

# Slimme manieren om je pensioen te regelen



# In dit webinar

- Hoe werkt pensioen?
- Pensioenmogelijkheden voor zzp'ers
- Wat is BrightPensioen?
- Hoe beleg je voor je pensioen?
- Hoe bereken je je pensioen?
- Plus tips, tools, polls

# Even voorstellen



# Sjaak Zonneveld





# Mijn missie

Een eerlijk  
pensioenstelsel!



# Karin's missie

Een eerlijk  
financieel stelsel!

# Onze missie



Een eerlijker  
financieel en  
pensioenstelsel!

# Visie

---

Iedere Nederlander zou - naast een bankrekening - een eigen, individuele pensioenrekening moeten hebben. Op de een wordt je salaris gestort en op de andere je pensioenbijdrage. Een werkgever bepaalt immers ook niet bij welke bank je bankiert. En als je zzp' er of ondernemer wordt, dan stort je gewoon zelf op die rekeningen. Simpel toch?"

---



Poll:

In welk jaar ontstond de eerste  
wettelijke pensioenregeling?

A. 1889

B. 1914

C. 1947

# Poll:

1914: Start eerste wereldoorlog.  
(Pensioenleeftijd van 70 > 65)

1947: Noodwet ouderenzorg Willem Drees



A. 1889

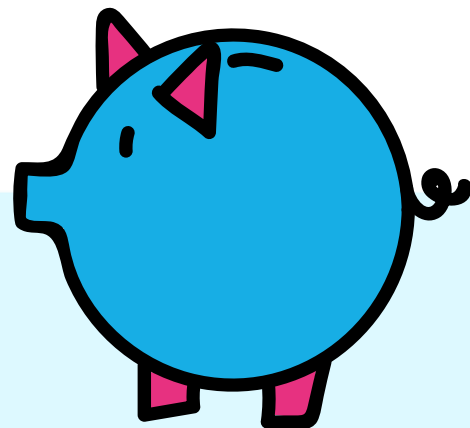
B. 1914

C. 1947

# Wat is pensioen?

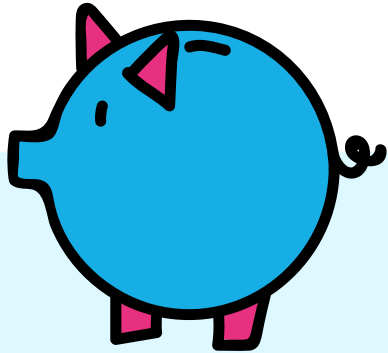


# Een spaarpot

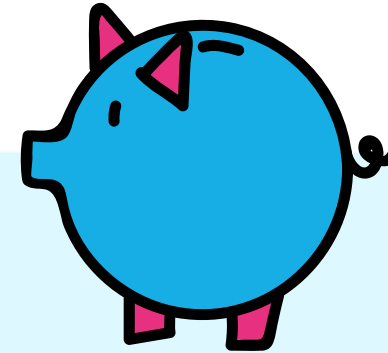


voor later

# Zoek de verschillen

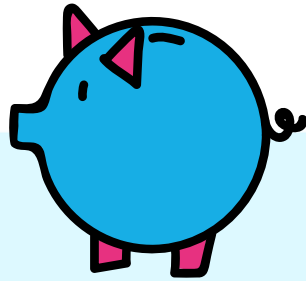


'gewone' spaarpot

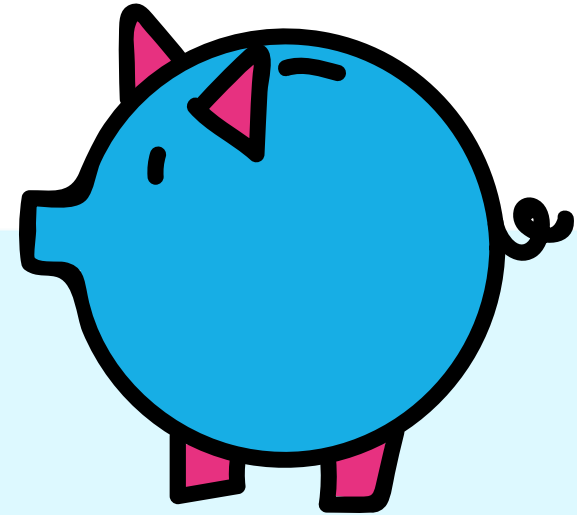


pensioen spaarpot

# 1. De Belastingdienst

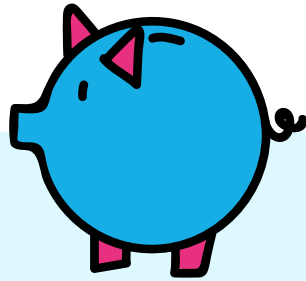


'gewone' spaarpot

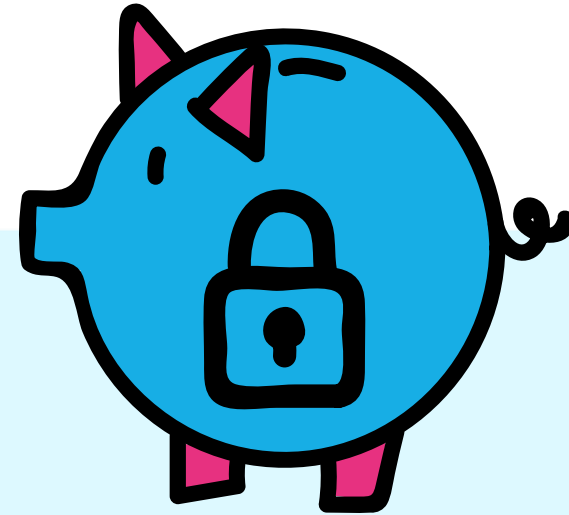


pensioen spaarpot

# 2. Beschikbaarheid

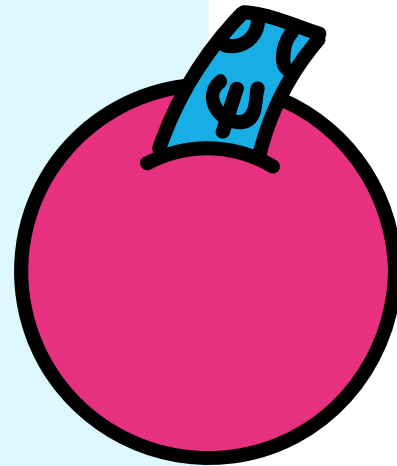


'gewone' spaarpot



pensioen spaarpot

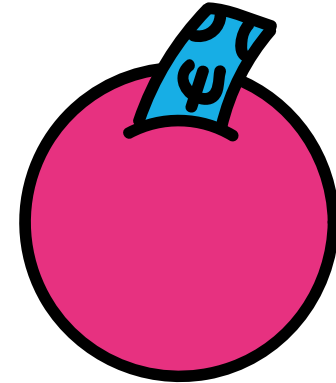
# 3. Collectieve pot





# Bij een collectieve pot

- Spaar je niet voor je eigen pensioen
- Ben je niet de eigenaar van jouw pensioengeld
- Betalen jongeren voor ouderen en laag opgeleiden voor hoog opgeleiden

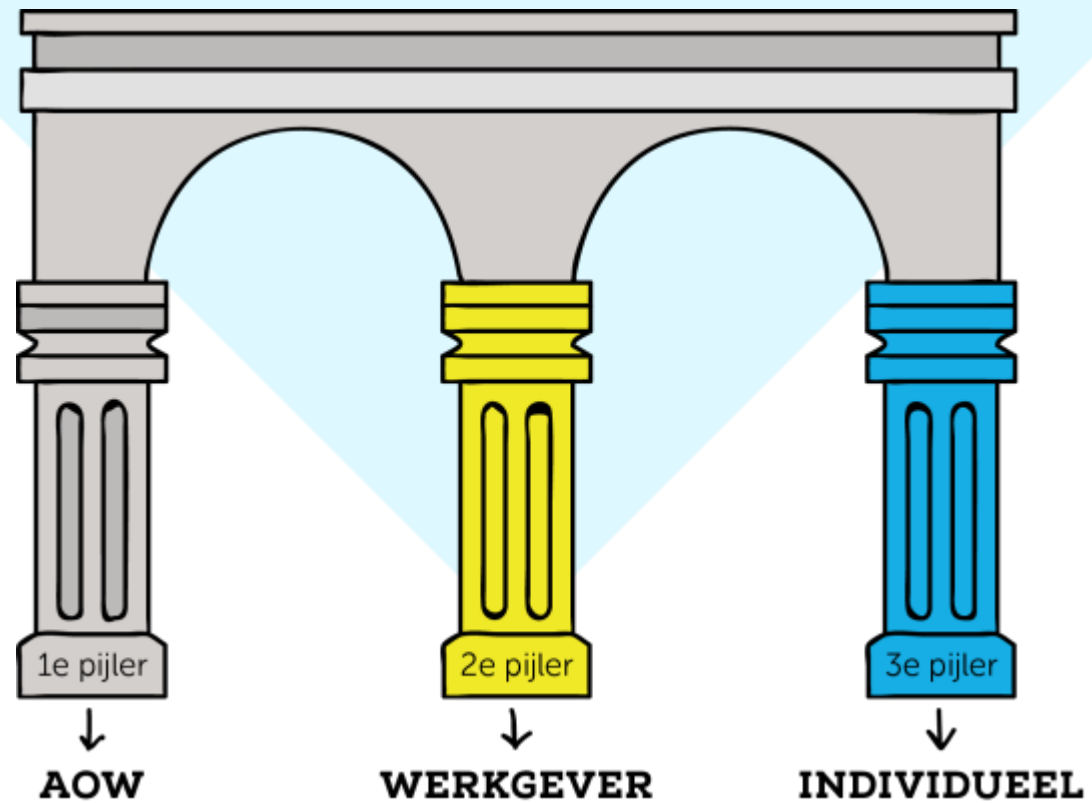


En dat onder het mom van solidariteit...

# Dit gaat veranderen!



# Hoe werkt het pensioenstelsel?



# 1<sup>e</sup> pijler



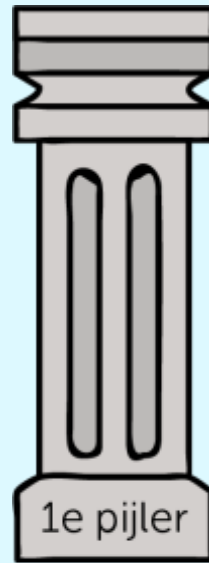
AOW is een  
overheidsuitkering



AOW bedragen 2020

- Alleenstaand: € 1.256
- Gehuwd - samenwonend: € 860

Per persoon bruto per maand



AOW



AOW wordt opgebouwd  
in 50 jaar, ieder jaar met  
2% indien je in Nederland  
woont

Houdbaarheid???



