



# Mini- Update

Cijfers over pensioen 2025

De Mini-Update vindt u ook op [zwitserleven.nl/miniupdate](https://zwitserleven.nl/miniupdate)



Bij de samenstelling van deze Mini-Update is de uiterste zorgvuldigheid betracht. De juistheid en volledigheid van de opgenomen informatie kunnen echter niet worden gegarandeerd. Zwitserleven aanvaardt dan ook geen enkele aansprakelijkheid voor schade, van welke aard dan ook, die het directe gevolg is van handelingen of beslissingen die gebaseerd zijn op de inhoud van deze Mini-Update.

Foto: Johnny Cohen

# Inhoudsopgave

<b>1. Cijfers over Nederland</b>	<b>7</b>
Populatie	7
Levensverwachting (in jaren)	7
Bruto modaal inkomen	8
Consumentenprijsindex (CPI) alle bestedingen	8
CAO Index urenlonen incl. bijzondere beloning	8
<b>2. Belastingen en sociale cijfers</b>	<b>11</b>
Belastingen 2025	11
Bedragen heffingskortingen Box 1	11
Arbeidskorting en werkbonus	12
Arbeidskorting	12
Tarieven Box 1	13
Erfbelasting en schenkbelasting	14
Sociale cijfers	16
Belastbaar inkomen uit sparen en beleggen Box 3	17
Berekening grondslag sparen en beleggen	17
Tabel berekening rendement op vermogen over 2025	18
Vrijstellingen Box 3	18
<b>3. Overheidsvoorzieningen</b>	<b>21</b>
<b>Eerste pijler: AOW, Anw en WIA/WAO</b>	<b>22</b>
Een voorziening voor ouderdom: de AOW (Algemene Ouderdomswet)	22
Een voorziening voor overlijden: de Anw (Algemene Nabestaandenwet)	23
Een voorziening voor arbeidsongeschiktheid	23
<b>Tweede pijler: Aanvullend pensioen</b>	<b>27</b>
Soorten pensioen tot pensioengevend inkomen €137.800,-	27
Soorten pensioenregelingen	28
Checklist adviestraject tweedepijler pensioenproduct	30
Fiscale cijfers voor pensioen	32
Door het Ministerie van Financiën gepubliceerde premiestaffels beschikbare premieregeling	36
Netto pensioen staffels	40
Kostprijsstaffels	41
Waardeoverdracht	41
<b>Derde pijler: De vrijwillige individuele voorzieningen</b>	<b>43</b>
Overzicht verschillen lijfrente-regimes	43
Lijfrentepremie-af trek 2025	45
Reserveringsruimte	46

Bepaling van de factor A bij beschikbare premie	46
Versoepeling gebruikelijkloonregeling DGA	47
<b>6. Beleggingen</b>	<b>49</b>
Beleggingindices per ultimo	49
Zwitserleven beleggingsfondsen	50
iShares beleggingsfondsen	54
Rendement lifecycles	55
Profiel: Voorzichtig	55
Profiel: Defensief	55
Profiel: Neutraal	56
Profiel: Ambitieuus	56
Profiel: Offensief	57
<b>7. Websites</b>	<b>59</b>
Vakinhoudelijke informatie	59
Belangenorganisaties	59
Pensioenfondsen	59
Overige	59
Zwitserleven	60
Beleggerinformatie	60
<b>8. Belangrijke Zwitserleven gegevens</b>	<b>63</b>
Zwitserleven op social media	63
Mini-Updates bijbestellen?	63



# 1

# Cijfers over Nederland

## Populatie (18.043.584 mensen)

Leeftijdsofbouw	Percentage
0 – 19 jaar	21%
20 – 40 jaar	26%
41 – 65 jaar	33%
66 – 80 jaar	15%
> 80 jaar	5%

Bron: CBS (cijfers 2024)

## Levensverwachting (in jaren)

van persoon die 65 jaar is op 31 december van het betreffende jaar

Jaar	Man	Vrouw
2014	18,85	21,60
2015	18,63	21,36
2016	18,77	21,43
2017	18,97	21,49
2018	19,10	21,58
2019	19,24	21,65
2020	18,42	20,89
2021	18,88	21,32
2022	19,09	21,53
2023	19,39	21,76
2024*	19,63	22,05
2025*	19,43	21,47

\* Overgang naar prognose bevolking, kerncijfers 2024-2070.

Bron: CBS (cijfers 2024)

## Levensverwachting (in jaren)

Geboortejaar	Man	Vrouw
1980	72,5	79,2
1985	73,1	79,7
1990	73,8	80,1
1995	74,6	80,4
2000	75,5	80,6
2005	77,2	81,6
2010	78,8	82,7
2015	79,7	83,1
2016	79,9	83,1
2017	80,1	83,3
2018	80,2	83,3
2019	80,5	83,6
2020	80,1	83,3
2021	80,6	83,8
2022	80,2	83,2
2023	80,7	83,8
2024*	81,0	84,2
2025*	80,8	83,5

\* Overgang naar prognose bevolking, kerncijfers 2024-2070.

Bron: CBS (cijfers 2024)

## Bruto modaal inkomen

Jaar	Jaarsalaris	Maandsalaris
2021	€ 37.000,-	€ 2.846,-
2022	€ 38.000,-	€ 2.923,-
2023	€ 40.000,-	€ 3.077,-
2024	€ 44.000,-	€ 3.385,-
2025	€ 46.500,-	€ 3.577,-

Bron: CBS (cijfers september 2024: bruto maandsalaris excl. vakantiegeld)

## Consumentenprijsindex (CPI) alle bestedingen (2015 = 100)

Jaar	Gem. per jaar	Stijging per jaar
2015	100	0,6%
2016	100,32	0,3%
2017	101,70	1,4%
2018	103,44	1,7%
2019	106,16	2,6%
2020	107,51	1,3%
2021	113,17	5,3%
2022	121,43	10,0%
2023	126,09	3,8%
2024	130,31	3,3%

Bron: CBS

## CAO Index uurlonen incl. bijzondere beloning (2020 = 100) (vanaf 2024)

Jaar	Gem. per jaar	Stijging per jaar
2015	106,1	1,4%
2016	108,0	1,8%
2017	109,5	1,4%
2018	111,7	2,0%
2019	114,5	2,5%
2020	117,8	2,9%
2021*	120,3	2,1%
2022	124,2	3,2%
2023	133,6	6,0%
2024	119,2	6,6%

