

Maatwerk in de lijfrentemarkt: flexibele opties buiten de gebaande paden

Pieter van Deudekom

SHE Lentecongres
17 April 2024

Even kennismaken

Pieter van Deudekom:

40 jaar werkzaam in pensioenland; Nationale Nederlanden;
Beijer Adviesgroep; Acturaad en Doelbeleggen van Velthuyse ·
Mulder

Acturaad:

- Gespecialiseerd in pensioen DGA en zelfstandig ondernemers
 - Actuarieel bureau
 - Begeleiding inkoop pensioen, lijfrente en bankspaarproducten
-

Doelbeleggen (onderdeel van Velthuyse · Mulder)

Vermogensbeheerder; met specialisatie beleggingslijfrente



Aandachtspunten uitkerende lijfrentekapitalen



01

Herkomst
Wat kan je ermee?



02

Fiscaal
Hoe wordt de gekozen uitkering belast?



03

Producten in de markt



04

Inkomensbehoefte
Wat heeft de klant nodig?



05

Creatieve oplossingen

Hoofdregel levenslange lijfrente:

- Uitkering levenslang (verzekeraar)
- Uitkering 20 jaar of langer (+aantal jaren voor AOW) bij banksparen

Hoofdregel tijdelijke lijfrente:

- Ingang: vanaf AOW-leeftijd tot uiterlijk 5 jaar na AOW-leeftijd
- Looptijd: minimaal 5 jaar en maximaal €26.463,- per jaar



**Herkomst:
Huidige regime**

Stapelen mag ook

• Lijfrentekapitaal	€400.000,- (rente 2%)
◦ Uitkering 10 jaar	€26.463,-
◦ Uitkering 20 jaar	<u>€ 9.200,-</u>
Totaal	€35.663- 1e 10 jaar
Daarna nog 10 jaar	€9.200,-



**Herkomst:
Huidige regime**



Herkomst: Oud regime



- Premie betalend van vóór 16 oktober 1990
- Koopsom eenmalig tot 01-01-1992
- Uitkering ineens; geen fiscale sancties
- Ingang vrij
- Lijfrente minimale looptijd gebaseerd op 1% sterftekans
- Fiscaal aantrekkelijke schenkingsmogelijkheden

De opbouw bepaalt wanneer een tijdelijke uitkering mag starten



DOELBELEGGEN

Vóór 31-12-2005

Voor deze kapitalen is het mogelijk om een overbruggingslijfrente aan te kopen. Deze kan worden gebruikt om eerder te stoppen met werken en te overbruggen tot de AOW-leeftijd.

Oud regime

Kapitaal dat nog onder de oud regime regels valt kan enkel bij verzekeraars worden ondergebracht. Zodra dit naar een bancaire instelling gaat, gelden de nieuw regime bancaire regels.

Vóór 31-12-2013

De kapitalen die vóór 2014 opgebouwd zijn gingen nog uit van een AOW-leeftijd van 65. Deze mogen dan ook uitkeren vanaf 65-jarige leeftijd.

Vanaf 2014

Sinds 2014 is de AOW-leeftijd afhankelijk van de levensverwachting. Kapitaal dat vanaf dit moment is ingelegd mag dan ook pas vanaf de AOW-leeftijd uitkeren. Dit mag ook uiterlijk 5 jaar daarna.

Wet Toekomst Pensioenen (WTP)

- Premiepercentage gaat naar 30% van premiegrondslag
- Opbouw mogelijkheid wordt verlengd tot 5 jaar na AOW-leeftijd
- Maximaal aantal inhaaljaren wordt verlengd naar 10 jaar i.p.v. nu 7 jaar
- Maximale inhaal in 1 jaar is €41.608,-
- Franchise is gelijk aan pensioenfranchise (ca. €17.545,-)
- Factor A verdwijnt en wordt vervangen door pensioenpremie voor O.P. en N.P. voorgaande jaar
- Verplichte 20-jarige uitkering bij een bedrag van €26.463,- (na ingang AOW) wordt ingekort met aantal jaren dat na de AOW-leeftijd wordt gestart
- 10% van lijfrentekapitaal mag bij ingang in 1 x worden opgenomen (let op: kan alleen op AOW-datum of januari volgende jaar)