# 2<sup>e</sup> pijler

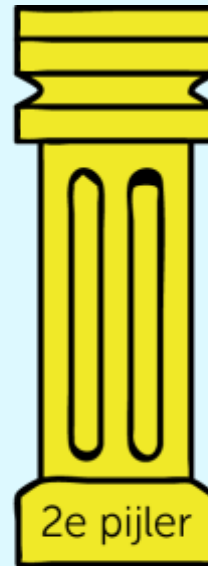
## Kenmerken

- Meestal verplichte deelname
- Meestal collectief
- Weinig flexibel
- Inleg staat vast
- Uitkeringsdatum ligt vast

## Pensioenfondsen (+/- 75%)



Maatschappelijke doelstelling



**WERKGEVER**

**Bright**Pensioen

## Status



[mijnpensioenoverzicht.nl](https://mijnpensioenoverzicht.nl)

**DigiD**

## Verzekeraar/ PPI (+/- 25%)



Winst doelstelling

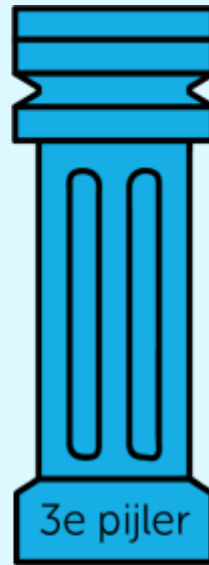
# 3<sup>e</sup> pijler

## Verschillen 2<sup>e</sup> pijler

- Altijd vrijwillig
- Altijd individueel
- Bij overlijden naar nabestaanden
- Ook arbeidsongeschiktheid



Spaarvariant



**INDIVIDUEEL**

## Uitkeringen

- Zowel voor of na AOW-leeftijd
- Minimaal 5 jaar, max levenslang



Beleggingsvariant

# Vragen tot nu toe?



# 7 manieren om aan je pensioen te werken





# 1. Jezelf! (zodat je door kunt werken)

Door te blijven werken na je AOW-leeftijd  
hoef je minder pensioengeld opzij te zetten.

---

## Voordelen

- Minder pensioengeld nodig
- Je blijft actief in de maatschappij
- Je betaalt minder inkomstenbelasting
- Je blijft gelukkiger
- Je blijft gezonder

## Nadelen

- Onzeker of je nog kunt doorwerken
- Is er nog behoefte aan jouw capaciteiten?



# 1. Jezelf! (zodat je door kunt werken)

**Grijs is niet  
zwart wit  
ambities van  
55+**



The image is a screenshot of a web article from Harvard Business Review. At the top, there is a navigation bar with a menu icon, a search bar, and a "Subscribe" button. The article title is "You're Likely to Live Longer If You Retire After 65" by Nicole Torres, categorized under "RETIREMENT". Below the title, it says "FROM THE OCTOBER 2016 ISSUE". There are icons for "SAVE", "SHARE", "COMMENT", "TEXT SIZE", "PRINT", and "BUY COPIES". The main content area features a colorful illustration of stylized flowers and a bird. To the right of the illustration, the text begins with "The research: Chenkal Wu, a PhD student in public health at Oregon State University, teamed up with OSU professors Robert Stawski and Michelle Odden and Colorado State's Gwenith Fisher to examine data from the Health and Retirement Study, a longitudinal survey of Americans age 50 and over. When they looked at the sample of 2,956 people who had begun participating in the study in 1992 and retired by 2010, the researchers found that the majority had retired around age 65. But a statistical analysis showed that when people retired at age 66 instead, their mortality rates dropped by 11%."

# 2. Pensioenopbouw via 3<sup>e</sup> pijler

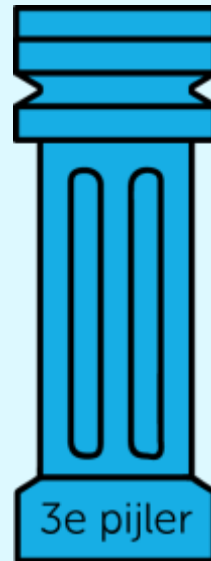
Inleg vanuit salaris/winst (fiscale jaarruimte)

Maximaal 13,3% van (inkomen-franchise) in 2020 (max € 12.472)

Teruggave belasting via aangifte IB

## Voordelen

- Inleg fiscaal aftrekbaar
- Flexibele inleg
- Staat veilig voor bijstandstoets
- Ook voor arbeidsongeschiktheid
- Bij overlijden naar nabestaanden
- Uitkering flexibel



## Nadelen

- Geld staat vast (tenzij je arbeidsongeschikt wordt).  
Dus niet voor een tussenpensioen

# 3. (Fiscale) Oudedagsreserve (FOR)

Van de winst uit onderneming mag je 9,44% reserveren voor je oude dag. Maximaal € 9.218 (2020)

Je moet voldoen aan het uren criterium (1225 uur per jaar)

## Voordelen

- Fiscaal gefaciliteerd: inleggen van bruto winst
- Je blijft flexibel, je kunt altijd bij je geld (als het er is...)
- Kan goed als buffer fungeren
- Slim te combineren met 3e pijler



## Nadelen

- Is zuiver boekhoudkundige reserve
- Uitstel van belasting, geen afstel. Als je stopt met je bedrijf moet je afrekenen met de belastingdienst
- Rendement van resultaat is belast

Kijk op <https://brightpensioen.nl/FOR>

# 4. Hypotheek aflossen

Door je hypotheek af te lossen heb je later minder woonlasten.

---

## Voordelen

- Flexibel (afhankelijk van hypotheekvoorwaarden)
- (deels) afgelost huis geeft gevoel van vrijheid



## Nadelen

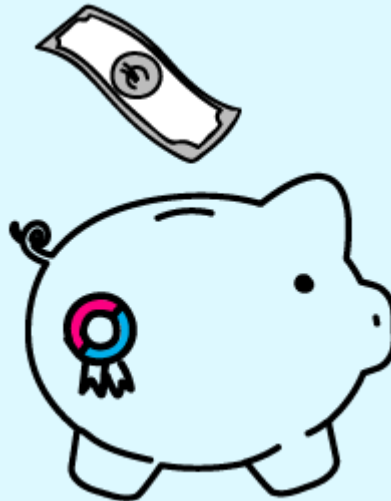
- Geld zit in stenen ('je bent niet liquide')
- Risico, investering is 100% in vastgoed
- Afgelost huis / overwaarde niet veilig voor bijstandstoets
- Financieel minder aantrekkelijk dan je (waarschijnlijk) denkt...

# 5. Zelf sparen of beleggen (box 3)

---

## Voordelen

- Je kunt makkelijk bij je geld.  
Dus geschikt voor onvoorziene omstandigheden (kapotte wasmachine, auto, etc.)
- Voor een tussenpensioen!



## Nadelen

- Fiscaal onaantrekkelijk
  - Inleg vanuit netto vermogen
  - Vermogensrendementsheffing
- Lage rente (pensioen bestaat voor het grootste deel uit rendement)
- Zelf beleggen vergt tijd en kunde
- Maandelijks individueel gespreid beleggen duur
- Geld niet veilig voor bijstandstoets

## Poll:

Hoeveel procent moet je gemiddeld extra inleggen als je **zonder fiscale voor-delen vermogen opbouwt voor je pensioen?**

A. 15%   B. 25%   C. 35%   D. 45%   E. 55%

Poll:

55%

A. 15%   B. 25%   C. 35%   D. 45%   E. 55%



# Maak maximaal gebruik van je fiscaal voordeel



Maak gebruik van lijfrente en / of FOR.  
Voor tips hoe te combineren: [brightpensioen.nl/FOR](https://brightpensioen.nl/FOR)

# 6. Bedrijf verkopen (stakingslijfrente)

Als je als zzp'er je activiteiten staakt, kun je je (stakings-)winst omzetten naar een lijfrente.

---

## Voordelen

- Fiscaal: je rekent (nog) niet af met de fiscus
- Flexibel: deel omzetten in een uitkering, deel laten staan



## Nadelen

- Onzeker: je weet niet hoeveel je bedrijf oplevert
- Veel zzp'ers zijn hun bedrijf: zonder jou is het weinig waard

# 7. Voortzetten pensioenregeling ex-werkgever

Alleen als pensioenregeling die mogelijkheid biedt.  
Maximaal 10 jaar aftrekbaar.  
Binnen 9 maanden na ontslag beslissen.

---

## Voordelen

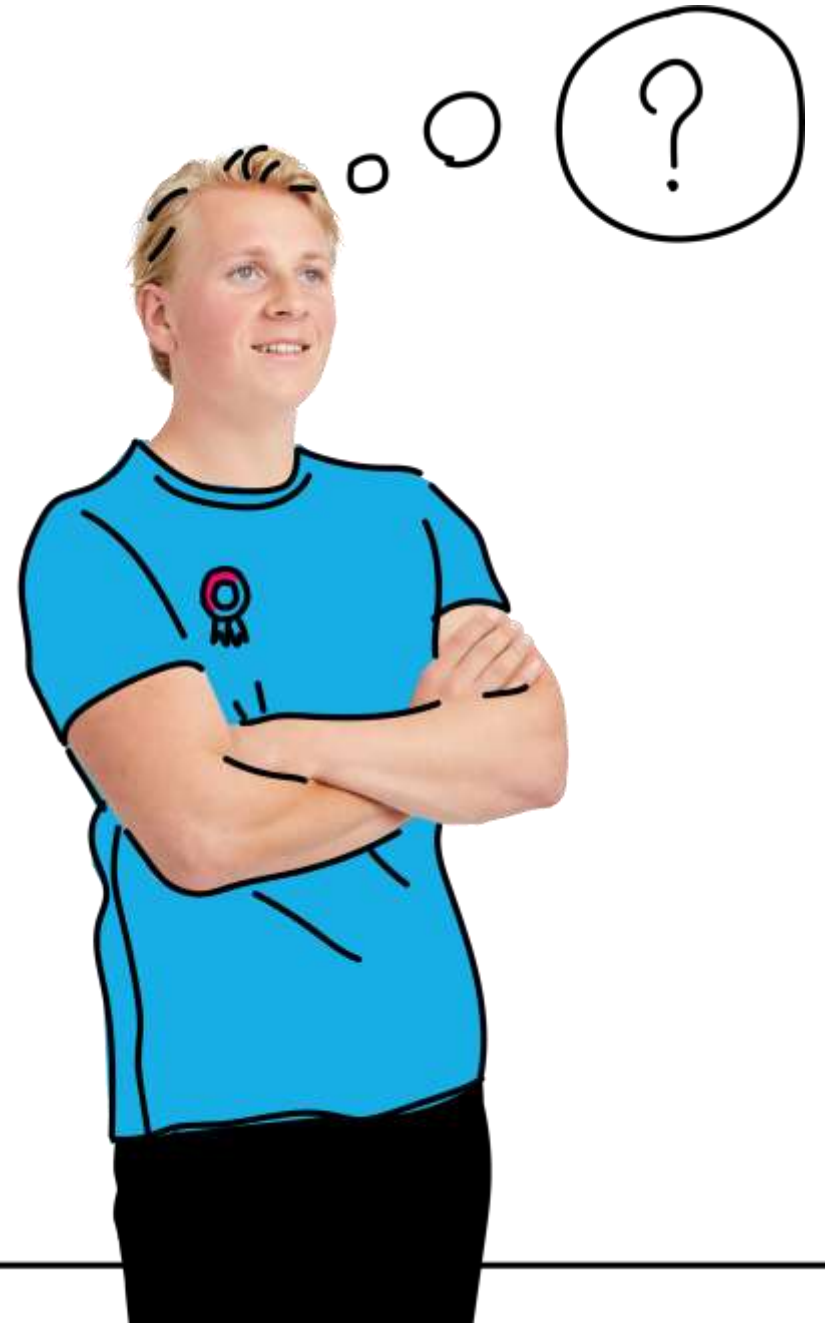
- Er verandert niets...



