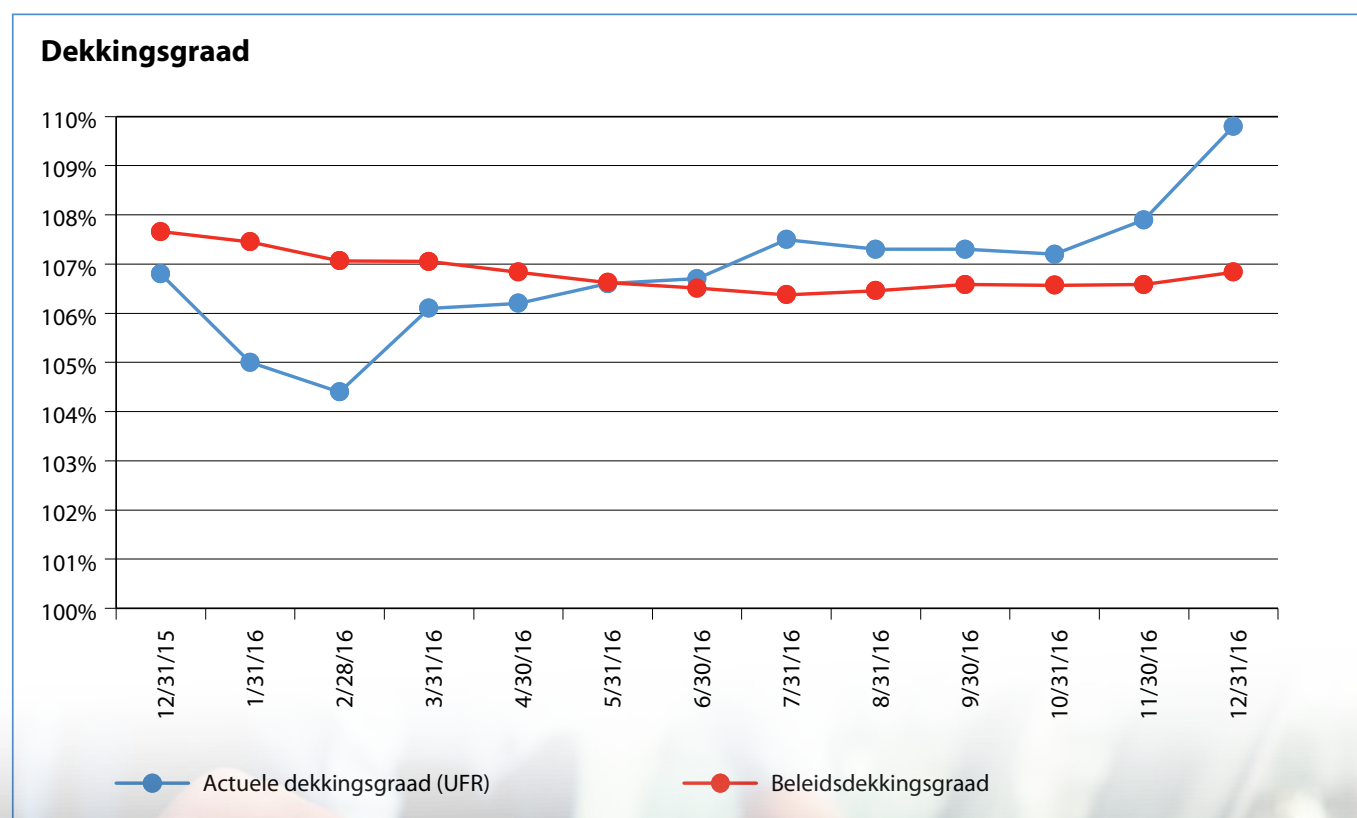
## Financiële positie

De actuele dekkingsgraad steeg in 2016 van 106,8% naar 109,7%. De beleidsdekkingsgraad van het fonds daalde van 107,7% naar 106,8%. De beleidsdekkingsgraad is daarmee lager dan de vereiste dekkingsgraad van 108,5%. Hierdoor is de financiële positie nog niet goed genoeg. Onderstaande grafiek laat de ontwikkeling van de dekkingsgraad, de beleidsdekkingsgraad en de (minimaal) vereiste dekkingsgraad zien.