\* Voorlopig cijfer

Bron: CBS





Foto: Nathan Anderson

# 2

# Belastingen en sociale cijfers

## Belastingen 2025

### Box 1: Belastbaar inkomen uit werk en woning

#### Inkomstenbronnen

- winst uit onderneming
- loon, uitkering of pensioen
- fooien en andere inkomsten
- buitenlandse inkomsten
- inkomsten als freelancer, gastouder of artiest
- periodieke uitkeringen
- negatieve persoonsgebonden aftrek
- terugontvangen premies voor lijfrenten en dergelijke
- eigenwoningforfait
- kapitaalverzekeringen eigen woning

#### Aftrekposten

- reisaf trek openbaar vervoer
- aftrekbare kosten eigen woning
- uitgaven voor inkomensvoorzieningen

## Bedragen heffingskortingen Box 1

	≤ AOW-leeftijd	> AOW-leeftijd
Algemene heffingskorting lagere inkomens*	€ 3.068,-	€ 1.536,-
Maximale arbeidskorting lagere inkomens**	€ 5.599,-	€ 2.802,-
Inkomensafhankelijke combinatiekorting	€ 2.986,-	€ 1.495,-
Jonggehandicaptenkorting	€ 909,-	n.v.t.
Ouderenkorting	n.v.t.	€ 2.035,- (max.)
Ouderenkorting bij inkomen boven € 44.770,-	n.v.t.	****
Alleenstaande-ouderenkorting	n.v.t.	€ 531,-
Korting groene beleggingen***	0,1%	0,1%

\* Iedere belastingplichtige heeft recht op algemene heffingskorting. Vanaf 1 januari 2014 is de algemene heffingskorting inkomensafhankelijk gemaakt.

\*\* Met ingang van 1 januari 2014 is de hoogte van arbeidskorting afhankelijk van het gezamenlijk bedrag van het arbeidsinkomen en het maximum van de arbeidskorting. Per 1 januari 2016 start de afbouw (6,51% voor leeftijden onder AOW-leeftijd en 3,257% voor AOW-leeftijd en ouder van het deel van het arbeidsinkomen dat hoger is dan het drempelbedrag) van de arbeidskorting bij een inkomen van € 43.071,-.

\*\*\* Van vrijstelling in Box 3.

\*\*\*\* Vanaf 1 januari 2019 is de berekening van de ouderenkorting inkomensafhankelijk.

De ouderenkorting wordt inkomensafhankelijk afgebouwd. Vanaf een verzamelinkomen van € 45.308,- wordt de ouderenkorting met 15% afgebouwd tot nul. Tot een verzamelinkomen van € 45.308,- krijgt men de volledige ouderenkorting. Die is voor 2025 vastgesteld op € 2.035,-. Het verzamelinkomen is het totaal van de inkomsten en aftrekposten uit de 3 boxen, zonder eventuele verrekenbare verliezen over vorige jaren.

### Arbeidskorting en werkbonus

De arbeidskorting en werkbonus zijn van toepassing op de belastingplichtige die met tegenwoordige arbeid inkomen geniet uit:

- winst uit onderneming
- loon
- resultaat uit overige werkzaamheden

Vanaf 2009 is de arbeidskorting meer inkomensafhankelijk. Het gezamenlijke inkomensbedrag vormt de arbeidskortingsgrondslag. De werkbonus is per 1 januari 2015 voor nieuwe gevallen komen te vervallen.

### Arbeidskorting

Voor werknemers jonger dan de AOW-leeftijd

Van	Tot	Arbeidskorting
€ 0,-	€ 12.170,-	8,053% × arbeidsinkomen
€ 12.170,-	€ 26.289,-	€ 980,- + 30,030% × (arbeidsinkomen - € 12.169,-)
€ 26.289,-	€ 43.072,-	€ 5.220,- + 2,258% × (arbeidsinkomen - € 26.288,-)
€ 43.072,-	€ 129.079,-	€ 5.599,- - 6,510% × (arbeidsinkomen - € 43.071,-)
€ 129.079,-	-	€ 0,-

Voor werknemers met AOW-leeftijd en ouder

Van	Tot	Arbeidskorting
€ 0,-	€ 12.170,-	4,029% × arbeidsinkomen
€ 12.170,-	€ 26.289,-	€ 491,- + 15,023% × (arbeidsinkomen - € 12.169,-)
€ 26.289,-	€ 43.072,-	€ 2.612,- + 1,130% × (arbeidsinkomen - € 26.288,-)
€ 43.072,-	€ 129.079,-	€ 2.802,- - 3,257% × (arbeidsinkomen - € 43.071,-)
€ 129.079,-	-	€ 0,-



Foto: Annie Gray

## Tarieven Box 1

Leeftijd	Schijf	Belastbaar inkomen meer dan	Maar niet meer dan	Tarief Box 1
AOW-leeftijd in 2025 nog niet bereikt	1	-	€ 38.441,-	35,82%
	2	€ 38.441,-	€ 76.817,-	37,48%
	3	€ 76.817,-	-	49,50%
AOW-leeftijd vóór 2025 bereikt (Geboren vóór 1 januari 1946*)	1	-	€ 40.502,-	17,92%
	2	€ 40.502,-	€ 76.817,-	37,48%
	3	€ 76.817,-	-	49,50%
AOW-leeftijd vóór 2025 bereikt (Geboren op of na 1 januari 1946)	1	-	€ 38.441,-	17,92%
	2	€ 38.441,-	€ 76.817,-	37,48%
	3	€ 76.817,-	-	49,50%

\* Inclusief houdbaarheidsbijdrage.

De houdbaarheidsbijdrage is ingevoerd per 1 januari 2011. Door deze maatregel wordt de tweede tariefschijf jaarlijks nog maar met 75% van de inflatiecorrectie aangepast, waardoor mensen sneller in de derde tariefschijf vallen. De regeling geldt voor mensen die geboren zijn vanaf 1 januari 1946.

## Erfbelasting en schenkbelasting

### Vrijstellingen voor erfbelasting

Als u een erfenis krijgt, is de kans groot dat u erfbelasting moet betalen. Maar alleen als het bedrag van de erfenis hoger is dan uw vrijstelling.