## Nadelen

- Je betaalt de gehele premie (ook werkgeversdeel)
- Niet flexibel: je moet altijd inleggen
- Je moet binnen 9 maanden beslissen
- Of het interessant is hangt van veel factoren af

Vragen  
tot nu toe?



# BrightPensioen



# Voor wie is BrightPensioen?



Zzp'ers



Werkgevers en  
werknemers zonder pensioen



DGA'S

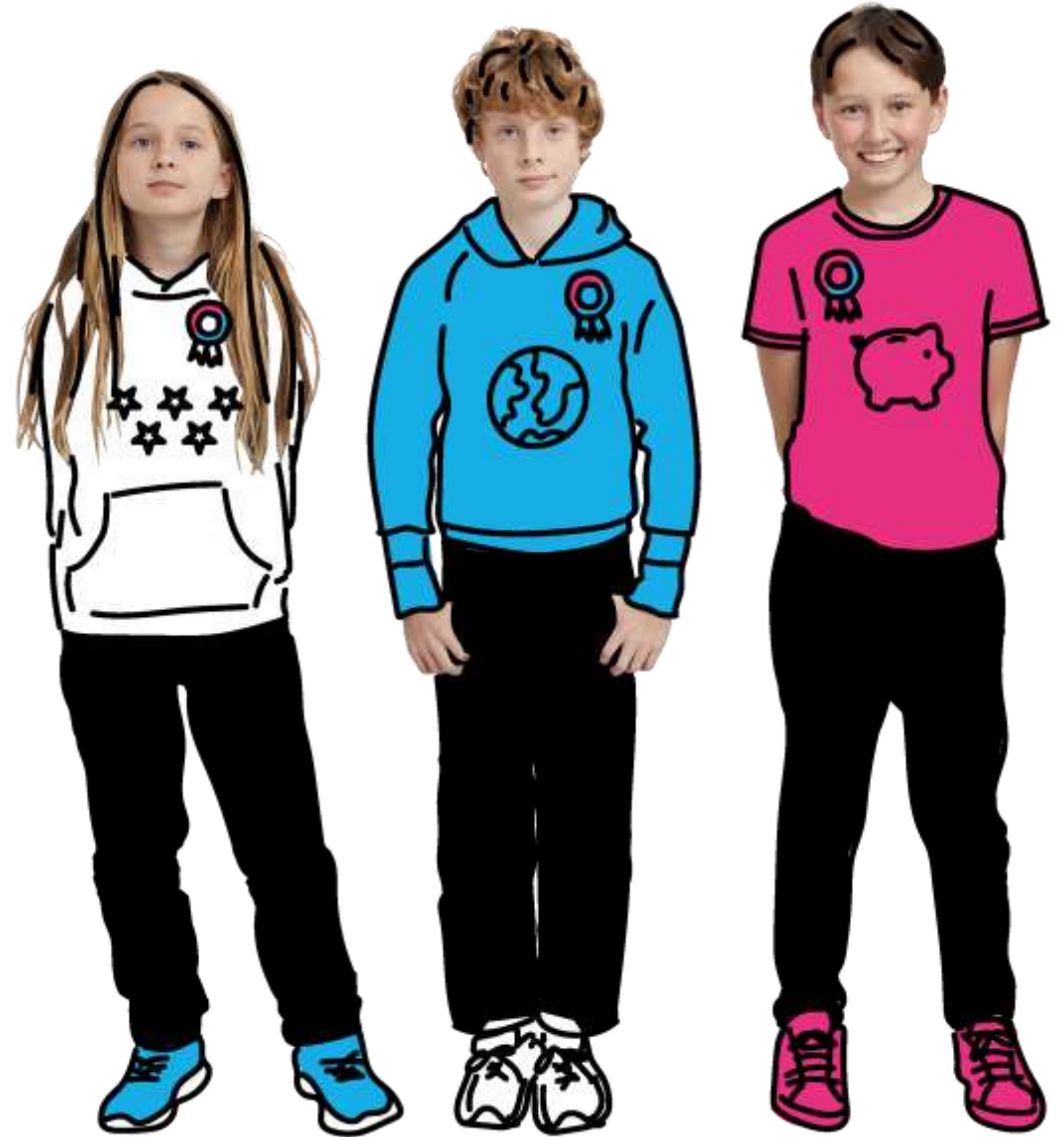
# Missie



- De beste pensioenaanbieder van Nederland worden
- Het financiële stelsel veranderen in een eerlijker en duurzamer stelsel
- Nederland pensioen en financieel bewust maken



Wat maakt  
BrightPensioen  
anders dan anderen?





# 1. Jouw geld blijft van jou

BrightPensioen verdient niet aan jouw pensioenpot, maar aan een vaste vergoeding voor een lidmaatschap. We beleggen tegen kostprijs.

---

Hierdoor blijft er **meer pensioen** over voor jou.

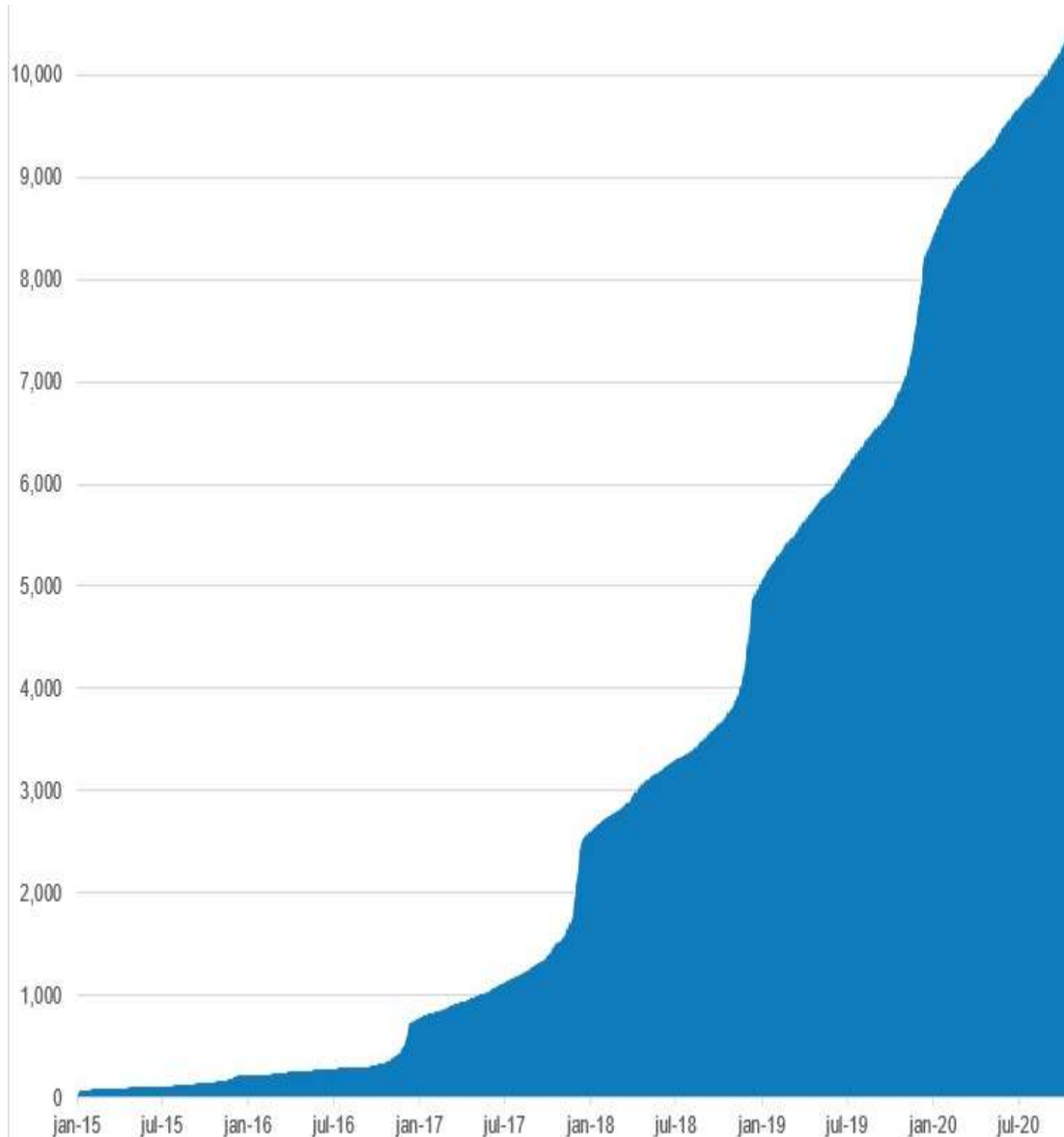


## 2. Deelnemers zijn mede-eigenaar

---

Als deelnemer ben je lid van de coöperatie ben je aandeelhouder. Daardoor heb je zeggenschap en deel je mee in de winst. Zo gaan aandeelhoudersbelang en klantbelang hand in hand!





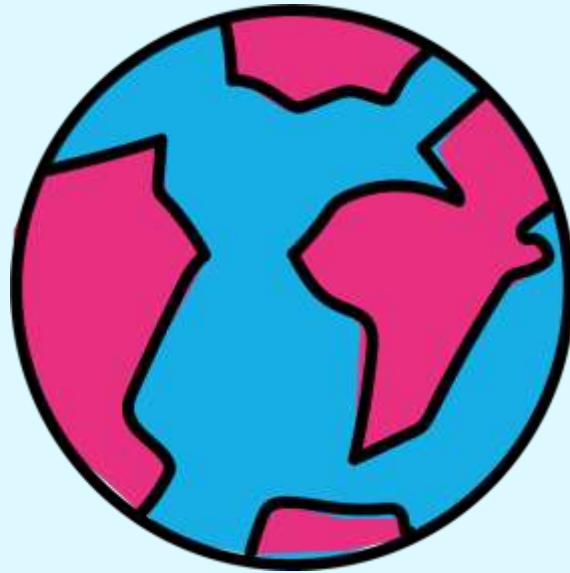
# Deelnemersgroei

- Klanten van het eerste uur kregen 500 aandelen voor het inschrijfgeld.
- Op dit moment 200 aandelen voor het inschrijfgeld.
- Break-even sinds oktober 2019.
- In 2020 verwachten we winstgevend te zijn.