## Rendement omhoog

In 2016 is een rendement behaald van 8,4% (2015: 0,2%). De beleggingsopbrengsten hebben een positieve bijdrage geleverd aan de financiële positie van SPT. Er is zelfs sprake van een overrendement van 2,1% boven het vereiste rendement op de pensioenaanspraken en dat is meer dan de missie van 1,15% verhoging per jaar. Het overrendement is in principe beschikbaar is voor het verhogen van de pensioenen.

Aangezien de beleidsdekkingsgraad lager was dan de wettelijke eis van 110% heeft SPT de verhoging echter niet kunnen toepassen. Het gerealiseerde overrendement is daarom toegevoegd aan de reserves. Mede daardoor is de actuele dekkingsgraad gestegen en komt verhoging van de pensioenen dichterbij.



# Balans per 31 december 2016

in duizenden euro's

Activa	2016	2015
<b>Beleggingen voor risico pensioenfonds</b>		
Aandelen vastgoedmaatschappijen	18.332	16.199
Zakelijke waarden	422.828	379.794
Vastrentende waarden	1.212.553	1.205.943
Derivaten	86.508	44.065
Overige beleggingen	191.596	175.485
	<b>1.931.817</b>	1.821.486
<b>Vorderingen en overlopende activa</b>	<b>23.310</b>	33.736
<b>Liquide middelen</b>	<b>7.185</b>	50.147
	<b>1.962.312</b>	1.905.369
<b>Passiva</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Stichtingskapitaal en reserves</b>		
Algemene reserve	172.699	117.447
<b>Voorziening pensioenverplichtingen voor risico pensioenfonds</b>	<b>1.773.165</b>	1.739.949
<b>Kortlopende schulden en overlopende passiva</b>	<b>16.448</b>	47.973
	<b>1.962.312</b>	1.905.369



## Kosten vermogensbeheer omlaag

Een belangrijk thema voor het bestuur is een goede beheersing van de kosten. In 2015 zijn stappen gezet in het terugbrengen van de kosten voor het vermogensbeheer. De kosten voor het vermogensbeheer zijn in 2016 fors gedaald ten opzichte van 2015. Dit is in lijn met de doelen van het bestuur om het vermogensbeheer te vereenvoudigen en de beheerkosten te verlagen. Andere kosten, zoals de kosten voor pensioenbeheer, toezicht en accountancy zijn het afgelopen jaar gestegen. Ook de opleidingskosten namen toe doordat SPT heeft geïnvesteerd in het kennisniveau van de bestuursleden.

## Herstelplan op koers

Het fonds heeft in 2016 een herstelplan ingediend bij DNB. Daarin wordt aangetoond dat de beleidsdekkingsgraad binnen de gekozen hersteltermijn van 5 jaar herstelt tot het niveau van de vereiste dekkingsgraad. Het fonds heeft in het eerste kwartaal van 2017 het herstelplan bijgewerkt. Hieruit blijkt dat het fonds naar verwachting binnen de gekozen hersteltermijn herstelt naar de vereiste dekkingsgraad. ■

# Risicobeleid

## Integriteit

In het verslagjaar is veel aandacht besteed aan het opnieuw opzetten en inrichten van het integriteitsgebouw. Dit heeft geleid tot het aanpassen van het integriteitsbeleid, de gedragscode, de incidenten- en klokkenluiderregeling. Om meer gevoel te krijgen bij de aanpassingen en een cultuur van ethiek en waarde te creëren heeft op

5 oktober 2016 een studiedag plaatsgevonden met alle fondsorganen onder begeleiding van de compliance officer van SPT.

## Risicomanagement

Voortbordurend op wat in 2015 is opgestart ten aanzien van een systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA) heeft SPT deze analyse verder

vormgegeven en geïmplementeerd in de bedrijfsvoering. Daar de SIRA alleen ingaat op de (niet financiële) integriteitsrisico's heeft SPT gekozen voor een brede aanpak en een Risk Self Assessment (RSA) opgezet. Beide risicobeheersingsmethodieken worden jaarlijks cyclisch doorlopen volgens een aantal stappen zoals beschreven in het risicomanagementbeleidsplan.