Bent u	Vrijstelling in 2024	Vrijstelling in 2025
Partners	€ 795.156,-	€ 804.698,-
Kinderen en kleinkinderen	€ 25.187,-	€ 25.490,-
Bepaalde zieke en gehandicapte kinderen	€ 75.546,-	€ 76.453,-
Ouders	€ 59.643,-	€ 60.359,-
Overige verkrijgers	€ 2.658,-	€ 2.690,-

### Vrijstellingen voor schenkbelasting

Als u een schenking krijgt, is de kans groot dat u schenkbelasting moet betalen. Maar alleen als het bedrag van de schenking hoger is dan uw vrijstelling.

Wie	Vrijstelling in 2024	Vrijstelling in 2025
Kinderen	€ 6.633,-	€ 6.713,-
Kinderen 18 – 40 jaar (eenmalig) of Kinderen 18 – 40 jaar (eenmalig) indien schenking wordt aangewend voor een dure studie	€ 31.813,- € 66.268,-	€ 32.195,- € 67.064,-
Overige verkrijgers	€ 2.658,-	€ 2.690,-

## Tarieven voor erfbelasting en schenkbelasting

Is het bedrag van de erfenis of schenking hoger dan de vrijstelling, dan is het meerdere belast met erfbelasting of schenkbelasting.

Bent u	dan betaalt u over het gedeelte tot € 154.197,-	dan betaalt u over het gedeelte v.a. € 154.197,-
Partners en kinderen	10%	20%
Kleinkinderen	18%	36%
Overige verkrijgers	30%	40%

\* Wanneer u als ongehuwd samenwonende erft van uw partner, moet u wel aan enkele voorwaarden voldoen om een beroep te kunnen doen op de partnervrijstelling van € 804.698,- en de tarieven van 10/20% (o.a. minimaal zes maanden op hetzelfde woonadres staan ingeschreven). De Successiewet is in 2010 ingrijpend gewijzigd.

De belangrijkste aanpassingen zijn:

- Het partnerbegrip is uitgebreid met personen die zijn opgenomen in een verpleeg- of verzorgingshuis vanwege medische redenen of ouderdom.
- Verrijking door de aanstaande partner of voormalige echtgenoten en pleegkinderen worden belast in tariefgroep I.
- De verhoogde vrijstelling bij aankoop van een eigen woning is uitgebreid.

Foto: Priscilla du Preez



## Sociale cijfers per 1 januari 2025

2

### Premiepercentage Volksverzekeringen 2025 (over inkomen tot € 38.441,-)

Volksverzekering (Werknemer)		Percentage
AOW (werknemer)		17,90%
Anw (werknemer)		0,10%
WLZ		9,65%
Totaal		27,65%
Sociale premies werkgever		Percentage
WAO/WIA basispremie (Aof)		7,64%
Whk rekenpremie (werkervattingskans)		1,33%
ZVW-inkomensafhankelijke bijdrage werkgever		6,51%
ZVW werknemer zonder werkgever		5,26%
Maxima sociale verzekeringen / minimumloon per jaar		
Grens inkomensafhankelijke bijdrage ZVW		€ 75.864,-
Inkomensplafond uitkering WIA/WAO		€ 75.864,-
Maximale uitkering WIA/WAO per jaar incl. vakantietoeslag		€ 56.898,-
Inkomensplafond premieheffing Volksverzekeringen		€ 38.441,-
Bruto minimumloon incl. vakantiegeld vanaf 21 jaar		€ 28.406,-
AOW bruto per jaar (inclusief vakantiegeld) januari 2025		
Samenwonenden, per partner		€ 13.856,-
Samenwonenden, totaal		€ 27.712,-
Alleenstaanden		€ 20.201,-
Anw bruto per jaar (exclusief vakantiegeld) januari 2025		Vakantietoeslag
Nabestaandenuitkering	€ 18.883,-	€ 1.472,-
Wezen tot 10 jaar	€ 6.043,-	€ 471,-
Wezen van 10 tot 16 jaar	€ 9.064,-	€ 706,-
Wezen van 16 tot 21/27 jaar	€ 12.085,-	€ 942,-



## Belastbaar inkomen uit sparen en beleggen Box 3

Inkomstenbronnen	Aftrekkosten
Bank- en spaartegoeden	Consumptieve leningen
Aandelen en obligaties	Schulden waarvan de rente niet in box 1 of box 2 kan worden afgetrokken, zoals: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Deel van de hypotheek waarvan de rente niet aftrekbaar is.</li><li>▪ Leningen voor lijfrente- of kapitaalverzekeringen.</li></ul>
Contant geld en vorderingen	Studieschulden
Tweede woning, overige onroerende zaken	Leningen voor ziektekosten
Rechten op onroerende zaken (bijv. vruchtgebruik)	Leningen voor aandelenlease
Waarden van beleggings- en spaarverzekeringen, voor zover niet in box 1 ingebracht	

### Berekening grondslag sparen en beleggen

De grondslag sparen en beleggen (box 3) is de waarde van de bezittingen min schulden op 1 januari van het jaar waarover aangifte wordt gedaan, verminderd met het heffingsvrij vermogen.

Er wordt belasting betaald over uw bezittingen. Er zijn 2 schijven. Tot een bedrag van € 57.684,- geldt een vrijstelling. Het bedrag in deze eerste schijf mag u van de uw totaal aan bezittingen aftrekken. Dit vormt uw grondslag voor bezittingen. Heeft u een partner? Dan geldt een vrijstelling van € 115.368,- tezamen. Vanaf een bedrag € 57.684,- bent u over het fictieve rendement van uw bezittingen 36% belasting verschuldigd. In 2025 gelden de volgende 2 schijven in box 3:

- Schijf 1: tot € 57.684,-
- Schijf 2: vanaf € 57.684,-

In 2025 worden fictieve rendementspercentages gebruikt voor de verschillende soorten bezittingen en schulden die u mogelijk heeft. Voor banktegoeden worden een fictief rendementsperscentage gebruikt van 1,44%, voor beleggingen en andere bezittingen geldt een 5,88% en voor schulden is dit 2,62%. Eerst bepaalt u uw grondslag (bezittingen -/- schulden -/- vrijstelling). Daarna bepaalt u het fictieve rendement van elke soort bezitting of schuld door deze te vermenigvuldigen met het corresponderende rendementspercentage hieronder in de tabel. Over het totale fictieve rendement wordt 36% belasting geheven.

