

**Pensioenbeleggen**  
De oplossing voor  
adviseur en klant

## Agenda



- Wie in Nederland bouwt géén (of te weinig) pensioen op?
- Een kritische blik op de Wet Toekomst Pensioenen
- Hoe zien de oplossingen van Pensioenbeleggen er uit?
- Collectieve lijfrente – een alternatief voor een ‘standaard’ pensioenregeling?

## Pensioen in Nederland



- Hoeveel % van de werknemers bouwt helemaal géén pensioen op via de werkgever?
- Hoeveel werkenden bouwen helemaal géén pensioen op in de 2<sup>e</sup> pijler?
- Hoeveel % van de zzp'ers bouwt pensioen op in de 3<sup>e</sup> pijler?
- Hoeveel % van de werkenden is totaal onbekend met de mogelijkheden om in de 3<sup>e</sup> pijler pensioen op te bouwen?

DNB onderzoek:  
1,7 miljoen werkenden  
bouwen geen pensioen  
op in de 2<sup>e</sup> pijler



Achterblijvende pensioenopbouw duurt vaak lang, met ongelijkheid tot gevolg



Achterblijvende pensioenopbouw wordt niet gecompenseerd met ander vermogen



Slechts +/- 8 procent van de werknemers en 11 procent van de zelfstandigen bouwt pensioen op in de 3<sup>e</sup> pijler.

## Andere ontwikkelingen



**Afschaffing fiscale oudedagsreserve** per 1 januari 2023



Afschaffing **pensioen in eigen beheer**.

- Tienduizenden DGA's hebben hun pensioenvoorziening afgekocht.
- Veel DGA's denken dat ze alleen nog bij een verzekeraar pensioen kunnen opbouwen



Steeds meer mensen met een **AOW-tekort**



WTP kan leiden tot beperktere opbouw bij leeftijdscategorie +/- 40-55.  
Afhankelijk van compensatie door werkgevers.



## Waar zitten De witte vlekken?



- Werkenden zonder pensioenopbouw zijn (sterk) oververtegenwoordigd in de volgende groepen:
  - Werknemers bij kleine en jonge bedrijven
  - Werknemers in de commerciële dienstverlening
  - Zelfstandigen in de commerciële dienstverlening (beperkte alternatieve vermogensopbouw)
  - Jonge werknemers
  - Werknemers met een eerste generatie migratieachtergrond
  - Werknemers met een flexibel dienstverband
  - Gescheiden mensen met een beperkt(er) aantal werkjaren

AFM onderzoek:  
Pensioenopbouw  
3<sup>e</sup> pijler moet  
makkelijker worden



**Lage bekendheid** van de mogelijkheden:  
Zeven op de tien (!) werkenden kent de mogelijkheden überhaupt niet.



Veel mensen vinden de **regels ingewikkeld**.  
Bijvoorbeeld m.b.t. het maximaal aftrekbare bedrag.



Consumenten vinden productoplossingen **slecht vergelijkbaar**.



**Hier ligt de rol van de adviseur !**

## Wat lost de WTP op? (als het goed is)



- Meer inzicht in de waarde van je pensioen (bewustzijn)
- Simpelere / begrijpelijker pensioenstelsel (minder advies nodig?)
- Eerder mogelijk om pensioenen te verhogen
- Eenvoudiger waardeoverdracht
- PP (o.b.v. diensttijd) geen belemmering meer voor baanwissel



## Wat lost de WTP NIET op?



- Geen vrije keuze aanbieder
- Beperkt aantal mogelijke aanbieders
- Verplicht levenslange uitkering
- (Hoogte) risicodekkingen worden bepaald door werkgever en niet door werknemer
- Eenmaal gekozen blijft gekozen (werkgever)
- Overlijden na pensioendatum ? Geld weg
- Overlijden vóór pensioendatum en geen partner (of kinderen)? Geld weg
- Overlijden na uit diensttreding? Géén restitutie
- Opname (deel) pensioen in geval van arbeidsongeschiktheid niet mogelijk
- Inleg niet aanpasbaar in geval van life events

Pensioenbeleggen.nl  
Een label van  
Index People



**Onafhankelijke** vermogensbeheerder uit Haarlem. Opgericht in 2006 en één van de grondleggers van indexbeleggen in Nederland.