# Maatschappelijk verantwoord beleggen

SPT heeft de volgende overtuigingen:

- Een pensioenfonds is een institutionele, langetermijnbelegger met als primair doel om pensioenuitkeringen te doen aan de deelnemers. Het heeft daarmee een verantwoordelijkheid om het vermogen op een maatschappelijk verantwoorde manier te beleggen.
- Maatschappelijk verantwoord beleggen hoeft geen rendement te kosten, maar het is ook geen bron van extra rendement.
- Het beleggingsbeleid moet aansluiten bij de 10 principes van de United Nations Global Compact en bovendien moeten beleggingen in controversiële wapens worden uitgesloten.
- Het maatschappelijk verantwoorde beleggingsbeleid komt tot uitdrukking in het beleggingsbeleid door bepaalde beleggingen die niet aan de criteria voldoen, uit te sluiten.
- Op de website vindt u een lijst met ondernemingen waarin SPT niet belegt. ■





# Toekomst SPT

In december 2016 heeft SPT de toekomstanalyse geüpdatet. De conclusies zijn:

1. De missie van SPT kan de komende jaren (voldoende) worden waargemaakt, en het fonds kan voldoende beleggingsrisico nemen om verhoging van de pensioenen mogelijk te maken.
2. De hoogte van de kostenvoorziening is voldoende om de kosten tot in de verre toekomst te dragen ondanks, zoals bij een slapend fonds te verwachten is, een daling van het aantal deelnemers.
3. Er is voldoende betrokkenheid en contact met de deelnemers om te 'weten wat er speelt' en evenwichtige belangenafweging mogelijk te maken.

In de toekomstanalyse van 2016 constateert SPT dat het (beroeps) pensioenfonds nog steeds een goede uitvoeringsvorm is om de missie van het verhogen van de pensioenen te verwezenlijken. SPT zal de komende 5 tot 10 jaar niet in een situatie komen die leidt tot opheffing of een noodzakelijke omvorming van het fonds. SPT is zich echter bewust van het feit dat de levensduur van het fonds eindig is. Als het voortbestaan van het bestuur in gevaar komt, zal dit aanleiding zijn om de zelfstandige voortzetting van SPT te heroverwegen, zoals ook al in het voorwoord gezegd is.

SPT zal deze analyse elk jaar herhalen en in goed overleg met alle belanghebbenden, het verantwoor-

dingsorgaan en de raad van toezicht de toekomstscenario's afwegen. De toekomstanalyse is ook beschikbaar op de website. Het bestuur heeft de jaarlijkse update van de analyse opgenomen in de beleids- en verantwoordingscyclus en vastgelegd in de ABTN (actuariële en bedrijfstechnische nota).

## Strategische planning

Het bestuur vindt het belangrijk de missie, visie en strategie duidelijk vast te leggen. Zo is voor de deelnemers en andere betrokkenen duidelijk vanuit welk kader SPT handelt en wat men van SPT kan verwachten. Ook schrijft de Code Pensioenfonds de vastlegging voor. De missie, visie en strategie die in 2015 waren opgesteld, zijn daarom in 2016 geactualiseerd. ■

## Samenstelling fondsorganen

Het bestuur, het verantwoordingsorgaan en de Raad van Toezicht hebben de volgende samenstelling:

### Bestuur

Dhr. M. Snijder, tandarts (1949)  
*voorzitter a.i. (m.i.v. 12 januari 2016),  
secretaris en lid dagelijks bestuur*

Dhr. drs. W.S. Zeverijn MBA (1957)  
*vicevoorzitter en lid dagelijks bestuur*

Dhr. drs. F.F. Albrecht, CFA, CPE  
(1970) *bestuurslid (afgetreden per  
1 april 2017)*

Dhr. ir. F.J.C. Covers (1958)  
*bestuurslid (m.i.v. 1 juli 2016)*

### Verantwoordingsorgaan

Dhr. G. Vermeulen, tandarts (1957)  
*voorzitter*

Dhr. J. de Jonge, tandarts (1940)  
*secretaris (tot 1 juli 2016)*

Dhr. D.H.J.M. Ypkemeule,  
tandarts (1947) *lid (m.i.v. 1 juli 2016)*

Dhr. E.R. Brink, tandarts (1942) *lid*

Dhr. P.F.A.C. Czaikowsky, tandarts  
(1944) *lid*

### Raad van Toezicht

Dhr. drs. G.E. van de Kuilen (1964)  
*voorzitter*

Mw. mr. J.L. Verhulst (1971) *lid*

Dhr. D. Wenting AAG RBA (1944) *lid*

**Deelnemers**  
**6.976**

**Deelnemers**

SPT had eind 2016 6.976 deelnemers. Het fonds betaalde maandelijks pensioen aan 4.125 deelnemers. De overige 2.851 deelnemers gaan in de toekomst pensioen ontvangen.