## Tabel berekening rendement op vermogen over 2025

2

Soort	Percentage gemiddeld rendement
Banktegoeden	1,44%
Beleggingen en andere bezittingen	5,88%
Schulden	2,62%

### Vrijstellingen Box 3

Omschrijving	Vrijstelling
Algemene vrijstelling (heffingsvrij vermogen)	€ 57.684,- <sup>(1)</sup>
Vrijstelling voor uitvaart- of overlijdensverzekering	€ 8.769,- <sup>(2)</sup>
Vrijstelling voor beleggingen in groenfondsen	€ 26.312,- <sup>(3)</sup>
Bezitsvrijstelling voor op 14 september 1999 bestaande kapitaalverzekeringen	€ 123.428,- <sup>(4)</sup>
Vrijstelling voor contant geld	€ 661,- <sup>(5)</sup>
Drempelbedrag voor schulden	€ 3.800,- <sup>(6)</sup>

Het bedrag dat per jaar maximaal ingelegd kan worden voor een netto lijfrente en/of netto pensioen is in box 3 geheel vrijgesteld. Inclusief het hierop behaalde rendement.

1. Per belastingplichtige.
2. Deze vrijstelling geldt ook voor de bankvariant.
3. Heeft men het hele jaar dezelfde fiscale partner, dan geldt een gezamenlijke vrijstelling voor groene beleggingen van € 52.624,-.
4. Heeft men het hele jaar dezelfde fiscale partner, dan geldt een gezamenlijke vrijstelling van € 246.856,-.
5. Voor partners € 1.322,-.
6. Heeft men het hele jaar dezelfde fiscale partner, dan geldt een schuldendrempel van € 7.600,-.



Foto: Annie Spratt

# 3

# Overheidsvoorzieningen

Pensioen is gebaseerd op 3 pijlers. De pijlers worden gevormd door overheidsvoorzieningen, aanvullende voorzieningen die via de werkgever op basis van een arbeidsovereenkomst worden opgebouwd en aanvullende privévoorzieningen. Er wordt onderscheid gemaakt tussen ouderdom, overlijden en arbeidsongeschiktheid.

3

	Ouderdom	Overlijden	Arbeidsongeschikt
<b>3e Pijler</b>	Privé voorzieningen*		
<b>2e Pijler</b>	Ouderdoms-pensioen	Nabestaanden-pensioen	Arbeids-ongeschiktheids-pensioen
<b>1e Pijler</b>	AOW	Anw	WIA

\* Zoals een lijfrente bij een verzekeraar of bank.

Jaar	AOW-leeftijd	Betreft persoon geboren
2020	66 + 4 maanden	ná 31 augustus 1953 en vóór 1 september 1954
2021	66 + 4 maanden	ná 31 augustus 1954 en vóór 1 september 1955
2022	66 + 7 maanden	ná 31 augustus 1955 en vóór 1 juni 1956
2023	66 + 10 maanden	ná 31 mei 1956 en vóór 1 maart 1957
2024 - 2027	67	ná 28 februari 1957 en vóór 1 januari 1961

Let op: bent u geboren na 31 december 1962? Dan is uw exacte AOW-leeftijd nog niet bekend. Maar deze is minimaal 67 jaar en 3 maanden. Check jaarlijks in januari uw AOW-leeftijd. U weet 5 jaar van tevoren wanneer u AOW krijgt.

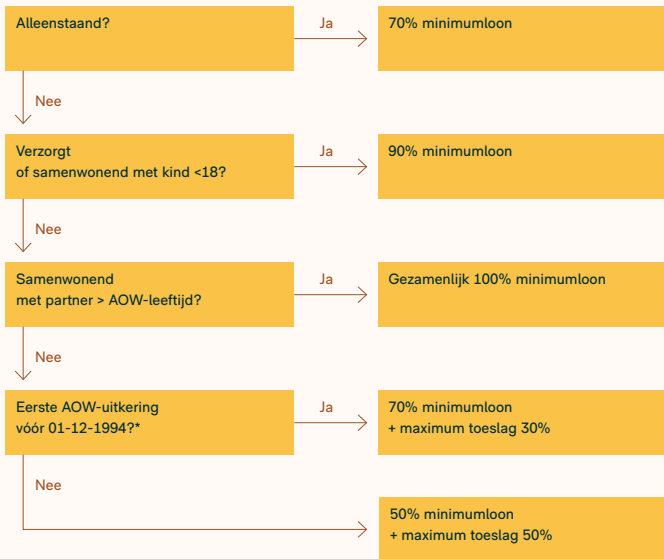
# Eerste pijler: AOW, Anw en WIA/WAO

3

## Een voorziening voor ouderdom: de AOW (Algemene Ouderdomswet)

De AOW is een verplicht basispensioen. Je krijgt een levenslange uitkering vanaf de AOW-leeftijd (kijk voor de actuele AOW-leeftijd op pagina 21). Om een volledige AOW te ontvangen is het voldoende dat je in de 50 jaar voor de AOW-leeftijd altijd verzekerd bent geweest voor de AOW. Elk jaar dat je verzekerd bent voor de AOW bouw je 2% AOW op. Voor elk jaar tijdens de verzekerde periode dat je niet in Nederland woont, wordt de AOW met 2% verminderd. De hoogte van de AOW-uitkering is gekoppeld aan het netto minimumloon.

### Stroomschema AOW

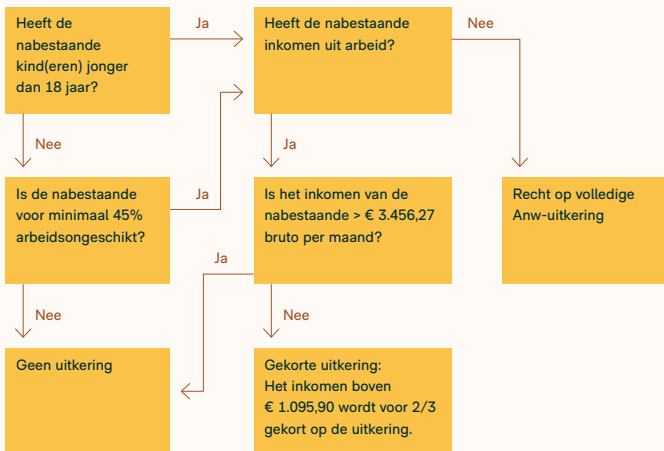


\* Per 2015 is de AOW-toeslag voor nieuwe situaties vervallen.