Verschil maximale inleg 2022-2024

- Tot 01-07-2023:

- Jaaruimte €15.317,- (13,3% x (€128.810 -/- €13.646))
- Inhaalruimte €15.922,-
- *Totaal* €31.239,-

- Vanaf 01-01-2024

- Jaaruimte €36.077,- (30% x (€ 137.800-/- € 17.545))
- Inhaalruimte € 41.608,-
- *Totaal* € 77.685,-

ODV vanuit BV

- Uiterlijk ingaan vanaf AOW; op zijn vroegst 5 jaar vóór AOW
- Vaste looptijd 20 jaar + aantal jaren vóór AOW
- Hoogte wordt jaarlijks opgerent met het u-rendement

ODV overdragen naar externe partij

- Uiterlijke ingangsdatum 5 jaar na AOW
- Minimale looptijd 5 jaar (binnen fiscale grenzen)
- Overgedragen ODV-kapitaal wordt altijd volledig uitgekeerd (behalve bij een verzekeraar)



**Herkomst:
Oudedags-
verplichting**

Waarom ODV overhevelen naar externe partij?

- De gepensioneerde DGA wil van zijn BV af
 - De DGA wil doorwerken na AOW-leeftijd
 - De DGA wenst de ODV in een kortere periode dan 20 jaar uit te laten keren
 - De DGA wenst meer flexibiliteit in zijn uitkering
 - BV heeft een negatief Eigen Vermogen
-
- Externe partij: geheel of gedeeltelijk?
 - Externe partij: bancaire of beleggingslijfrente
 - Uiterlijk tot 5 jaar na ingang (inmiddels gewijzigd)
 - Vererving uitkering (klein)kinderen (geen erfbelasting)



**Herkomst:
Oudedags-
verplichting**



Herkomst: Stamrecht in BV

Uitkeringsfase

- Gebaseerd op huidige rente commerciële berekening
- Daarna fiscaal waarderen tegen 4% rente
- Fiscale vrijval

Voorbeeldcasus

Dhr. de Jager is 66 jaar; pensioen + AOW is €35.700,- per jaar. Zijn echtgenote is 59 en het pensioen t.z.t. is €19.000,- per jaar. Er is een redelijk vermogen en de woning is vrij. Hij heeft een lijfrentekapitaal van €143.000,- en stelt voor dit in 10 jaar te laten uitkeren o.b.v. banksparen.

Adviestraject?

Afgeronde bedragen	Belasting- en premiedruk
Inkomen van €18.000	5,43%
Inkomen van €18.800 tot €24.800	24,40%
Inkomen van €24.800 tot €38.100	27,80%
Inkomen van €38.100 tot € 44.700	45,70%
Inkomen van €44.700 tot €58.100	60,70%
Inkomen van €58.100 tot €71.600	45,70%
Inkomen van €71.600 tot 75.500	40,40%
Inkomen boven € 75.500	49,50%



Fiscaal: Belastingdruk vanaf AOW



Voorbeeldcasus

Dhr. de Jager is 66 jaar; pensioen + AOW is €35.700,- per jaar. Zijn echtgenote is 59 en het pensioen t.z.t. is €19.000,- per jaar. Er is een redelijk vermogen en de woning is vrij. Hij heeft een lijfrentekapitaal van €143.000,- en stelt voor dit in 10 jaar te laten uitkeren o.b.v. banksparen.

Adviestraject:

Indien gekozen wordt voor een looptijd van 10 jaar, bedraagt deze 16.000.

- Van de €16.000,- wordt de laatste €7.000,- indirect belast tegen ruim 60% (dus netto €2.800)

