



Uw lijfrente komt vrij. Wat zijn de mogelijkheden?

Expirerende Lijfrente

Lees in deze brochure meer over de beleggingsmogelijkheden van uw vrijkomende lijfrente.

Kijk voor meer informatie op trustus.nl

TRUSTUS
verdient 't

Trustus Expirerende Lijfrente

Deze brochure is samengesteld door Trustus en bevat belangrijke informatie voor houders van een lijfrente. Deze brochure geeft u heldere antwoorden op vragen zoals:

- Welke belangrijke keuzes komen kijken bij een expirerende lijfrente?
- Wat is het verschil tussen lijfrente onder het oude en nieuwe regime?
- Welke aanbieders mogen de uitbetaling van uw lijfrente verzorgen?
- Wat zijn de verschillen tussen een lijfrenteverzekering en een bancaire lijfrente?
- Waarom levert een bancaire lijfrente vaak een hogere rente op?
- Waarom loopt u bij het beleggen van uw lijfrentekapitaal meer risico?
- Wat zijn de risicoverschillen tussen een lijfrenteverzekering en een bancaire lijfrente?
- Onder welke voorwaarden is beleggen met uw lijfrente aantrekkelijk?



”

Doelstelling van deze brochure is om u te helpen weloverwogen keuzes te maken ten aanzien van uw lijfrentevermogen zodat u zorgeloos kunt uitkijken naar een gezonde financiële toekomst.

Belangrijke informatie voor Nederlanders met een vrijkomende lijfrente

Heeft u een lijfrentepolis afgesloten?

Uit recent onderzoek blijkt dat meer dan de helft van alle Nederlanders geen idee heeft wat hun financiële situatie is en wanneer ze stoppen met werken. In een tijd waarin we juist steeds nadrukkelijker zelf verantwoordelijk worden voor een comfortabel pensioen is het belangrijk dat dit verandert. Graag helpen wij u daarbij.

Heeft u na het lezen van deze brochure nog vragen? Wij staan u graag te woord!



Paul Diamant

Commercieel Directeur Trustus

Risico's

Sowieso betekent een naderend pensioen een tijd van grote veranderingen. Na tientallen jaren met vaste werkzaamheden heeft u straks opeens veel meer vrije tijd en kunt u uw leven heel anders gaan inrichten. Dat gegeven alleen is voor veel mensen al enorm impactvol. Bovendien zijn er ook nog de financiële gevolgen waarmee u rekening moet houden.

Belangrijke keuzes

Dat geldt ook voor de mensen die een lijfrente hebben afgesloten. Als die binnenkort vrij komt, dient u opnieuw een aantal belangrijke keuzes te maken die van grote invloed zijn op uw financiële toekomst. Wilt u uw lijfrente bijvoorbeeld direct in laten gaan, of stelt u deze liever nog even uit? Gaat u verder met de partij waar u de lijfrente in eerste instantie heeft afgesloten, of legt u alle mogelijkheden eerst nauwkeurig naast elkaar?

Historisch lage rekenrente

Dat laatste is in ieder geval de moeite meer dan waard. Zo wordt de hoogte van direct ingaande uitkeringen bijvoorbeeld vaak bepaald door de (momenteel historisch lage) rekenrente. Bovendien loopt de hoogte van die uitkering bij de verschillende aanbieders van lijfrenteproducten sterk uiteen. En wat te denken van het feit dat verzekeraars uw jarenlang gespaarde vermogen bij overlijden niet, of slechts deels uitkeren aan de nabestaanden?

Belangrijke informatie

Alle reden dus om op tijd in kaart te brengen welke opties er beschikbaar zijn op het moment dat uw lijfrente daadwerkelijk vrij komt. Precies hierover treft u in deze brochure meer belangrijke en nuttige informatie aan. Wij hopen dat we u hiermee kunnen helpen met het maken van weloverwogen keuzes, zodat u straks kunt genieten van een financieel zorgeloos pensioen.

Uw lijfrente gaat expireren, wat betekent dat voor u?

U heeft goed nagedacht over uw financiële toekomst. Daarom heeft u enige tijd geleden een lijfrente afgesloten. Mogelijk is dit een koopsompolis, waarvoor u destijds eenmalig een groot bedrag heeft ingelegd. Of misschien gaat het om een lijfrente met een periodieke inleg, waarvoor u al jaren iedere maand een vast bedrag overmaakt. Als deze na afloop van de opbouwfase vrijkomt, oftewel 'expireert', kunt u daar uiteindelijk de vruchten van gaan plukken.