## Een voorziening voor overlijden: de Anw (Algemene Nabestaandenwet)

Op basis van de Anw kunnen nabestaanden (partner en kinderen) een uitkering van de overheid krijgen. Een kind krijgt een wezenuitkering als de ouder die het laatst is overleden in Nederland woont of werkt. Anders dan bij de AOW hangt de hoogte van de Anw-uitkering niet af van het aantal jaren dat je in Nederland woont of hebt gewoond.

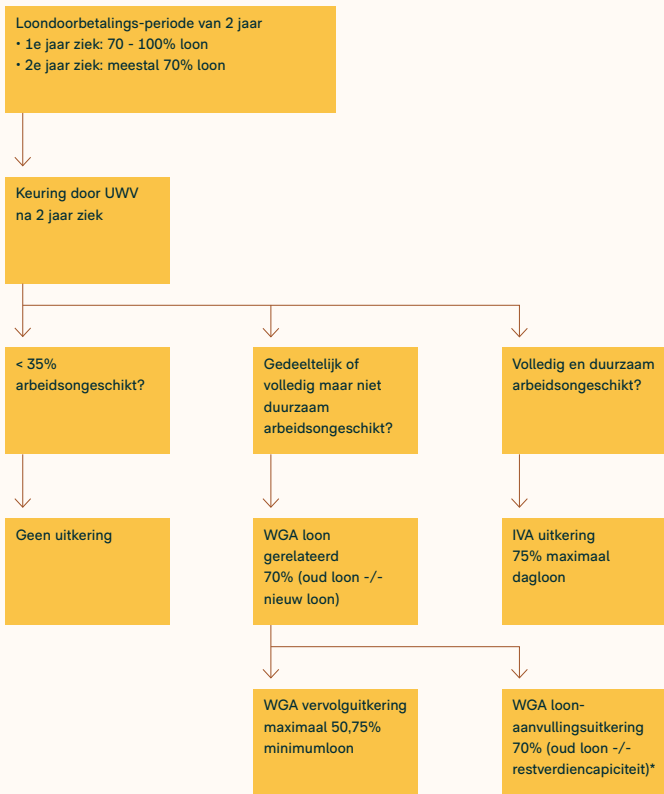
### Stroomschema Anw



## Een voorziening voor arbeidsongeschiktheid

Anders dan bij overlijden en ouderdom is bij arbeidsongeschiktheid de 'hoedanigheid' van groot belang. Met hoedanigheid wordt bedoeld of u onder de definitie van verzekerde valt. Voor ondernemers, zelfstandigen en DGA's is weinig geregeld op het gebied van arbeidsongeschiktheid. Zij kunnen bij zwangerschap een beroep doen op een uitkering op minimumniveau. Ouderen kunnen soms een beroep doen op de IOW of IOAZ. Voor werknemers bestaan voorzieningen op basis van de Wajong, WAO/WIA, IOAW. Op welke voorziening een zieke werknemer een beroep kan doen, hangt af van een aantal vragen:

## Stroomschema WGA



\*Eerste twee maanden is uitkeringspercentage 75%

\*Uitkering is boven op loon

\*80-100% arbeidsongeschikt: geen toets benutten restcapaciteit



Loondoorbetalingsperiode van 2 jaar is ook beperkt tot maximaal dagloon, waarbij het eerste jaar minimaal het minimumloon moet worden uitgekeerd. Loongerelateerde periode: duur afhankelijk van arbeidsverleden (maximaal 24 maanden). Indien de restverdiencapaciteit voor minimaal 50% wordt benut volgt een loonaanvullingsuitkering, indien dit niet voldoende wordt benut volgt de vervolguitkering. Zowel de loonaanvulling als de vervolguitkering keren uit tot de AOW-leeftijd.

**Formule loongerelateerde uitkering:**  $70\% \times (\text{oud loon} - (\text{verdiend loon} \times F))$

**Formule loonaanvullingsuitkering:**  $70\% \times (\text{oud loon} - (\text{restverdiencapaciteit} \times F))$

**F = maximaal dagloon / laatst verdiend ongemaximeerd loon**



# 4

# Tweede pijler: Aanvullend pensioen

Soorten pensioen tot pensioengevend inkomen €137.800,- <sup>(1)</sup>

Pensioenvorm	Ingang	Einde	Wie
(Netto) Ouderdomspensioen <sup>(2)</sup>	AOW-leeftijd, indien eerder voor DB dan geldt actuariel herrekenen.	Bij overlijden	(Gewezen) deelnemer
Overbruggingspensioen <sup>(3)</sup>	Voor AOW-leeftijd	AOW-leeftijd	(Gewezen) deelnemer
Prepensioen <sup>(3)</sup>	Op zijn vroegst op 60 jaar, voor AOW-leeftijd	Op pensioendatum, echter uiterlijk op AOW-leeftijd	(Gewezen) deelnemer
(Netto) Partnerpensioen	Na overlijden gewezen deelnemer	Overlijden partner	Partner, diegene met wie de werknemer een duurzame gezamenlijke huishouding voert of heeft gevoerd
Nabestaanden-overbruggingspensioen / Anw-Hiaat	Na overlijden gewezen deelnemer of na beëindiging van recht op uitkering Anw	Uiterlijk op AOW-leeftijd van de nabestaande	Partner, diegene met wie de werknemer een duurzame gezamenlijke huishouding voert of heeft gevoerd, en kinderen
(Netto) Wezenpensioen	Na overlijden gewezen deelnemer	Uiterlijk tot 30-jarige leeftijd van het kind <sup>(4)</sup>	(Pleeg)kinderen jonger dan 30 jaar <sup>(4)</sup>
Arbeidsongeschiktheids-pensioen	Na 2 jaar arbeidsongeschiktheid	Bij (volledig) herstel, echter uiterlijk op pensioendatum	(Pleeg)kinderen jonger dan 30 jaar <sup>(4)</sup>

(1) Per 1 januari 2025 is het maximum pensioengevend loon € 137.800,-. Voor het Netto pensioen geldt een salaris boven het maximum pensioengevend loon van € 137.800,-.

(2) Ingangsdatum ouderdomspensioen vóór AOW-leeftijd. Mogelijkheid tot variabiliseren 100:75 waarbij 2x de zelfstandige AOW-uitkering voor een gehuwde buiten beschouwing mag worden gehouden.

(3) Het was na 1 januari 2006 alleen mogelijk een overbruggingspensioen/prepensioen op te bouwen als deze pensioenvorm was toegezegd op 1 januari 2005 en de werknemer op dat moment 55 jaar of ouder was. Deze pensioenen kun je niet meer verzekeren. De aanspraken zijn premievrij.