# 3. 100% duurzaam

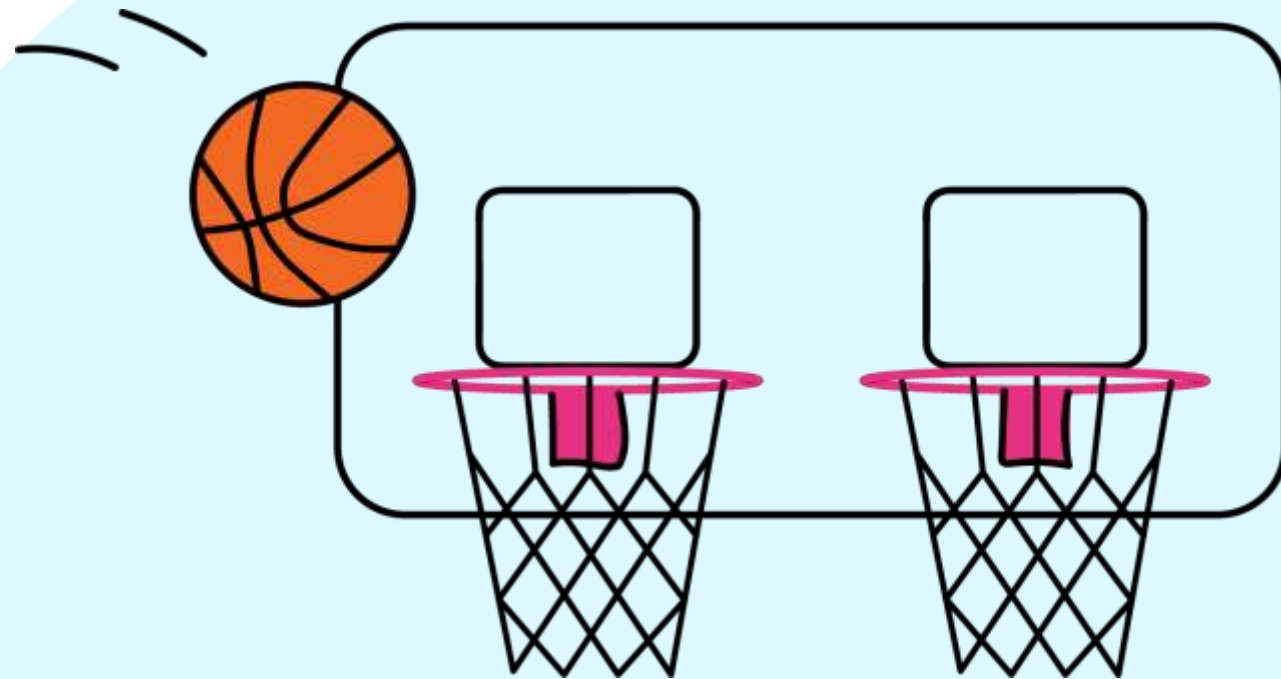
---

We beleggen als enige aanbieder volledig duurzaam.  
Daarnaast is het bedrijfs- en verdienmodel duurzaam.



## 4. Twee rekeningen voor één lidmaatschap

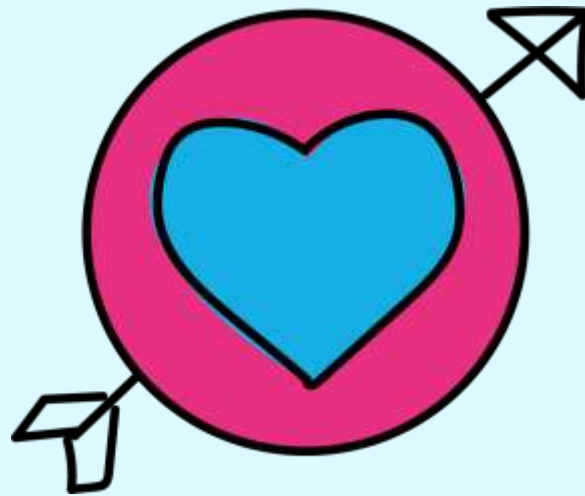
---



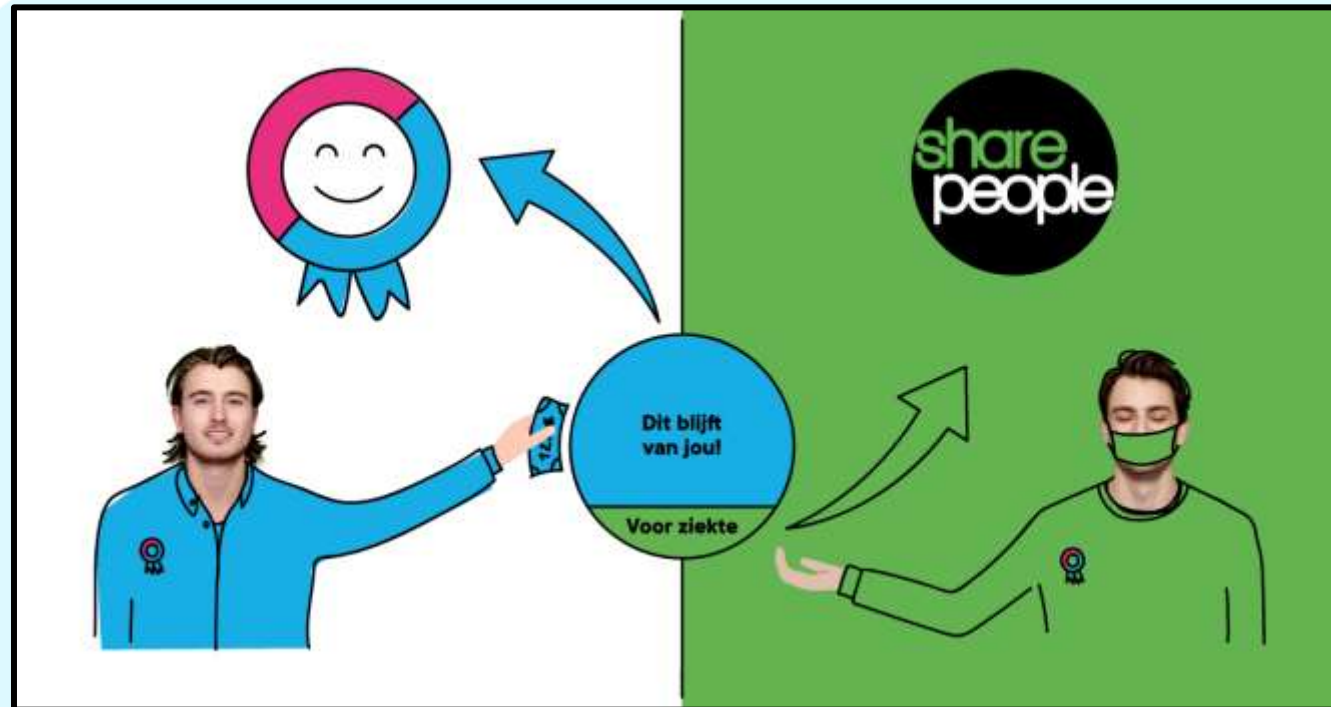
# 5. Bright is een social enterprise

---

We hebben geen winstmaximalisatie als doel. Winst is een middel om een maatschappelijke uitdaging op te lossen. En dat is dat steeds minder mensen – zowel zzp'ers als werknemers pensioen opbouwen.



## 6. Ruim 800 Bright leden delen het risico op arbeidsongeschiktheid



# 7. De Bright Academy

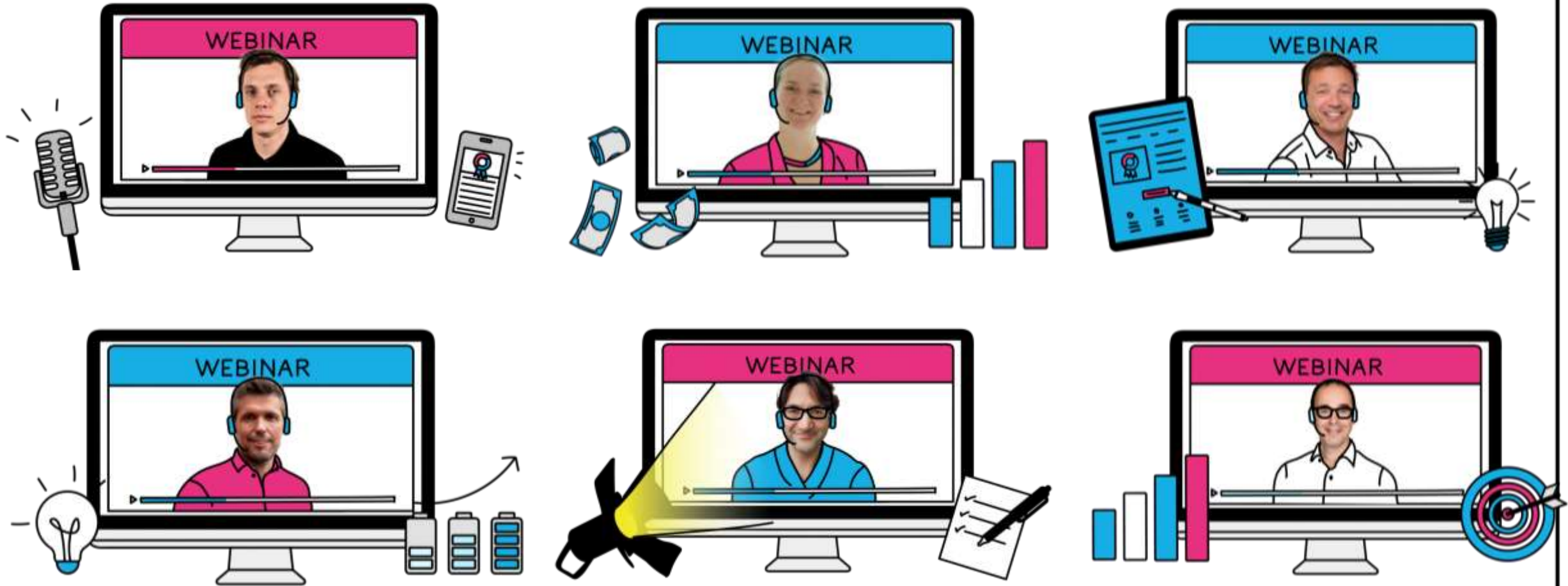
---

Omdat de beste pensioenvoorziening investeren in jezelf is. Zo lang je leuk werk wíl je helemaal niet met pensioen. Met de Bright Academy helpen Bright leden elkaar met webinars.





# De Bright Academy specialisten

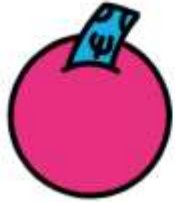


# Hoe beleg je Bright?



1. Tegen kostprijs
2. Duurzaam
3. (Zeer) breed gespreid
4. Lifecycle principe
5. Gebalanceerd

# Beleggen tegen kostprijs



**0,07%**

De instapvergoeding voor elke storting die je doet.



**ca. 0,17% / 0,23%**

De lopende fondskosten defensief / neutraal in 2019.



**0,05%**

De uitstapvergoeding voor wanneer je het fonds verlaat.

# Waarom duurzaam?



1. Waarom zou je geld dat bedoeld is om je toekomst veilig te stellen, investeren in zaken die je toekomst in gevaar brengen?
2. De meerderheid van de onderzoeken naar duurzaam beleggen toont een positief effect op rendement aan.

## CORONAVIRUS

# 'Coronacrisis bewijst het nut van duurzaam beleggen'



## Volgen via Mijn nieuws

Coronavirus

[+ Volg](#)

Duurzaam beleg...