Belastingvriendelijke voorwaarden

Om gebruik te kunnen (blijven) maken van de belastingvriendelijke voorwaarden die de fiscus hiervoor heeft ingesteld, moet u echter wel aan een aantal regels voldoen. Belangrijk is dat u een nieuwe lijfrente moet afsluiten. Heeft u een premiepolis die voor 16 oktober 1990 gesloten is, of een koopsompolis van voor 1 januari 1992? Dan beschikt u over een zogenaamd oud-regimepolis. U mag dan helemaal zelf bepalen wanneer deze uitkerende lijfrente moet ingaan en hoe lang de uitkeringen lopen. Bovendien is het uitkeringsbedrag niet aan een maximum bedrag gebonden.

Nieuw-regimepolis

Met een premiepolis van na 16 oktober 1990, of een koopsompolis van na 1 januari 1992, bent u verplicht uw bijeen gespaarde vermogen om te zetten in periodieke lijfrente-uitkeringen. Deze uitkeringen moeten over minimaal vijf jaar zijn verdeeld en mogen bij aanvang niet hoger zijn dan bruto € 22.735 (vastgesteld voor het jaar 2022). Deze tijdelijke oudedagslijfrente mag ingaan in het jaar waarin u de AOW-leeftijd bereikt, of in de vijf jaar na het bereiken van de AOW-leeftijd. In plaats daarvan kunt u echter ook kiezen voor een levenslange oudedagslijfrente met een looptijd van minimaal 20 jaar.

Direct ingaande of uitgestelde lijfrente

Als uw lijfrente expireert kunt u kiezen voor een nieuw lijfrenteproduct dat direct uitbetaald, of een product waarbij u dat nog even uitstelt. Met een direct ingaande lijfrente kunt u uw bijeengebrachte vermogen per direct in periodieke uitkeringen laten uitbetalen. De hoogte van de periodieke uitkering hangt af van verschillende factoren, waaronder de hoogte van het door u opgebouwde kapitaal en de gekozen looptijd. Kiest u voor een uitgestelde lijfrente, bijvoorbeeld als uw lijfrente expireert voor u uw AOW-leeftijd hebt bereikt, dan kunt u uw lijfrentevermogen uitstellen gedurende een door uzelf te bepalen periode tot maximaal 5 jaar na het bereiken van de AOW leeftijd.

Keuze periodieke uitbetaling

U mag overigens meestal zelf bepalen of u uw lijfrente per maand, kwartaal of per (half) jaar wilt laten uitkeren. Let daarbij wel op dat de administratieve kosten vaak stijgen bij een hogere uitbetalingsfrequentie.

Second opinion

Van uw verzekeraar krijgt u kort voor het vrijkomen van uw lijfrente een brief. Daarin staan een aantal opties voor een uitkerende lijfrentepolis opgesomd. Uiteraard wil de verzekeraar u en uw vermogen graag bij zich houden, en kan het een gemakkelijk gevoel geven om direct alles te regelen bij de partij waar u al geruime tijd zaken mee doet.

Toch loont het zeker de moeite om ook de alternatieven nauwkeurig te vergelijken. De kans is dan groot dat u een aanbieder treft die u een beter aanbod kan doen. Bovendien blijkt uit onderzoek van de toezichthouder op de financiële markten (AFM) dat de informatie die verzekeraars geven soms te wensen overlaat. Ook daarom is het belangrijk dat u de tijd neemt uzelf op tijd te oriënteren, om zo tot de beste keuze voor een comfortabele financiële toekomst te komen. Een investering die u al snel duizenden euro's kan opleveren.



Lijfrenteverzekering of bancaire lijfrente

Zo is het bijvoorbeeld goed te weten dat verzekeraars niet meer de enige partijen zijn die zogenaamde fiscaal gefaciliteerde (pensioen)producten mogen aanbieden. Sinds 2008 mogen ook banken en beleggingsinstellingen en beleggingsondernemingen (2017) een zogenaamde bancaire lijfrente aanbieden. En hoewel er grote overeenkomsten zijn tussen de lijfrenteverzekering en de bancaire lijfrente, bestaan er ook enkele belangrijke verschillen. Hierna noemen we kort de belangrijkste verschillen voor u als houder van een lijfrentepolis.

→ Looptijd

Een essentieel verschil tussen lijfrenteverzekering en de bancaire lijfrente is de periode waarover u een periodieke uitkering ontvangt. Bij de bancaire lijfrente wordt hierbij altijd een vaste periode afgesproken. Als deze periode is afgelopen, stopt ook de uitkering van het vaste bedrag vanuit uw lijfrente. Hoewel het ook mogelijk

is te kiezen voor een tijdelijke lijfrente, loopt de uitkering van uw verzekeraar vaak gewoon door tot uw overlijden. Dat lijkt prettig, maar hiervoor betaalt u zelf op verschillende manieren de rekening.