(4) Gebruikelijk is 21 jaar of bij studerende kinderen 27 jaar. Voor Wtp is dit 25 jaar. In het pensioenreglement kan een jongere leeftijd zijn opgenomen. Genoemd zijn de fiscale mogelijkheden. Leidend is hetgeen in het pensioenreglement is bepaald.

## Soorten pensioenregelingen

Met de komst van de Wet toekomst pensioenen zijn er drie soorten overeenkomsten mogelijk:

### Solidaire premieregeling

De solidaire premieregeling, waarbij de pensioenopbouw in de vorm van een persoonlijk voor de uitkering gereserveerd vermogen wordt gecombineerd met het behoud van een aantal collectieve en solidaire elementen. Op basis van één collectief beleggingsbeleid wordt rendement en risico toebedeeld naar deelnemers, waarbij een onderscheid moet worden gemaakt tussen beschermingsrendementen en overrendementen ten behoeve van het perspectief op een koopkracht pensioen. Dit mechanisme vormt de kern van de solidaire premieregeling.

4 Spreiding van financiële mee- of tegenvallers vormt een additionele mogelijkheid om volatiliteit in de uitkeringsfase te beperken. Een ander belangrijk element is de verplichte solidariteitsreserve.

### Flexibele premieregeling

Deze wordt gekenmerkt door een gescheiden opbouw- en uitkeringsfase, waarbij op pensioendatum een opgebouwd individueel pensioenkapitaal wordt omgezet in of gebruikt voor een levenslange pensioenuitkering.

Er is aanvullende risicodeling via optionele solidariteitselementen mogelijk. Met aanvullende solidariteitselementen wordt specifiek bedoeld op de risicodelingsreserve en het collectief delen van het micro-levensrisico.

### Premie-uitkeringsovereenkomst (alleen uit te voeren door een verzekeraar)

De premie-uitkeringsovereenkomst biedt de mogelijkheid aan (gewezen) deelnemers om – onder bepaalde voorwaarden – het opgebouwde pensioenkapitaal, of de nog door de werkgever in te leggen pensioenpremies, vanaf 15 jaar voor de AOW-leeftijd te gebruiken voor het aankopen van een gegarandeerd vaste uitkering vanaf pensioendatum. Vanwege deze garantie kan de premie-uitkeringsovereenkomst alleen door verzekeraars worden aangeboden.

Deze soorten overeenkomsten vervangen de oude varianten:

- Premieovereenkomst, gebaseerd op een beschikbare premie. Met deze premie wordt een kapitaal opgebouwd dat op de pensioendatum wordt omgezet in een pensioenuitkering
- Kapitaalovereenkomst, waarbij er een gegarandeerd kapitaal wordt verzekerd welke op de pensioendatum wordt omgezet in een pensioenuitkering.
- Uitkeringsovereenkomst, waarbij de hoogte van het pensioen wordt vastgesteld aan de hand van het verdiende salaris en de doorgebrachte diensttijd. Hierin onderscheiden we de eindloonregeling en de middelloonregeling.



Foto: Juliane Liebermann

#### Eindloon

Bij salarisstijgingen tellen alle dienstjaren mee

100/66,28 Franchise is minimaal € 20.906,-

Backservice direct financieren door de werkgever

Toekomstige lasten voor werkgever niet calculeerbaar

Maximale opbouw 1,657% per dienstjaar bij pensioenleeftijd 68.

Bij een lagere pensioenleeftijd moet het percentage actueel herkend worden.

Opbouw over variabele loonbestanddelen niet mogelijk

#### Middelloon

Bij salarisstijgingen tellen alleen toekomstige dienstjaren mee

100/75 Franchise is minimaal € 18.475,-

Geen backservice

Meer zekerheid over toekomstige lasten

Maximale opbouw 1,875% per dienstjaar bij pensioen leeftijd 68.

Bij een lagere pensioenleeftijd moet het percentage actueel herkend worden.

Opbouw over variabele loonbestanddelen mogelijk

## Checklist adviestraject tweedepijler pensioenproduct

### 1. Inventariseren

Bepalen bandbreedte advies.

- Is er een CAO en/of een BPF van toepassing? Heeft het bedrijf dispensatie voor het BPF? Levert het BPF een adequaat pensioen op?
- Is er een bestaande pensioenregeling aanwezig?
- Wil en kan de werkgever één of meerdere pensioenregelingen opstellen voor verschillende groepen werknemers?
- Wenst de werkgever een pensioenregeling die gelijkwaardig is aan de pensioenregeling van zijn concurrentie?
- Hoe verloopt het beslissingsproces en welke partijen zijn betrokken bij (aanpassingen van) de pensioenregeling?
- Welke wet- en regelgeving is relevant voor de advisering van tweedepijler pensioenproducten? Past het advies binnen dit juridische en fiscale kader?

Inventariseren gegevens en doelstellingen van de werkgever.

- Kennis en ervaring werkgever?
  - Informatie die u verstrekt op kennis en ervaring afstemmen.
- Wat is de financiële positie van de onderneming?
  - Kan de werkgever de lasten financieel nu en in de toekomst dragen?
  - Wat zijn de liquiditeitspositie van de onderneming en de solvabiliteit?
  - Welke fluctuaties in de kosten zijn voor de werkgever draagbaar?
- Wat zijn de doelstellingen van de werkgever?
  - De doelstellingen met betrekking tot de dekkingen?
  - De doelstellingen met betrekking tot de kosten?
  - De doelstellingen voor de dekkingen en kosten afzonderlijk inventariseren.
- De risicobereidheid van de werkgever?

### 2. Analyseren

- Signaleren van eventuele tegenstrijdigheden in de informatie.
- Eventuele tegenstrijdigheden bespreken met de werkgever.
- De werkgever helpen om prioriteiten te bepalen bij eventuele tegenstrijdigheden.
- De werkgever inzicht geven in de consequenties van de prioritering die hij aanbrengt.
- Wat zijn de risico's en gevolgen van de wensen van de werkgever voor hem en zijn werknemers?