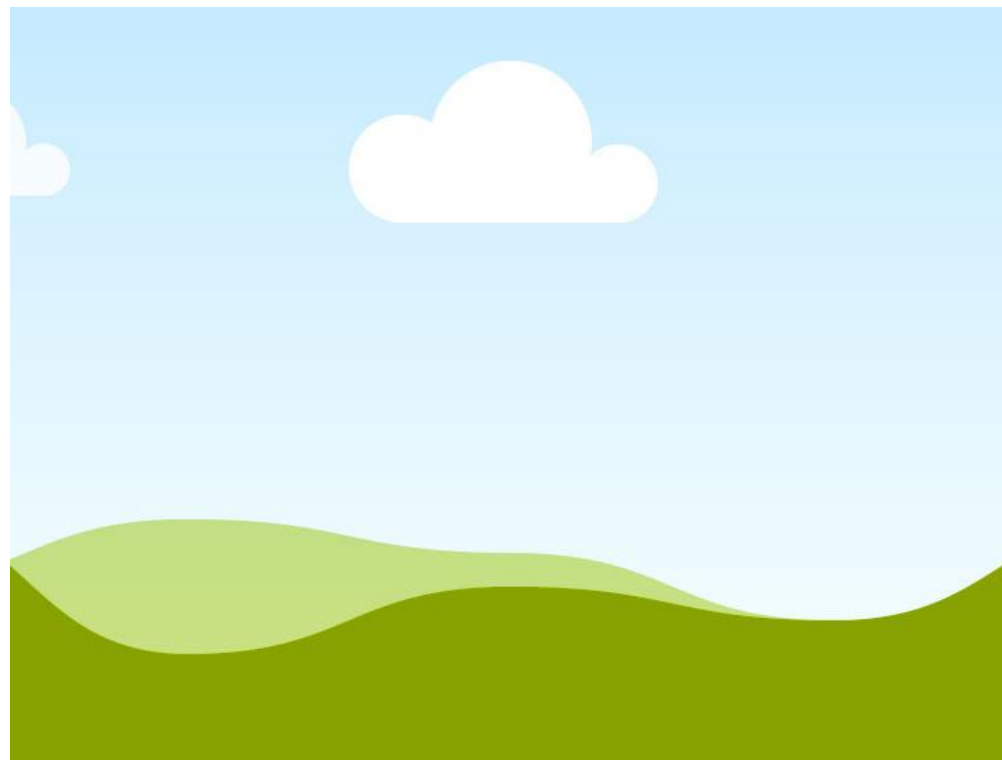
Indien gekozen wordt voor 20 jaar, bedraagt deze 9.000.

10 jaar langer uitbetalen (netto €5.075,- i.p.v. €2.800,- extra eerste 10 jaar)

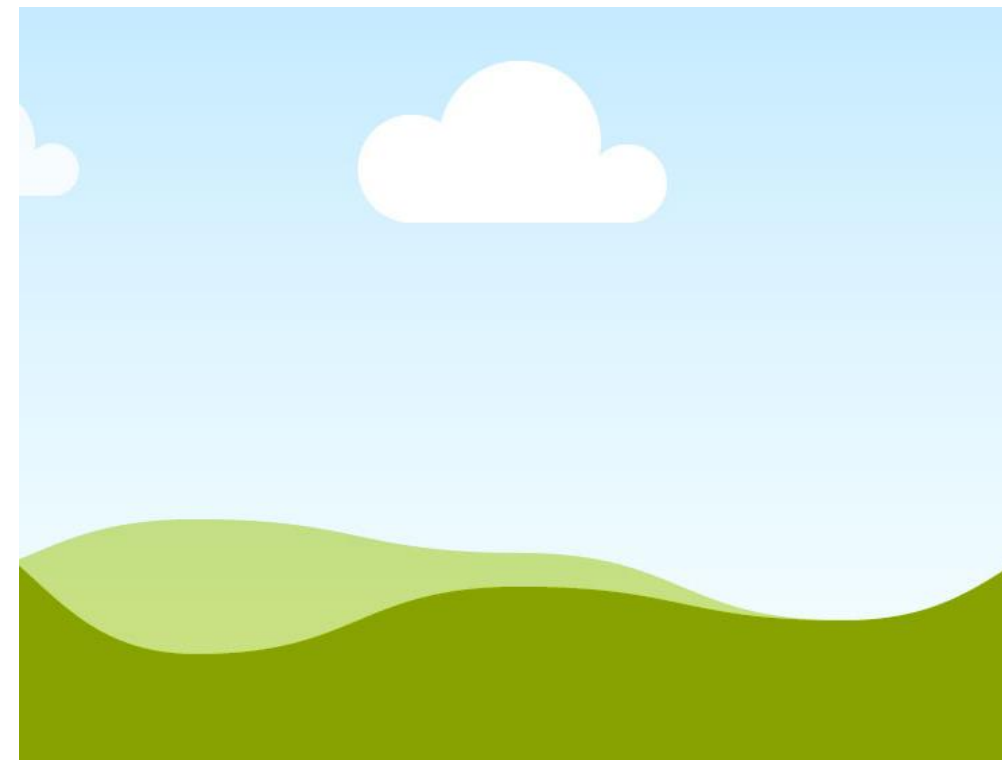
- In geval van overlijden gaat de uitkering door naar de partner met een lager inkomen en wordt dus lager belast
- In geval van overlijden partner; uitkering vrij van erfbelasting naar kinderen
- Indien keuze beleggingslijfrente van Doelbeleggen; mogelijkheid om de uitkering gedurende de looptijd aan te passen