Index People heeft meer dan €1,8 miljard onder advies & beheer



Brede **spreiding, passief beleggingsbeleid**



**Zéér lage kosten**, wat leidt tot een hogere opbrengst en dus een hoger (aanvullend) pensioen.

## Mogelijkheden Pensioenbeleggen.nl



### Lijfrente

- Opbouw
- Uitkerend



### Gouden Handdruk

- Opbouw
- Uitkerend



### Box 3

Via Index People

## Mogelijkheden Pensioenbeleggen.nl



### Lijfrente

- Starters
- Waardeoverdracht bestaande lijfrentepolis of bankspaarrekening
- Oversluiten al uitkerende bankspaarrekening
- Afstorten Fiscale Oudedagsreserve (FOR)
- Stakingswinst
- Afstorten Oudedagsverplichting (ODV)
- Nabestaandenlijfrente
- Afstorten lijfrente stamrecht uit BV

### Gouden Handdruk

- Waardeoverdracht bestaande gouden handdruk polis of bankspaarrekening
- Afstorten Voorziening Stamrecht BV
- (Nabestaandenstamrecht)

## Tarieven Pensioenbeleggen



	Opbouw	Uitkerend
Beheervergoeding	0,38%	0,38%
Beheervergoeding <i>via financieel adviseur</i>	0,33%	0,33%
Administratiekosten	EUR 2 per maand	EUR 10 per maand

Kosten vergelijkbare aanbieders:

- Oplopend tot (bijna) 2%
- Let op verborgen kosten bij huisfondsen! (EBI's checken)

Kosten zijn nóg belangrijker gezien de lange termijn beleggingshorizon

## Het belang van kosten

### Uitgangspunten:

Leeftijd nu 40 jaar, pensioenleeftijd 70 jaar, inleg EUR 500 **bruto** per maand (netto EUR 252 tot EUR 315)

### Pensioenbeleggen.nl

- Gemiddeld beursrendement 5%
- **Eindkapitaal EUR 382.858**

### Aanbieder met 1,2% kosten


- Gemiddeld beursrendement 5%
- **Eindkapitaal EUR 332.146**



Onderscheidend  
vermogen  
Pensioenbeleggen.nl



- Zéér lage kosten waardoor klant een hoger eindkapitaal of uitkering ontvangt
- Passief beleggen
- Onafhankelijk, géén eigen (huis)fondsen
- Duurzaam beleggen
- One stop shop
  
- Géén minimale inleg
- Jaarlijkse herberekening uitkering
- Uitkering hoeft niet direct in te gaan



Onscheidend  
vermogen  
Pensioenbeleggen.nl

- Eenvoudig aan te vragen
- Helder klant- en adviseursportaal
- Jaarlijkse automatische uitvraag risicoprofiel
  - Mogelijk commercieel moment (of nazorg) voor adviseur?
- Korte lijnen met Index People
  - Geen chatbox of hele lange wachtrijen, geen ondeskundige medewerkers
- Vergoeding (van klant) aan adviseur aan (lijfrente)rekening te onttrekken

## Onttrekken Vergoeding adviseur



- Adviseur en klant komen samen overeen welke vergoeding klant aan adviseur betaalt
- Klant kan aangeven deze vergoeding uit de lijfrenterekening te willen betalen
- Voordelen:
  - Klant betaalt vergoeding uit BRUTO geld
  - Adviseur hoeft geen factuur te versturen en kans op storning is nihil
- Voorwaarden:
  - Het moet gaan om beleggingsdienstverlening
  - Er moeten daadwerkelijk werkzaamheden aan ten grondslag liggen

## Onttrekken Vergoeding adviseur



- Opties:
  - Eenmalige vergoeding bij aanvang (vast bedrag)
  - Doorlopende vergoeding (percentage van de waarde van de rekening)
- Hoe werkt het?
  - Klant en adviseur spreken samen hoogte van de vergoeding af
  - Klant tekent volmacht voor onttrekking vergoeding door Pensioenbeleggen
  - Pensioenbeleggen onttrekt de afgesproken vergoeding en betaalt deze uit aan de adviseur (namens de klant)
  - Pensioenbeleggen maakt een factuur aan (uit naam van de adviseur) en plaatst deze in het klantportaal

# Passief beleggen



BELEGGEN, VERMOGENSBEHEERDERS

## Passief beleggen dwingt Europese fondshuizen tot nieuwe aanpak

Grote Europese vermogensbeheerders staan onder druk om zich verder aan te passen nu passief beleggen steeds meer terrein wint. Grote namen zoals Allianz, Amundi en BNP Paribas zagen hun passief beheerd vermogen sterk toenemen in de eerste helft van 2024, terwijl anderen, zoals DWS, te maken kregen met flinke uitstroom in traditionele actieve strategieën.