### 3. Advies

- Welke contractvorm is passend?
- Let op dat u aandacht schenkt aan alle dekkingen die in de pensioenregeling kunnen worden geregeld (OP, PP, WzP, Pvi, WGA-Hiaat, WIA-excedent, Anw-Hiaat).
- Opvragen offertes.
  - Opvragen meerdere offertes bij verschillende verzekeraars, op basis van dezelfde uitgangspunten.
  - Controleren ontvangen offertes op basis van een lijst met eenduidige specificaties.
- Advies aan werkgever, in overeenstemming met wet- en regelgeving op pensioengebied. Houd er rekening mee dat pensioen complexe materie voor de werkgever is.
  - Werkgever volgt advies: het adviestraject is afgerond.
  - Werkgever wijkt af van advies: informeer de werkgever over de gevolgen en risico's die zijn keuze met zich meebrengt. Leg dit vast in het dossier en laat de werkgever dit ondertekenen.
- Controleer of de werkgever de gevolgen van zijn keuze heeft begrepen.
- Geef aan dat de werkgever de regeling moet afstemmen met zijn werknemers (OR).
- Dek het in- en uitlooprisico goed af indien de werkgever verandert van pensioen-uitvoerder.
- Maak afspraken of, en zo ja, in welke mate u gedurende het bestaan van het tweede-pijler pensioen bij dit contract betrokken blijft.

### 4. Bewaarplicht

- Ingewonnen informatie over de werkgever (het klantprofiel) en de onderneming en de gegevens over het geadviseerde en afgesloten pensioenproduct documenteren.
- Uit de informatie blijkt dat het advies op correcte wijze tot stand is gekomen.
- De informatie wordt gedurende ten minste vijf jaar na totstandkoming van het pensioenproduct bewaard.

### 5. Nazorg

Na totstandkoming contract bij onderhoud en beheer betrokken:

- Aandacht voor ontwikkeling bedrijf en personeelsbestand conform eerdere aannames.
- Beoordelen van mogelijkheden en wenselijkheid van eventuele verbeteringen van het pensioen.
- Advies bij wijziging of verlenging bestaande pensioenregeling of advies aan werknemers > opnieuw het adviestraject doorlopen.

## 6. Transitiefase Wet toekomst pensioenen

Voor de overgang naar de WTP zijn extra aandachtspunten opgesteld:

- Duidelijke afspraken over wat als adviseur wel en niet wordt gedaan tijdens het advies traject vanwege omvangrijkheid van het pensioenadvies tijdens de transitiefase.
- Aandacht voor wettelijke deadlines. Tijdlijnen zijn afhankelijk van de beoogde pensioen-uitvoerder en wanneer de klant wenst over te gaan naar het nieuwe pensioenstelsel.
- Eigen maken nieuwe producten en kenmerken. Deel de kennis en mogelijkheden met werkgever zodat een goede afweging kan worden gemaakt.
- Weet in grote lijnen wat juridisch en fiscaal is gewijzigd met de Wtp. Het gaat zowel om de erfbiedigende werking van het oude fiscale kader, het overgangsrecht en de nieuwe regels van de Wtp zelf. Weet wat is afgeschaft en wat anders wordt begrensd.
- Geef advies over de premie waarbij de premiehoogte kan worden afgesteld op basis van uitgangspunten zoals behoud van budget of een pensioenambitie.
- Breng in het advies het nieuwe nabestaandenpensioen, het invaren en eventuele compensatie naar voren zodat goede afwegingen gemaakt kunnen worden door de werkgever.

### Fiscale cijfers voor pensioen

#### Wet toekomst pensioenen

##### Toegestane opbouw

De drie soorten overeenkomsten die hierboven worden genoemd, zijn allen een beschikbare premieregeling. Met de komst van de Wet toekomst pensioenen is het alleen nog mogelijk om met een vast premiepercentage pensioen op te bouwen. De maximale premie bedraagt 30% van de pensioengrondslag (maximaal pensioengevend loon € 137.800 minus franchise € 18.475). Dit betreft een premie voor een ouderdompensioen en een nabestaandenpensioen vanaf de pensioendatum. Voor het nabestaandenpensioen wordt nadrukkelijk onderscheid gemaakt tussen nabestaandenpensioen vóór de pensioendatum en nabestaandenpensioen vanaf de pensioendatum. Voor het nabestaandenpensioen vóór de pensioendatum kan geen opbouw meer plaatsvinden, maar wordt dit uitsluitend nog op risicobasis verzekerd.

##### Erbiedigende werking en overgangsrecht

Om de overgang naar de Wet toekomst pensioen soepel te laten verlopen zijn er maatregelen genomen om hiermee te helpen. Op 1 januari 2028 moet elke nieuwe pensioenovereenkomst voldoen aan de nieuwe wet. Tot die tijd is het mogelijk om pensioenregelingen, die vóór ingang van de Wet toekomst pensioenen op 1 juli 2023 al bestonden, voort te zetten of premievrij achter te laten op basis van de oude regels. Met dit overgangsrecht is er genoeg tijd voor alle belanghebbende partijen zoals werknemers, werkgevers en pensioenuitvoerders om zorgvuldig over te gaan naar het wettelijk kader van de Wet toekomst pensioenen.



Daarnaast is er eerbiedigende werking voor pensioenregelingen die zijn ondergebracht bij verzekeraars, zoals Zwitserleven. Vanwege de aard van de verzekerde pensioenregeling kunnen deelnemers in een verzekerde pensioenregeling met een met de leeftijd oplopend premiepercentage te maken krijgen met een onevenwichtige overgang naar de Wet toekomst pensioenen. Die groep deelnemers mag, als alternatief voor de standaard vaste maximale premie tot 30%, ook pensioen opbouwen volgens een staffel met een voorgeschreven maximale hoogte. Deze maximale staffel is vastgesteld op:

Als de deelnemer bij het einde van het kalenderjaar:	Dan is de premie niet hoger dan het volgende percentage van de pensioengrondslag:
15 jaar tot 20 jaar is	19,0%
20 jaar tot 25 jaar is	19,8%
25 jaar tot 30 jaar is	21,0%
30 jaar tot 35 jaar is	22,6%
35 jaar tot 40 jaar is	24,4%
40 jaar tot 45 jaar is	26,4%
45 jaar tot 50 jaar is	28,6%
50 jaar tot 55 jaar is	31,0%
55 jaar tot 60 jaar is	33,8%
60 jaar tot 65 jaar is	37,0%
65 jaar of ouder is	40,0%