[+ Volg](#)

Duurzaamheid

[+ Volg](#)

Markten

[+ Volg](#)

Obligaties

[+ Volg](#)

Pensioenfonds

[+ Volg](#)

PGGM

[+ Volg](#)

# Drie niveaus van duurzaamheid

1

## Op basis van uitsluitingen

Geen wapens, tabak, porno,  
kinderarbeid, etc. etc.

2

## ESG beleggingen

Bedrijven beoordeeld op hun inzet  
voor het milieu (Environment),  
mens en maatschappij (Social) en  
behoorlijk bestuur (Governance).

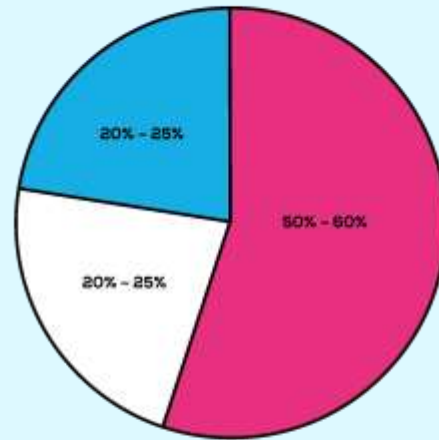
3

## Impact beleggingen

Groene obligaties (Greenbonds).  
Investerings in bijv.  
windmolenparken,  
waterzuiveringsinstallaties, etc.

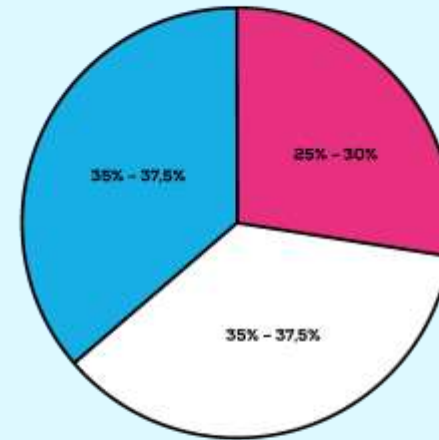
# Zeer breed gespreid over alle regio's / sectoren

**BRIGHT DUURZAAM NEUTRAAL**



- Wereldwijde duurzame aandelen (50% - 60%)
- Duurzame bedrijfsobligaties (20% - 25%)
- Staatsobligaties en greenbonds van (Supra)nationale instellingen (20% - 25%)

**BRIGHT DUURZAAM DEFENSIEF**



- Wereldwijde duurzame aandelen (25% - 30%)
- Duurzame bedrijfsobligaties (35% - 37,5%)
- Staatsobligaties en greenbonds van (Supra)nationale instellingen (35% - 37,5%)





# Asset Class Returns

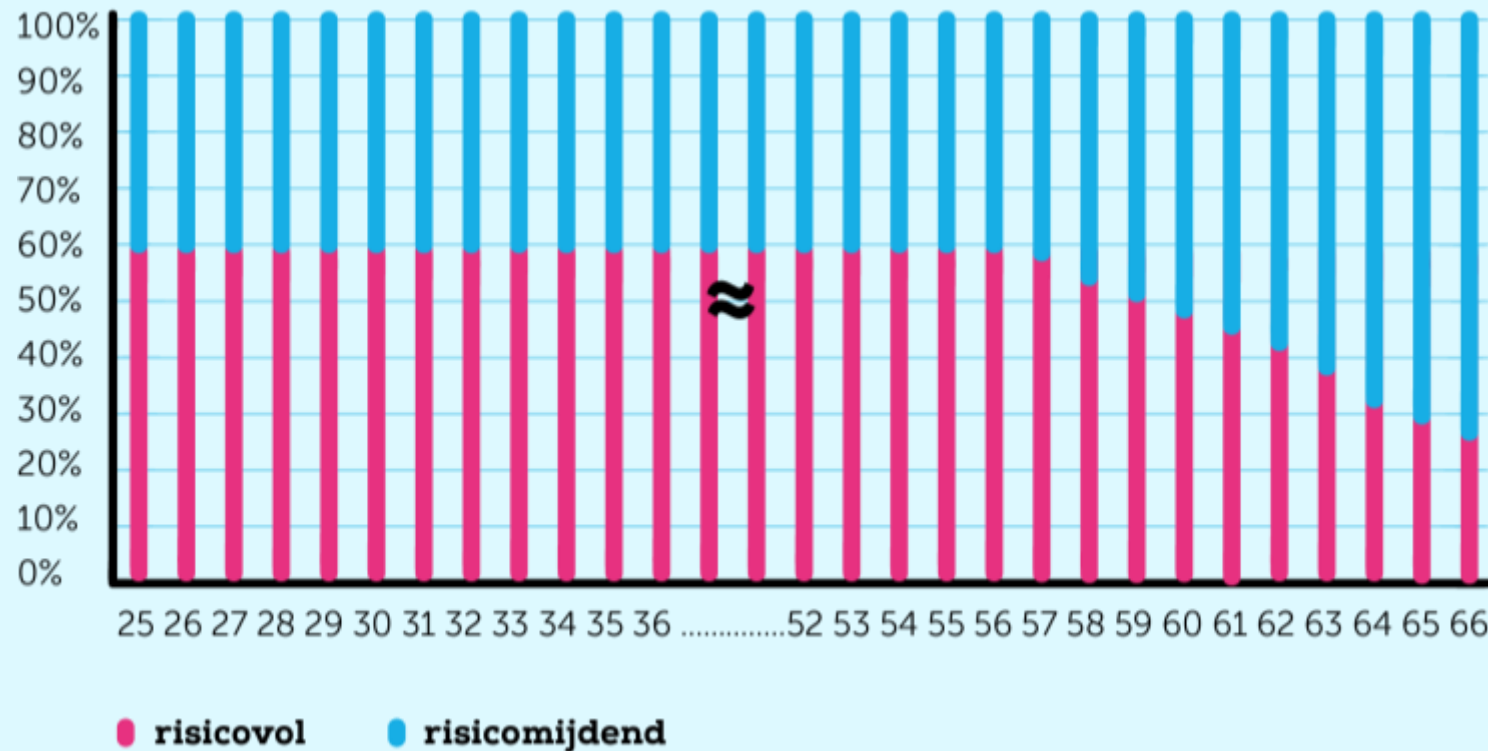
2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
EM 34.5%	REIT 35.1%	EM 39.8%	HG Bnd 5.2%	EM 79.0%	REIT 28.0%	REIT 8.3%	REIT 19.7%	Sm Cap 38.8%	REIT 28.0%	REIT 2.8%	Sm Cap 21.3%	EM 37.8%	Cash 2.0%	Lg Cap 31.5%
Int'l Stk 14.0%	EM 32.6%	Int'l Stk 11.6%	Cash 1.4%	HY Bnd 57.5%	Sm Cap 26.9%	HG Bnd 7.8%	EM 18.6%	Lg Cap 32.4%	Lg Cap 13.7%	Lg Cap 1.4%	HY Bnd 17.5%	Int'l 25.6%	HG Bnd 0.0%	REIT 28.7%
REIT 12.2%	Int'l Stk 26.9%	AA 7.6%	AA -22.4%	Int'l Stk 32.5%	EM 19.2%	HY Bnd 4.4%	Int'l Stk 17.9%	Int'l Stk 23.3%	AA 6.9%	HG Bnd 0.6%	Lg Cap 12.0%	Lg Cap 21.8%	HY Bnd -2.3%	Sm Cap 25.5%
AA 8.9%	Sm Cap 18.4%	HG Bnd 7.0%	HY Bnd -26.4%	REIT 28.0%	HY Bnd 15.2%	Lg Cap 2.1%	Sm Cap 16.4%	AA 11.5%	HG Bnd 6.0%	Cash 0.1%	EM 11.6%	Sm Cap 14.7%	REIT -4.0%	Int'l Stk 22.7%
Lg Cap 4.9%	AA 16.7%	Lg Cap 5.5%	Sm Cap -33.8%	Sm Cap 27.2%	Lg Cap 15.1%	AA 0.3%	Lg Cap 16.0%	HY Bnd 7.4%	Sm Cap 4.9%	Int'l Stk -0.4%	REIT 8.6%	AA 14.6%	Lg Cap -4.4%	AA 18.9%
Sm Cap 4.6%	Lg Cap 15.8%	Cash 4.4%	Lg Cap -37.0%	Lg Cap 26.5%	AA 13.5%	Cash 0.1%	HY Bnd 15.6%	REIT 2.9%	HY Bnd 2.5%	AA -1.3%	AA 7.2%	REIT 8.7%	AA -5.6%	EM 18.9%
Cash 3.2%	HY Bnd 11.8%	HY Bnd 2.2%	REIT -37.7%	AA 24.6%	Int'l Stk 8.2%	Sm Cap -4.2%	AA 12.2%	Cash 0.1%	Cash 0.0%	Sm Cap -4.4%	HG Bnd 2.7%	HY Bnd 7.5%	Sm Cap -11.0%	HY Bnd 14.4%
HY Bnd 2.7%	Cash 4.7%	Sm Cap -1.6%	Int'l Stk -43.1%	HG Bnd 5.9%	HG Bnd 6.5%	Int'l Stk -11.7%	HG Bnd 4.2%	HG Bnd -2.0%	EM -1.8%	HY Bnd -4.6%	Int'l Stk 1.5%	HG Bnd 3.5%	Int'l Stk -13.4%	HG Bnd 8.7%
HG Bnd 2.4%	HG Bnd 4.3%	REIT -15.7%	EM -53.2%	Cash 0.2%	Cash 0.2%	EM -18.2%	Cash 0.1%	EM -2.3%	Int'l Stk -4.5%	EM -14.6%	Cash 0.3%	Cash 1.0%	EM -14.3%	Cash 2.1%

Abbr.	Asset Class - Index	Annual	Best	Worst
Lg Cap	Large Cap Stocks - S&P 500 Index	9.00%	32.4%	-37.0%
Sm Cap	Small Cap Stocks - Russell 2000 Index	7.92%	38.8%	-33.8%
Int'l Stk	International Developed Stocks - MSCI EAFE Index	5.33%	32.5%	-43.1%
EM	Emerging Market Stocks - MSCI Emerging Markets Index	7.85%	79.0%	-53.2%