Producten in de markt

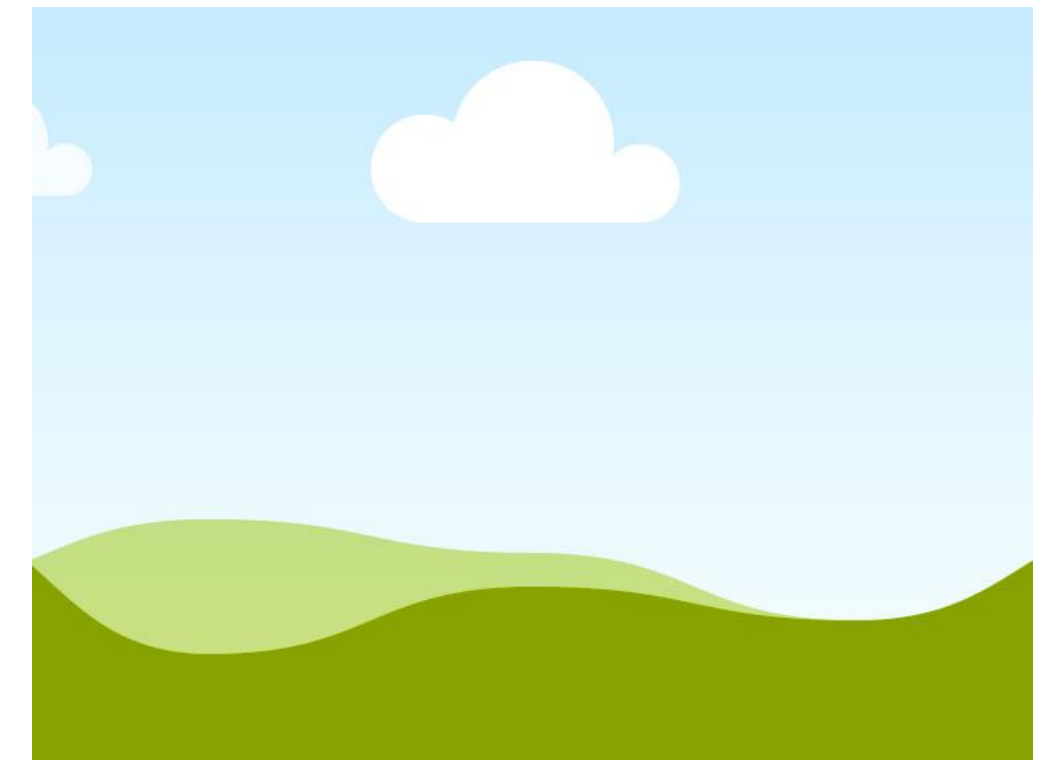
Welke uitkeringsproducten zijn er?



- Lijfrente bij een verzekeraar



2. Lijfrente bij een bank (banksparen)



3. Lijfrente bij een vermogensbeheerder (beleggingslijfrente)

Extra: eigen pensioenvoorziening in de B.V.