→ Hoogte uitkering

Vanwege de doorlopende uitkering bepalen verzekeraars de hoogte van uw periodieke

uitkering op basis van de gemiddelde levensverwachting. Omdat verzekeraars daarbij een ruime marge nemen in hun eigen voordeel, valt deze berekening vaak ongunstig uit voor de consument, constateren onafhankelijke consumentenorganisaties als de Consumentenbond en MoneyWise. Daardoor is het rendement dat u van verzekeraars over uw lijfrentevermogen ontvangt vrijwel altijd lager dan bij een bancaire lijfrente.

→ Uitkering bij overlijden

Als u korter leeft dan uw door de verzekeraar berekende gemiddelde levensverwachting, keert zij slechts een deel van uw resterende lijfrentevermogen uit aan uw partner. Heeft u geen partner (meer), dan schrijft de verzekeraar het vermogen bij op eigen rekening. Dit vermogen gaat dus niet naar uw overige nabestaanden, tenzij u hier een aanvullende verzekering voor afsluit. Kiest u voor een bancaire product, dan wordt de opgebouwde lijfrente na eventueel overlijden altijd wel volgens afspraak volledig uitgekeerd aan de nabestaanden.

→ Beleggen met lijfrente

Om u het uit te kunnen betalen moeten de aanbieders van een lijfrenteproduct uw geld 'aan het werk zetten'. Dat kan bijvoorbeeld door uw geld weer uit te lenen in de vorm van een hypotheek, of door het vermogen te beleggen. Gezien de zeer lage rentestand levert beleggen immers al snel meer rendement op, zodat er bovenop het aan u uitgekeerde rendement ook nog winst overblijft voor de aanbieder. Om dezelfde reden raken steeds meer lijfrentehouders geïnteresseerd in de mogelijkheid om hun vermogen zelf direct te laten beleggen. Weliswaar lopen zij dan een groter risico op waardeverlies dan bij de uitkering van een afgesproken vast bedrag. Maar daar staat dus wel een redelijke kans op een aanzienlijk hoger rendement voor de lijfrentehouder zelf tegenover. Vrijwel geen enkele lijfrenteverzekering biedt de mogelijkheid direct te beleggen. Een beperkt aantal aanbieders van bancaire lijfrentes maakt dat echter wel mogelijk.



Wanneer is beleggen van uw lijfrentevermogen interessant?

Vanwege de kans op een hoger rendement is beleggen altijd al een interessant alternatief voor de spaarrekening geweest. Door de inmiddels historisch lage rente over spaartegoeden neemt de aantrekkelijkheid van dit alternatief alleen maar verder toe. Dat geldt ook voor beleggen met een lijfrentevermogen.

Aan beleggen is echter onlosmakelijk ook het risico van waardevermindering verbonden. Of het aangaan van dit risico verstandig is, hangt in belangrijke mate af van uw financiële positie, maar ook van uw persoonlijkheid. Als het lopen van financiële risico's u onrustig maakt, is dat het hogere potentiële rendement misschien niet waard. Sowieso is nooit aan te raden om te beleggen met geld dat u (mogelijk) op korte termijn weer nodig heeft. Des te langer u zonder het geld kunt dat u heeft vrijgemaakt voor uw beleggingen, des te hoger is de kans om aan het einde van deze periode een goed rendement te genereren. En natuurlijk is het ook heel goed mogelijk om alleen met een deel van uw lijfrentevermogen te beleggen. In het geval van een lijfrentepolis betekent dat in ieder geval dat uw financiële positie ruimte

moet bieden om een bepaald risico te lopen. Heeft u naast uw AOW en eventueel pensioen ook uw lijfrente nodig om u vaste lasten te kunnen betalen? Dan is het uiteraard niet aan te raden om te veel risico's te nemen met uw lijfrente. Kunt u daarentegen goed rondkomen van uw AOW en eventueel pensioen, en is de lijfrente voor u een mooie extra? In dat geval kan het zeker interessant zijn om hiermee te (laten) beleggen, en zo de kans op een aantrekkelijk rendement te vergroten.