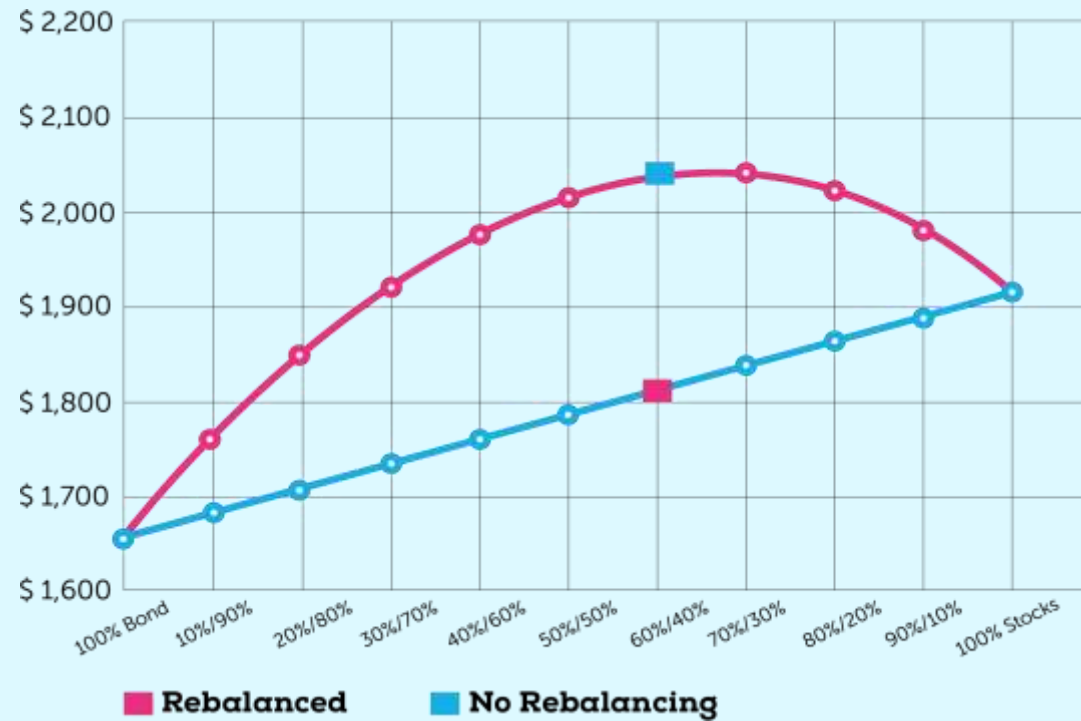
Abbr.	Asset Class - Index	Annual	Best	Worst
REIT	REITs - FTSE NAREIT All Equity Index	8.35%	35.1%	-37.7%
HG Bnd	High Grade Bonds - Barclay's U.S. Aggregate Bond Index	4.15%	7.84%	-2.0%
HY Bnd	High Yield Bonds - BofAML US High Yield Master II Index	7.35%	57.5%	-26.4%
Cash	Cash - 3 Month Treasury Bill Rate	1.30%	4.7%	0.0%
AA	Asset Allocation Portfolio*	6.97%	24.6%	-22.4%



# Lifecycle beleggen



# Minder risico door herbalanceren

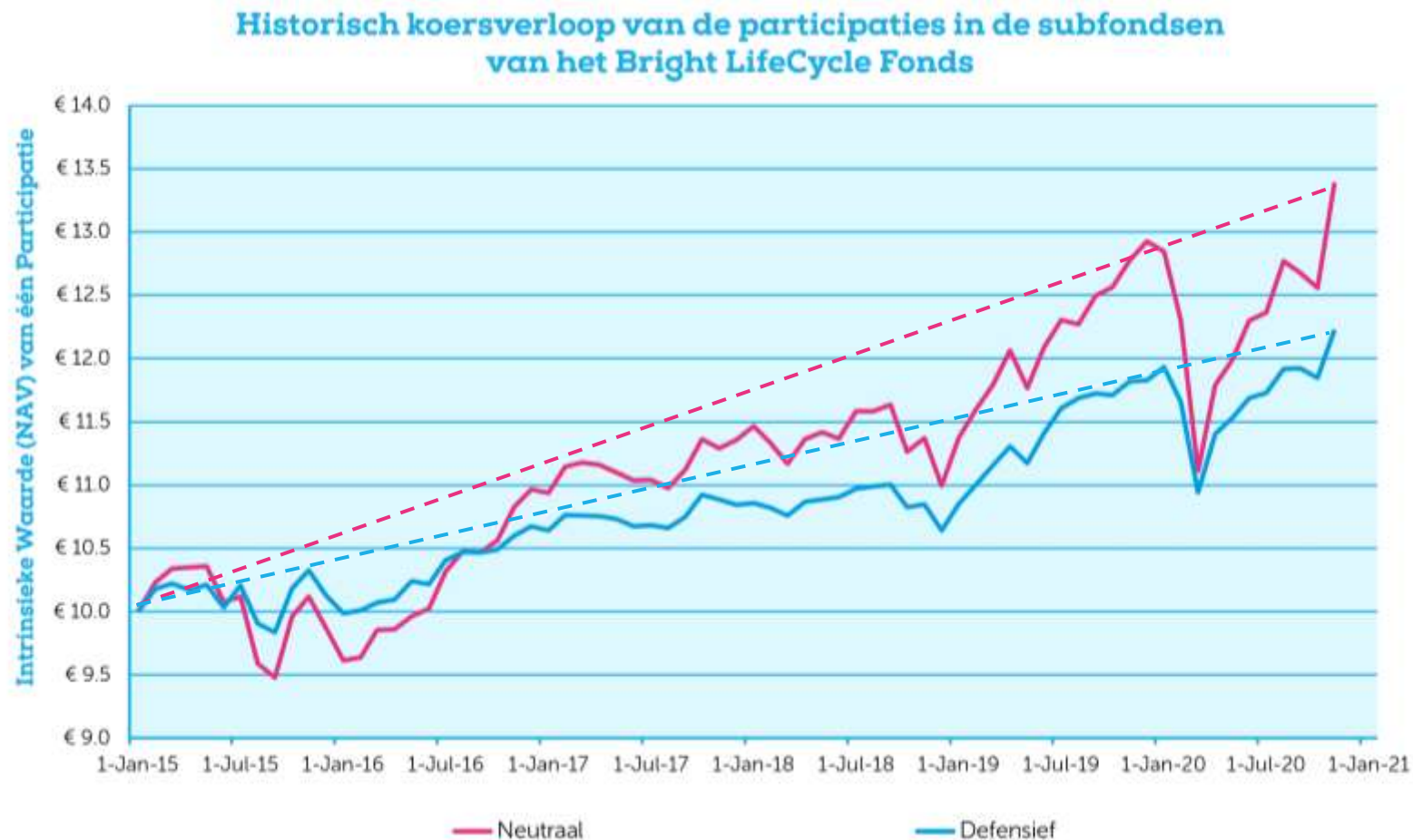


# Doel: inflatie + 4%

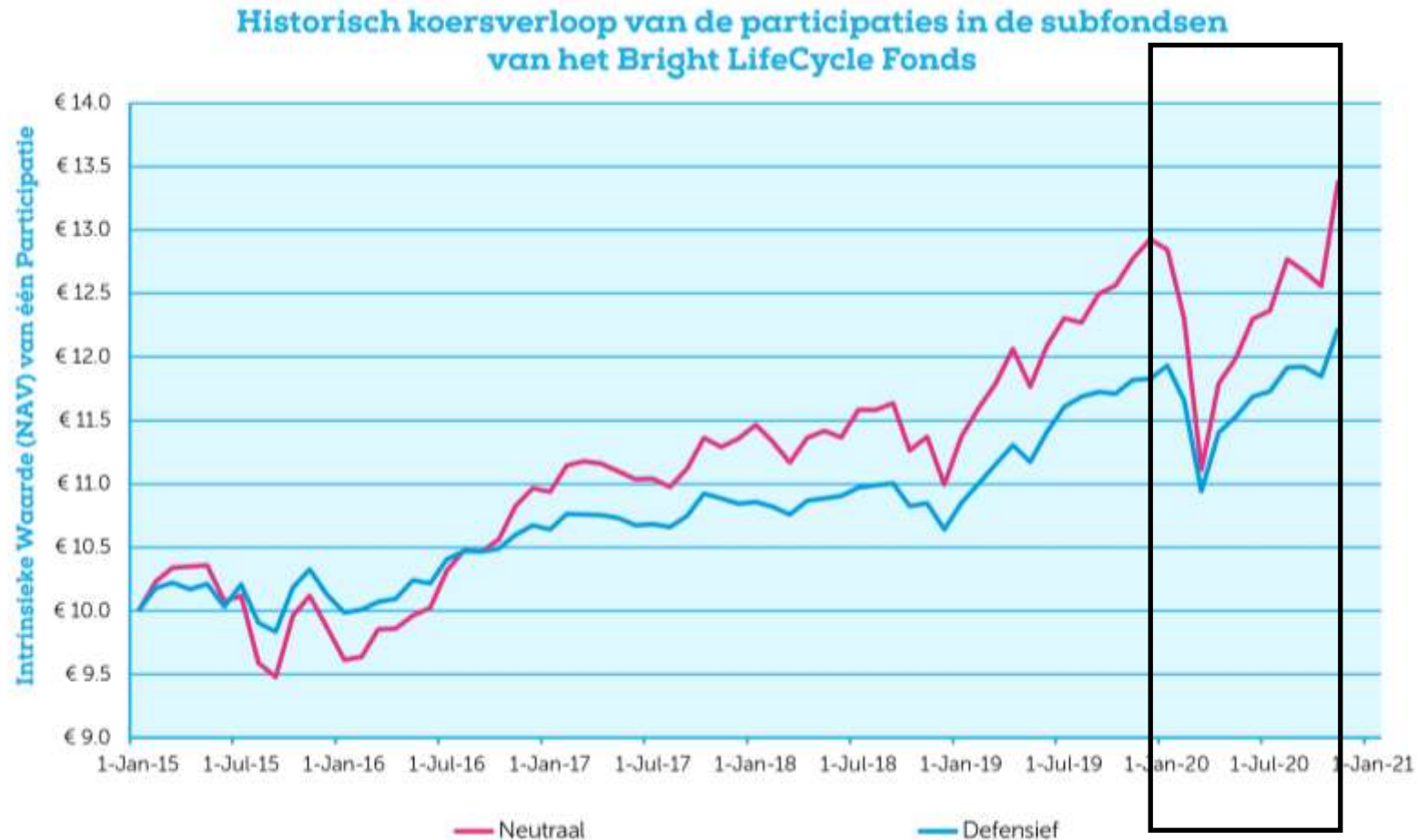
Historisch koersverloop van de participaties in de subfondsen van het Bright LifeCycle Fonds