Verschillen tussen verzekeraar en bank

Voorbeeld op basis van een koopsom van € 200.000,-

- Banksparen: uitkering 20 jaar €13,300,-
- Verzekeraar: uitkering 20 jaar, op 2 levens € 13.200,-
- Verzekeraar: uitkering 20 jaar, op 1 leven € 14,300,-
- Verzekeraar: uitkering levenslang op 2 levens € 10.100,-



Beleggingslijfrente Doelbeleggen

- In samenspraak met de klant kan afgesproken worden om de uitkering vast te stellen, gebaseerd op een voorbeeldrendement van maximaal 4%
- Hierdoor mogelijk een hogere startuitkering. Jaarlijks wordt de uitkering bijgesteld aan de hand van het werkelijk behaalde rendement
- Een eenmaal afgesproken uitkering kan (binnen de fiscale grenzen) worden gewijzigd (langere looptijd, hogere uitkering)
- Beleggingsprofiel kan tussentijds worden gewijzigd



Beleggingslijfrente Doelbeleggen: buiten gebaande paden

Flexibiliteit

- Accepteren startleeftijd boven 5 jaar na AOW-leeftijd
- Reeds ingegane uitkering kan worden overgenomen
- Looptijd 35-40 jaar is mogelijk

Buitenland

- Klanten wonende buiten Nederland zijn meestal ook welkom

Gouden Handdruk

- Tussentijds extra opname mogelijk
- Looptijd of hoogte uitkering te wijzigen

Voorbeeldcasus

Dhr. Van Beek is 71 jaar; pensioen + AOW is €90.000,- per jaar. Zijn echtgenote is 60 en zij heeft een klein pensioen. Hij is voorheen gescheiden en het partnerpensioen gaat naar de ex-echtgenote.. Hij heeft een lijfrentekapitaal van €450.000,-.

Adviestraject?

Voorbeeldcasus

Dhr. Van Beek is 71 jaar; pensioen + AOW is €90.000,- per jaar. Zijn echtgenote is 60 en zij heeft een klein pensioen. Hij is voorheen gescheiden en het partnerpensioen gaat naar de ex-echtgenote.. Hij heeft een lijfrentekapitaal van €450.000,-.

Adviestraject:

- Lijfrentekapitaal uitkeren via Doelbeleggen met een looptijd van 40 jaar; startuitkering van €11.250,-. Jaarlijks daalt of stijgt de uitkering met het daadwerkelijk behaalde rendement
- Na overlijden (stel 85 jaar) is nog een groot deel van het lijfrentekapitaal beschikbaar voor huidige echtgenote
- Bij haar wordt de uitkering relatief laag belast. Zij kan de uitkering nog naar wens aanpassen

Voorbeeldcasus

Dhr. Jansen is ondernemer en 69 jaar. Hij woont in Spanje en heeft een redelijk vermogen en pensioen opgebouwd. Hij is gehuwd en heeft 2 kinderen. In zijn BV heeft hij een ODV-kapitaal van €550.000,-, in de uitkeringsfase. Hij wil graag zijn BV gaan liquideren.

Adviestraject?

Voorbeeldcasus

Dhr. Jansen is ondernemer en 69 jaar. Hij woont in Spanje en heeft een redelijk vermogen en pensioen opgebouwd. Hij is gehuwd en heeft 2 kinderen. In zijn BV heeft hij een ODV-kapitaal van €550.000,-, in de uitkeringsfase. Hij wil graag zijn BV gaan liquideren.

Adviestraject:

- ODV-kapitaal overhevelen naar Doelbeleggen; uitkering met een looptijd van 31 jaar
- Doelstelling na overlijden uitkering meteen naar de kinderen

Voordelen:

- Kinderen krijgen niet in 1 x een groot vermogen
- Uitkering is vrij van erfbelasting (indirect besparing van 20%)
- Kinderen hebben (waarschijnlijk) lager IB-tarief

3. Hoeft geen definitieve keuze te zijn; looptijd kan naar behoefte worden aangepast

Samen Doelbeleggen

Kenniscentrum als hulp bij advisering

Zelf offertes maken voor uw klant

Volledige inzage in uw klantendossiers

Rechtstreeks contact met DSI Beleggingsadviseurs

Incasso van uw kosten via bruto rekeningen



Hartelijk dank voor de aandacht!

Fijne dag nog op het SHE Lentecongres!

Heeft u nog vragen of wilt u een praktijkcasus voorleggen:

020 - 555 0055 of info@doelbeleggen.nl

17 April 2024