Beleggen met uw lijfrente: indexbeleggen

Toonaangevende beleggingsdeskundigen noemen risicospreiding 'de hoeksteen van iedere verstandige beleggingsstrategie'. Zeker in geval van uw oudedagsvoorziening is het daarom belangrijk de beleggingen met uw lijfrentevermogen over een brede selectie bedrijven, sectoren en/of beleggingsproducten te spreiden. Des te beter de spreiding, des te kleiner de impact van een waardedaling van een van deze beleggingen op uw totale belegde vermogen. Een interessante optie in dit verband is het zogenaamde indexbeleggen. Daarmee belegt u in een 'mandje' van aandelen of obligaties dat gespecialiseerde indexfondsen voor beleggers samenstellen. Dit kunnen dus

bijvoorbeeld ook fondsen zijn die in plaats van aandelen of obligaties in vastgoed of grondstoffen investeren. Door te investeren in een of meerdere fondsen kunt u uw geld over een langere periode met de beursindex laten meegroeien. Als de gemiddelde koers van uw 'mandje' met 3 procent stijgt, groeit de waarde van uw belegging ook met 3 procent.

Deze manier van lange termijn beleggen, met doorgaans relatief weinig grote pieken en dalen, is uitstekend geschikt voor een lijfrentebelegging. Omdat uw belegging automatisch een bepaalde koers volgt (zogenaamd 'passief beleggen'), zijn voor deze vorm van beleggen bovendien ook geen fondsbeheerders nodig die regelmatig aandelen kopen of verkopen op basis van de winstverwachtingen. Dat betekent dat er geen salaris- of transactiekosten worden betaald, zodat indexbeleggen ook relatief goedkoop is.

Beleggen met uw lijfrente: waardebeleggen

Vanwege de genoemde voordelen is indexbeleggen met een lijfrentevermogen populair. Er is echter ook een nadeel. Veel indexfondsen vullen hun verschillende

‘mandjes’ namelijk simpelweg met een aantal van de meest verhandelde aandelen of obligaties. Er wordt daarbij dus niet gekeken naar de potentie voor waardevermeerdering van de individuele aandelen in het mandje. Dat scheelt enerzijds inderdaad in de kosten, maar zorgt er tegelijk voor dat in elk mandje wel een aantal minder presterende aandelen zit. Geeft u als lijfrentehouder de voorkeur aan een fonds dat alleen investeert in aandelen of obligaties die nauwkeurig zijn uitgezocht op hun potentie voor waardevermeerdering, dan kunt u kiezen voor waardebeleggen, ofwel ‘value investing’. Deze door twee Amerikaanse professoren ontwikkelde beleggingsmethode richt zich op het vinden van aandelen die goedkoper zijn dan de bedrijfseconomische waarde van het betreffende bedrijf rechtvaardigt.

Alle emotionele factoren die invloed hebben op de koers worden daarmee weggefilterd, om die aandelen te vinden waarvan de zuiver rationele kans op waardestijging het grootst is. Warren Buffett, een van ’s werelds meeste succesvolle beleggers, is een van de voorstanders van deze manier van beleggen. Net als Buffett rekenen fondsen die op deze manier beleggen kosten voor de expertise die noodzakelijk is

om de meest aantrekkelijke aandelen namens de beleggers te selecteren. Maar daar staat dus wel tegenover dat hun vermogen wordt geïnvesteerd in ondergewaardeerde aandelen met een aanzienlijk grotere dan gemiddelde kans op koersstijging, en dus een hoger rendement.

Investeer eerst in informatie en inzicht

Uit het voorgaande blijkt dat de houder van een lijfrente belangrijke keuzes moet maken als zijn of haar lijfrente vrijkomt. Bovendien toont deze brochure nog maar het topje van de spreekwoordelijke ijsberg. Zo heeft de fiscus bijvoorbeeld een groot aantal fiscale voorwaarden en uitzonderingen rond lijfrentes gecreëerd. Het opsommen van al deze bepalingen voert te ver om in het kader van deze brochure te behandelen. Het loont daarom de moeite vanuit uw specifieke situatie extra informatie te verzamelen over zowel fiscale voorwaarden als mogelijkheden om uw lijfrente onder te brengen. Een uitgebreide samenvatting van de fiscale regels omtrent lijfrentebeleggingsrechten kunt u vinden op trustus.nl/lijfrente. Indien het onduidelijk is wat de regels voor u betekenen, adviseren wij u een (belasting)adviseur te raadplegen.



Afspraak maken?

U bent uiteraard van harte welkom op één van onze kantoren.

Hoofdkantoor

Trustus Noord Nederland

Sewei 2, Joure
0513 - 48 22 00

Trustus Midden Nederland

Sophialaan 1, Hilversum
035 - 626 13 33

Trustus Noord-Holland

Paasheuvelweg 20,
Amsterdam
020 - 76 57 200

Trustus Zuid-Holland

Wilhelminapark 17, Oegstgeest
071 - 528 97 56

info@trustus.nl
trustus.nl

TRUSTUS
verdient 't