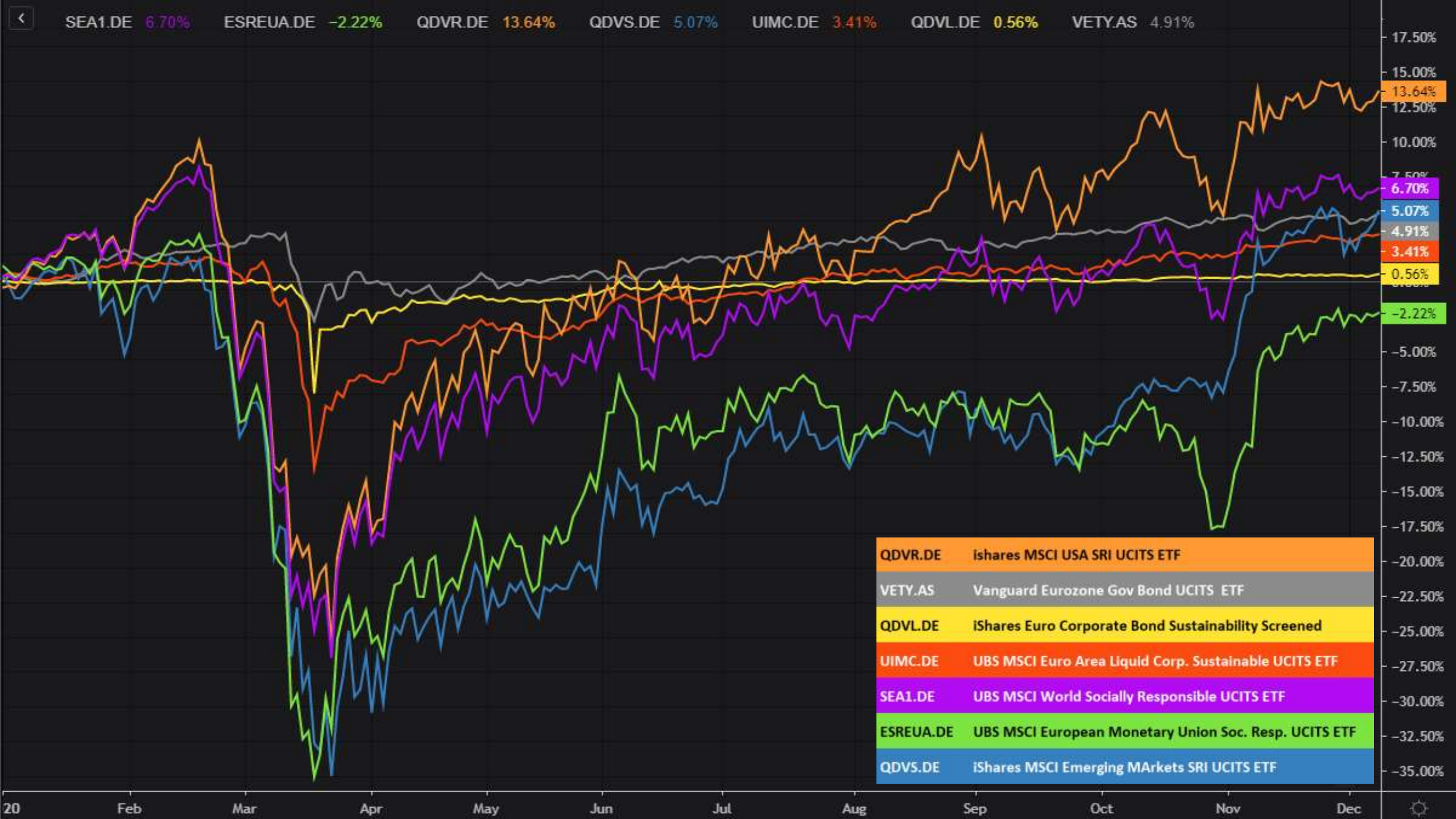
# Doel: inflatie + 4%



# Even inzoomen...







# Rendementen Bright LifeCycle Fonds

Samengesteld rendement (bij periodieke inleg)	Neutraal	Defensief
Maandelijks inleg	6.32%	4.14%
Kwartaal inleg	6.38%	4.21%

Enkelvoudig rendement (bij éénmalige inleg)	Neutraal	Defensief
1 maand	6.63%	3.22%
3 maanden	4.84%	2.59%
6 maanden	11.66%	6.03%
1 jaar	4.81%	3.44%
3 jaar	18.57%	12.32%
5 jaar	32.30%	18.41%
Sinds aanvang (6 feb 2015)	33.89%	22.28%

Jaar rendement (o.b.v. éénmalige inleg)	Neutraal	Defensief
2015*	-1.29%	1.26%
2016	11.11%	5.41%
2017	3.55%	1.60%
2018	-3.20%	-1.87%
2019	17.55%	11.17%
2020 (YTD)	3.61%	3.36%

# Leg regelmatig in



Daarmee spreid je het risico, doordat je steeds op verschillende beurskoersen instapt.



Vragen  
tot nu toe?



Wat kost dat  
lidmaatschap?



**€ 0,-**

- Totdat je € 3.000 hebt opgebouwd
- Bij een inlegpauze (bij < € 50.000)

**€ 210,-**

- In de jaren dat je actief inlegt

# Hoe start je met Bright?

1

Open een rekening!

Dit kost je ongeveer vijf minuten

2

Bepaal je inleg

Gebruik onze tools:

- Jaarruimte tool
- Pensioen indicator

3

Vraag je belasting terug

Dit kun je maandelijks terugkrijgen of eens per jaar

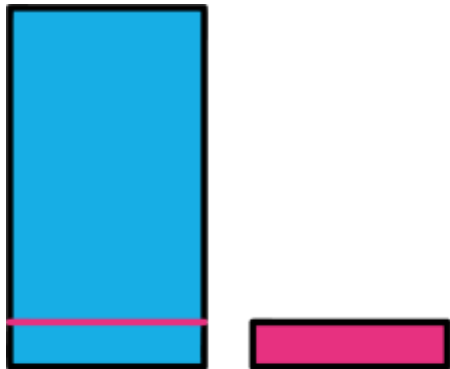
Zo bepaal je je  
inleg



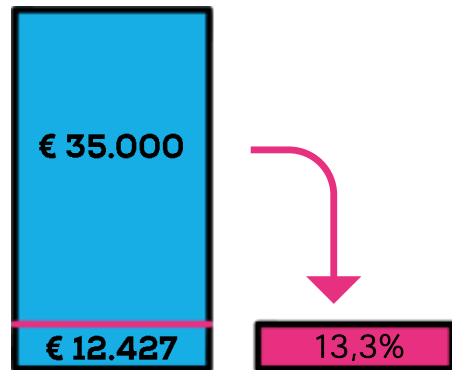
# De jaarruimte

---

Het deel van je inkomen van vorig jaar dat je dit jaar fiscaal vriendelijk opzij mag zetten voor je pensioen.



# Rekenvoorbeeld



↓ Franchise    ↓ jaarruimte

(13,3% x 22.528 =)

Jaarinkomen 2019 : **€ 35.000**  
Franchise : **€ 12.472 -/-**  
Premiegrondslag : **€ 22.528**

---

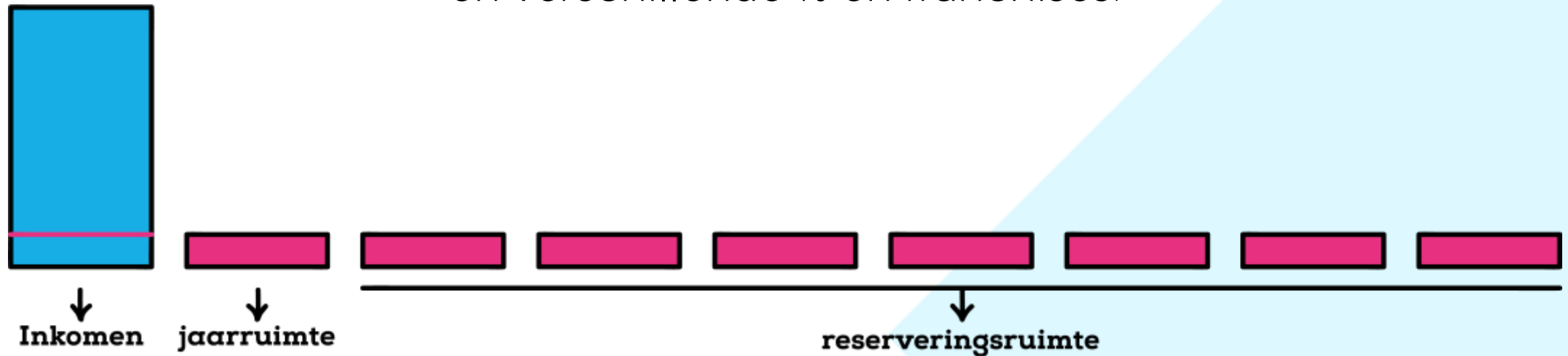
**€ 2.996**

(€ 250 p/m)



# De reserveringsruimte

De niet gebruikte jaarruimtes van de afgelopen zeven jaar.  
Deze mag je 'inhalen' met beperkingen en maximeringen  
en verschillende % en franchises.





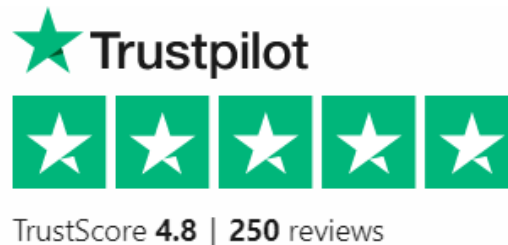
# Demo



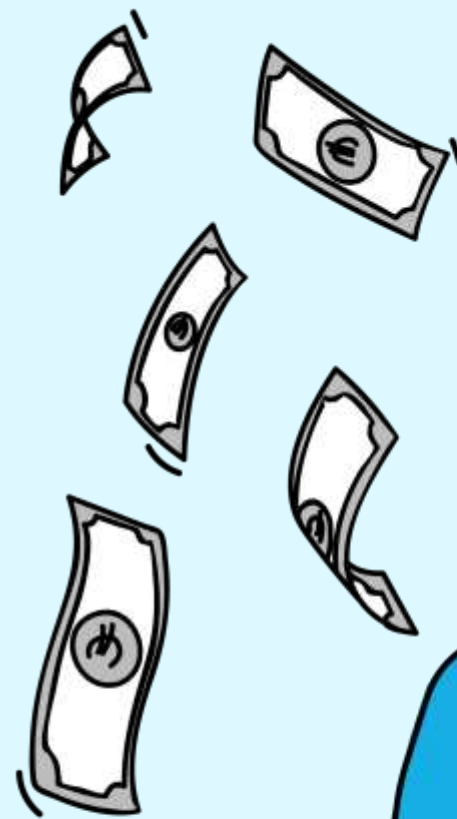
# Toezicht en bewaring



# Waar we trots op zijn



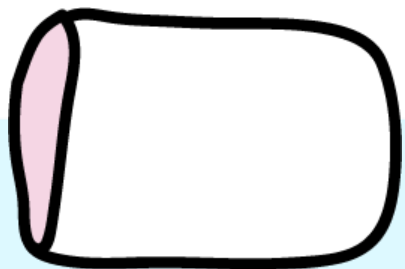
Waarom  
zou je het  
niet doen?



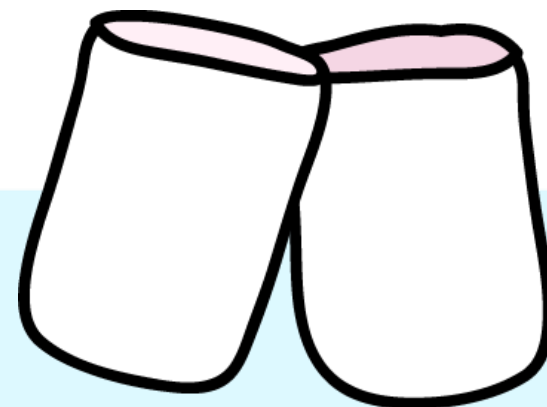
# Zo zie je jezelf (liever) niet...