**€ 1,946**  
**Miljard**

**Vermogen**

Dit is het vermogen (balanstotaal minus kortlopende schulden) voor de betaling van de pensioenen aan de deelnemers.

**Rendement op beleggingen**

Het rendement van de totale portefeuille inclusief derivaten kwam in 2016 uit op 8,4%.

**8,4%**

**Pensioenuitvoering**

Dit zijn de kosten die zijn gemaakt voor de uitvoering van de pensioenregeling.

**€ 1,8**  
**Miljoen**

**De belangrijkste cijfers van**  
**2016**

**€ 1,773**  
**Miljard**

**Pensioenverplichtingen**

Dit is de waarde van de pensioenverplichtingen aan alle deelnemers.

**Uitbetaalde pensioenen**

Dit bedrag is in 2016 uitbetaald aan pensioengerechtigden.

**€ 62**  
**Miljoen**

**106,8%**

**Beleidsdekkingsgraad**

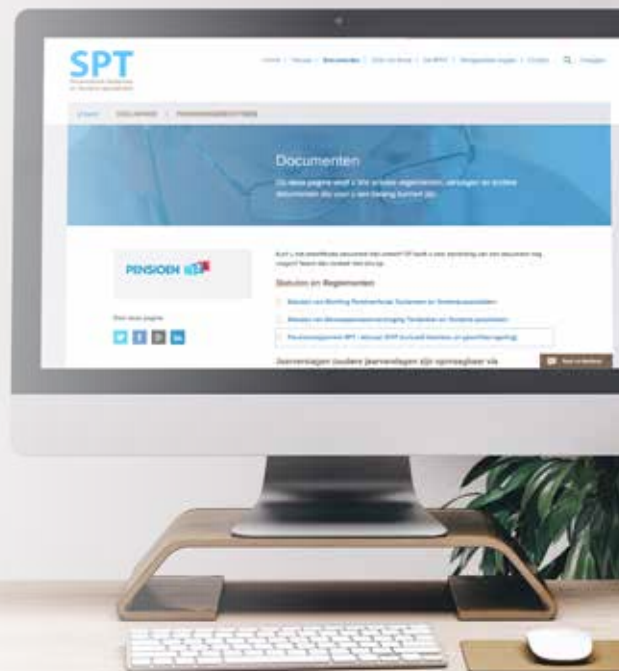
# Wijzigingen pensioenreglement

Het pensioenreglement is gewijzigd per 15 maart 2016 en 1 januari 2017.

De wijzigingen zijn:

- Een aanpassing van de hoog-laagregeling waarmee het mogelijk is om het pensioen te vervroegen en uit te stellen op basis van de normale voorwaarden, maar met de mogelijkheid van een hoog-laag-uitkering.
- De vervroegde pensioeningang is aangepast in verband met de wijziging van de fiscale regels voor vervroegen van pensioen met ingang van 1 juli 2016. Tot deze datum lag de vroegst mogelijke datum van pensioenering op 60 jaar zonder dat de dienstbetrekking beëindigd hoefde te worden.
- De mogelijkheid om gemiste toeslagen uit het verleden te kunnen inhalen vanaf 2015 is toegevoegd.
- Een aantal wettelijke aanpassingen.

Het meest actuele pensioenreglement is beschikbaar op de website van SPT. ■



## Inzicht in uw pensioen



### Pensioen 1-2-3 en Pensioenvergelijker

Pensioen 1-2-3 is een nieuw digitaal communicatiemiddel dat ieder pensioenfonds op grond van de Wet Pensioencommunicatie vanaf 1 juli 2016 moet gebruiken. Dit document bestaat uit drie lagen. De deelnemer krijgt gelaagde informatie over zijn pensioenregeling. Laag 1 bevat een beknopte weergave van de pensioenregeling. In laag 2 worden de onderdelen uit laag 1 uitgebreider beschreven. Laag 3 bestaat uit documenten die bij de regeling horen, bijvoorbeeld het pensioenreglement. De Pensioen 1-2-3 van SPT is op de website te vinden.

Ook is vanaf 1 juli 2016 voor deelnemers de Pensioenvergelijker beschikbaar.