## Vijf sterren Moneyview

- Maximaal aantal van vijf sterren van onafhankelijk onderzoeksbureau Moneyview
- Slechts héél weinig aanbieders krijgen vijf sterren
- Onderzoek op kosten én 40 kenmerken van voorwaarden





# Portefeuilleoverzicht

Year-to-Date

Downloaden

Waarde per 9 september 2024

**€ 12.395,60**

Rendement

**+€ 659,70**

Resultaat ?

**+8,45%**

Start positie ?

**€ 7.735,90**

Onttrekkingen

**€ 0,00**

Stortingen

**€ 4.000,00**

Netto  
geïnvesteerd

**€ 11.735,90**

## Waardeontwikkeling portefeuille

31 december 2023 - 9 september 2024



## Waardeontwikkeling portefeuille

Netto time weighted return  
Bruto time weighted return\* Benchmark



## Portefeuilleverdeling

31 december 2023 - 9 september 2024

Aandelen **€ 12.395,60** +  
(100.0%)

Dividend **€ 43,57** +

Kosten **€ 28,84** +

Deadline volgende transactie:

**23 september 2024, tijd:  
12:00**

Storting

Portefeuilleoverzicht

## Vergelijking 2e en 3<sup>e</sup> pijler



	Tweede pijler	Derde pijler
Wet	Pensioenwet	Wet Inkomstenbelasting 2001
Keuze uitvoerder	Pensioenfonds, verzekeraar of ppi	Bank, <b>beleggingsonderneming</b> , verzekeraar
Flexibiliteit werkgever	Veel regels en rompslomp	Veel meer flexibiliteit
Looptijd uitkering	Altijd levenslang	Flexibel
Overlijden vóór pensioendatum	Pensioenpot weg	Pensioenpot naar erfgenamen
Overlijden na pensioendatum	Uitkering stopt (evt. 70% partner)	Uitkering loopt door t.b.v. erfgenamen
Hoogte inleg	Voorgeschreven door werkgever	Af te stemmen op individuele behoefte
Jaar geen of minder premie betalen	Niet mogelijk	Mogelijk
PP, WzP en AOV	Voorgeschreven door werkgever	Naar individuele behoefte te verzekeren (bij verzekeraar)
Voortzetting na uitdiensttreding	Meestal lastiger of niet mogelijk	Mogelijk
Uitkering aankopen	Bepaalde keuze aanbieders	Ruime keuze aanbieders
Opname bij arbeidsongeschiktheid	Niet mogelijk	Mogelijk indien gewenst / nodig (advies)

## Collectieve lijfrente



- Pensioenbeleggen biedt met ingang van 1 oktober 2024 een collectieve lijfrente:
  - Oplossing voor werkgevers die wél 'iets' voor het pensioen van hun medewerkers willen regelen maar (nog) géén 'star' pensioencontract
  - Flexibiliteit van de 3<sup>e</sup> pijler
- Diverse informatieve documenten voor werkgever, werknemer en adviseur
- Uitsluitend af te sluiten via financieel adviseur

## Aandachtspunten advisering



- Valt de werkgever binnen een verplicht BPF?
- Geen medische acceptatie in 2<sup>e</sup> pijler
- Juiste verwoording in arbeidsovereenkomst !
- Hoger loon leidt ook tot hogere sociale premies
- Maximale aftrek in 3<sup>e</sup> pijler bewaken



**Hier ligt de rol van de adviseur !**

## Collectieve lijfrente



- Pensioenadviseurs:
  - Vergroting toegevoegde waarde door uitbreiding advies met een 3<sup>e</sup> pijler oplossing
- Vermogenadviseurs:
  - Wft Vermogen volstaat
  - Naast ZZP'ers en individuele werknemers nu een 3e doelgroep: Werkgevers
  - (Wel duidelijk zijn waarover je niet adviseert)
- Samenwerking tussen Pensioen- & vermogenadviseurs?
- Keuzemogelijkheden 3<sup>e</sup> pijler leiden tot advieskansen



Vragen?





## Disclaimer



Hoewel deze presentatie met de grootst mogelijke zorgvuldigheid is opgesteld, kunnen gebruikers van deze presentatie geen rechten ontleen aan of aanspraak maken op de juistheid en of volledigheid van de inhoud.

Bij het gebruikmaken van deze presentatie aanvaardt Index People geen aansprakelijkheid voor de geboden informatie. Ook aanvaardt Index People geen aansprakelijkheid voor de schade die daardoor kan ontstaan.

Index People is gevestigd in Haarlem, en is geregistreerd in het Handelsregister te Amsterdam onder nummer 34260602. Index People heeft een vergunning uit hoofde van de Wet op het financieel toezicht om beleggingsdiensten te mogen aanbieden. Index People en haar medewerkers staan onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.