# Wil je een marshmallow?

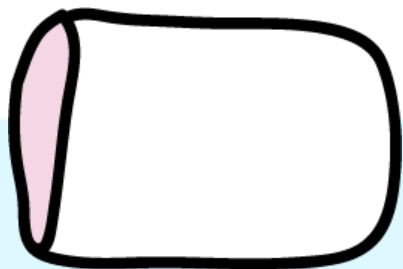


Nu?



Later?

# Wil je een marshmallow?



Nu?



Later?

# Pensioen?

## **Dat regel ik morgen wel...**

Uitstelgedrag





# Poll:

Je bent 25 jaar. Je kunt vandaag met pensioen beginnen, of pas over 5 jaar.

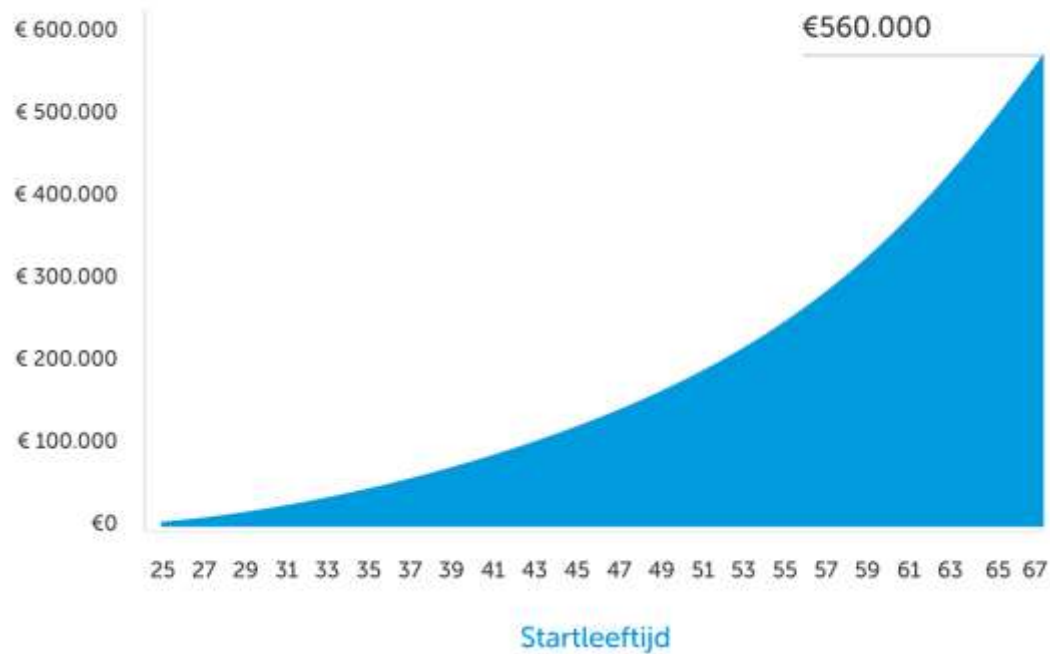
**Hoeveel scheelt dit?**

A. 12%   B. 17%   C. 23%   D. 28%   E. 33%

# Situatie:

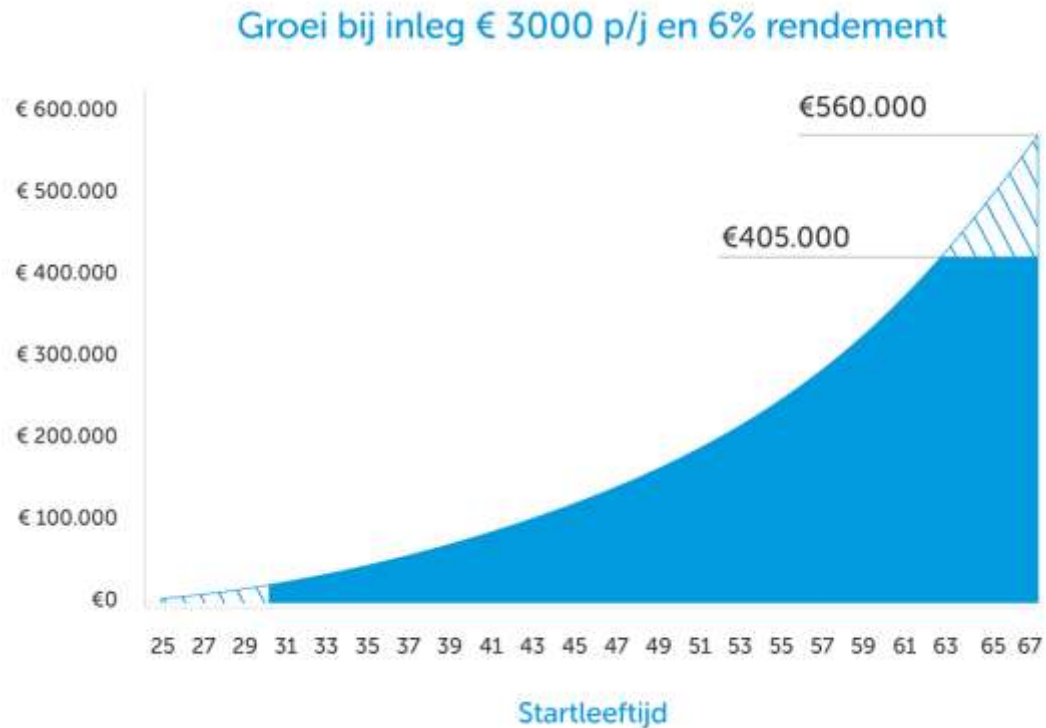
- Per jaar 3000,- inleggen (per maand 250,-)
- Rendement is 6%

Groei bij inleg € 3000 p/j en 6% rendement



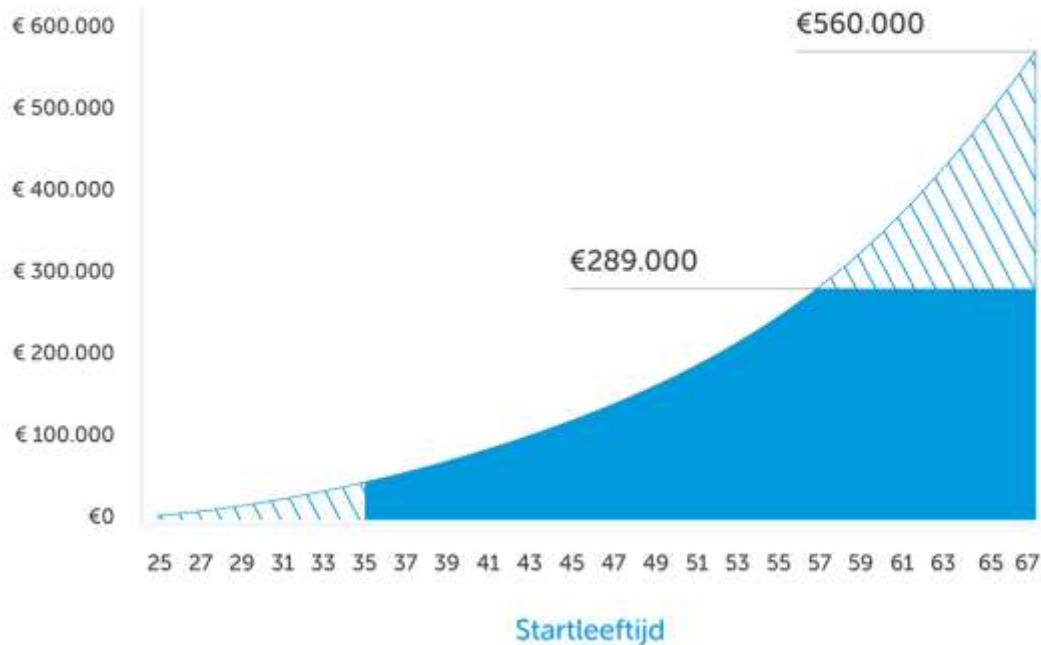
# Vandaag beginnen...

# Vijf jaar uitstellen...



- Is 5 x € 3.000 minder inleggen
- Je bespaart dus € 15.000
- Dit scheelt maar liefst € 155.000 pensioen
- Oftewel: 28% minder!

Groei bij inleg € 3000 p/j en 6% rendement



# Tien jaar uitstellen...

- Is 10 x € 3.000 minder inleggen
- Je bespaart € 30.000
- Dit scheelt bijna de helft aan pensioen!

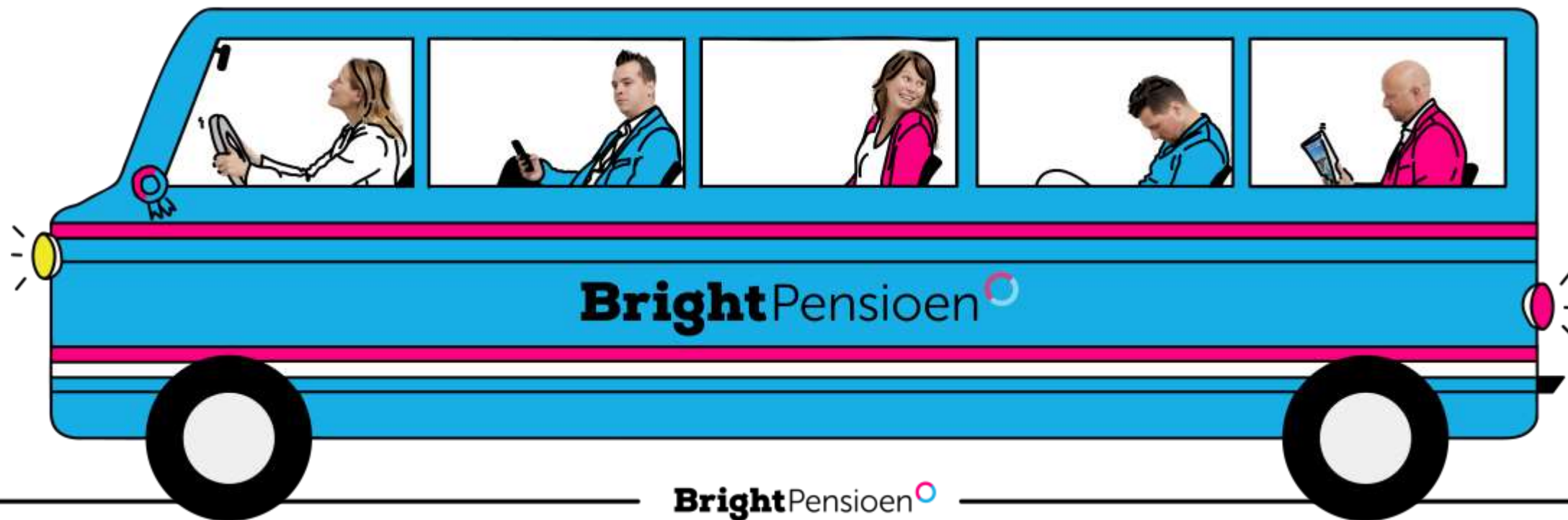
# Dus...



Als het kan: stel niet langer uit

# Join the club, word aandeelhouder

[brightpensioen.nl/word-bright](https://brightpensioen.nl/word-bright)



**BrightPensioen**

# Bedankt!