De Pensioenvergelijker is een checklist die de deelnemer helpt om twee regelingen met elkaar te vergelijken. Hoewel het niet wettelijk verplicht is, heeft SPT de Pensioenvergelijker al gevuld met informatie over de eigen pensioenregeling. Deze is terug te vinden op de website van het fonds.

### Pensioenregister

Vanaf 2016 moeten pensioenuitvoerders vaker gegevens aanleveren bij het Pensioenregister, mijnpensioenoverzicht.nl. Binnen 4 maanden moet een collectieve wijziging zichtbaar zijn in het Pensioenregister. Vanaf 1 juli 2016 verversst SPT 4 keer per jaar de gegevens voor het Pensioenregister. ■



## Communicatie over uw pensioen: *dit is wat we deden in 2016*

### Nieuwe ontwikkelingen

SPT heeft bij de Algemene Vergadering van Deelnemers in juni 2016 voor het eerst gewerkt met een webcast. Hierdoor zijn deelnemers in staat gesteld om de vergadering achteraf op de website terug te kijken. Het fonds wil hiermee de betrokkenheid van de deelnemers bij het fonds vergroten. Verder heeft SPT een beleids sessie gehouden om het communicatiebeleid te herijken. Het doel was te komen tot een nieuw communicatiebeleidsplan waarlangs het fonds de komende jaren met de deelnemers communiceert. De kosten voor het verzenden van de informatie aan de deelnemers worden zo veel mogelijk beperkt door de informatie digitaal aan te bieden.

### Deze informatie ontving u in 2016

- Een verkorte versie van het jaarverslag 2015 is aan alle deelnemers verstuurd, zowel de verkorte versie als de volledige versie zijn gepubliceerd op de website.
- Het UPO per 1 januari 2016 voor de arbeidsongeschikten is in juni verzonden.
- In november is het UPO 2015 verzonden aan de pensioengerechtigden.
- In maart, juli en november is een digitale nieuwsbrief verzonden aan de deelnemers van SPT.
- Maandelijks is de actuele dekkingsgraad van SPT via de website gepubliceerd.
- Vragen van deelnemers zijn doorlopend beantwoord via de helpdesk.
- Er zijn maandelijks diverse nieuwsberichten over pensioenontwikkelingen op de website geplaatst.
- Daarnaast is incidenteel gebruik gemaakt van een e-mailservice om deelnemers te informeren over belangrijke ontwikkelingen bij het fonds.

### Bent u geabonneerd op onze nieuwsservice?

Informatie verzenden via onze digitale nieuwsbrief is sneller en goedkoper dan op papier. Bent u nog geen abonnee? Meld u dan nu aan voor onze digitale nieuwsbrief en e-mailservice op [www.spt.nl](http://www.spt.nl). U ontvangt dan elk kwartaal onze nieuwsbrief en incidenteel een servicebericht.



### Wilt u meer weten over uw individuele pensioensituatie?

Om inzicht te krijgen in uw totale oudedagsvoorzieningen kunt u de volgende websites raadplegen:

- [www.spt.nl](http://www.spt.nl)
- [mijnpensioenoverzicht.nl](http://mijnpensioenoverzicht.nl)
- [pensioenkijker.nl](http://pensioenkijker.nl)
- [svb.nl](http://svb.nl)
- [nibud.nl](http://nibud.nl) ■

## Colofon

Dit verkort jaarverslag is een uitgave van Stichting Pensioenfonds Tandartsen en Tandarts-specialisten. Wij hebben voor u het jaarverslag over 2016 samengevat. U kunt aan deze tekst geen rechten ontleen. Wij nodigen u graag uit het volledig jaarverslag te lezen.

Dat vindt u via onze website [www.spt.nl/documenten](http://www.spt.nl/documenten).

### Wilt u reageren?

Uw reactie is welkom via [infobestuur@spt.nl](mailto:infobestuur@spt.nl).

### Hebt u vragen over uw pensioen?

Kijk op onze website [www.spt.nl](http://www.spt.nl) of neem contact met ons op via

[pf-spt@azl.eu](mailto:pf-spt@azl.eu) of 088 - 116 3017. Wij helpen u graag.

**Redactie en ontwerp**  
AZL Communicatie

**Fotografie**  
Paul Starink en Shutterstock.

Juni 2017