Foto: Fat Lads



## Franchises

### AOW bruto per jaar (inclusief vakantiegeld) januari 2025

Minimale AOW-franchise voor geheel verzekerd pensioen		
▪ Middelloon	(100/75 × AOW enkelvoudig gehuwde)	€ 18.475,-
▪ Eindloon	(100/66,28 × AOW enkelvoudig gehuwde)	€ 20.906,-

De franchise voor pensioen met een lager opbouwpercentage		
▪ Middelloon	(≤ 1,701%) (Voor Wtp: < 27,216%)	€ 14.752,-
▪ Middelloon	(> 1,701% – 1,788%) (Voor Wtp: 27,216% – 28,608%)	€ 16.655,-
▪ Eindloon	(≤ 1,483%)	€ 16.692,-
▪ Eindloon	(> 1,483% – 1,570%)	€ 18.843,-

Lagere franchise overgangsrecht als de deelnemer bij het einde van het kalenderjaar:	Dan mag franchise € 14.752,- zijn als premiepercentage niet meer is dan	Dan mag franchise € 16.655,- zijn als premiepercentage niet meer is dan
15 jaar tot 20 jaar is	17,2%	18,1%
20 jaar tot 25 jaar is	18,0%	18,9%
25 jaar tot 30 jaar is	19,1%	20,0%
30 jaar tot 35 jaar is	20,5%	21,6%
35 jaar tot 40 jaar is	22,1%	23,3%
40 jaar tot 45 jaar is	24,0%	25,2%
45 jaar tot 50 jaar is	25,9%	27,3%
50 jaar tot 55 jaar is	28,1%	29,6%
55 jaar tot 60 jaar is	30,7%	32,2%
60 jaar tot 65 jaar is	33,6%	35,3%
65 jaar of ouder is	36,3%	38,1%

### Maximum afkoopbedragen pensioen- en lijfrentegeld

Soort	Minimum afkoopbedrag	Omschrijving
Klein pensioen	€ 613,52	per jaar
Kleine lijfrente	€ 5.429,-	kapitaal

### Maximale opbouwpercentages voor ouderdomspensioen

Pensioenleeftijd	Eindloon	Middeloon
68 jaar	1,657%	1,875%
67 jaar	1,536%	1,738%
66 jaar	1,427%	1,615%
65 jaar	1,328%	1,503%
64 jaar	1,238%	1,401%
63 jaar	1,157%	1,309%
62 jaar	1,082%	1,224%
61 jaar	1,013%	1,147%
60 jaar	0,950%	1,075%

### Door belastingdienst gepubliceerde opbouwpercentages voor ouderdomspensioen plus 70% nabestaandenpensioen

Pensioenleeftijd	Eindloon	Middeloon
68 jaar	1,657%	1,875%
67 jaar	1,556%	1,760%
66 jaar	1,463%	1,656%
65 jaar	1,378%	1,560%
64 jaar	1,300%	1,471%
63 jaar	1,228%	1,389%
62 jaar	1,161%	1,313%
61 jaar	1,098%	1,243%
60 jaar	1,040%	1,177%

### T- en U-rendementen en wettelijke rente per jaar

Jaar	T-rendement	U-rendement	Wettelijke Rente
2015	1,32%	0,68%	2%
2016	1,02%	0,43%	2%
2017	0,39%	-0,08%	2%
2018	0,61%	0,04%	2%
2019	0,52%	0,25%	2%
2020	-0,25%	-0,35%	2%
2021	-0,53%	-0,55%	2%
2022	-0,10%	-0,26%	2%
2023	2,37%	2,24%	4%
2024	2,95%	2,85%	7%
2025	2,55%	2,42%	6%

## Door het Ministerie van Financiën gepubliceerde premiestaffels beschikbare premieregeling

**Netto staffel 68 jaar** (rekenrente 4%)

(Besluit van Besluit van 26 juni 2023, nr. 2023-13825, Staatscourant 2023-18466)

### Percentage van de pensioengrondslag (1,875% per dienstjaar bij middelloonstelsel)

Leeftijdsklassen tot 68 jaar	Ouderdomspensioen	OP en uitgesteld opgebouwd PP	OP en direct ingaand opgebouwd PP	OP en direct ingaand bereikbaar PP
15 t/m 19	3,3%	3,9%	4,4%	4,6%
20 t/m 24	3,8%	4,5%	5,1%	5,4%
25 t/m 29	4,6%	5,5%	6,1%	6,6%
30 t/m 34	5,6%	6,7%	7,4%	7,8%
35 t/m 39	6,8%	8,1%	8,9%	9,4%
40 t/m 44	8,3%	9,9%	10,8%	11,3%
45 t/m 49	10,2%	12,1%	13,1%	13,7%
50 t/m 54	12,5%	14,8%	15,8%	16,5%
55 t/m 59	15,3%	18,2%	19,2%	19,9%
60 t/m 64	19,0%	22,6%	23,3%	23,8%
65 t/m 67	22,7%	27,0%	27,3%	27,5%
68	23,0%	27,7%	27,9%	27,9%
69	22,4%	27,1%	27,2%	27,2%
70	21,7%	26,4%	26,6%	26,6%
71	21,0%	25,7%	26,0%	26,0%

**Netto staffel 68 jaar** (rekenrente 4%) met verlaagde opbouw 1,701% en 1,788%  
(Besluit van Besluit van 26 juni 2023, nr. 2023-13825, Staatscourant 2023-18466)

Leeftijdsklassen tot 68 jaar	Ouderdomspensioen		OP en uitgesteld opgebouwd PP		OP en direct ingaand opgebouwd PP		OP en direct ingaand bereikbaar PP	
	1,701%	1,788%	1,701%	1,788%	1,701%	1,788%	1,701%	1,788%
15 t/m 19	3,0%	3,2%	3,6%	3,7%	4,0%	4,2%	4,2%	4,4%
20 t/m 24	3,5%	3,6%	4,1%	4,3%	4,6%	4,9%	4,9%	5,2%
25 t/m 29	4,2%	4,4%	5,0%	5,2%	5,6%	5,9%	6,0%	6,3%
30 t/m 34	5,1%	5,4%	6,0%	6,4%	6,7%	7,1%	7,1%	7,5%
35 t/m 39	6,2%	6,5%	7,4%	7,7%	8,1%	8,5%	8,5%	9,0%
40 t/m 44	7,6%	8,0%	9,0%	9,4%	9,8%	10,3%	10,3%	10,8%
45 t/m 49	9,2%	9,7%	11,0%	11,5%	11,9%	12,5%	12,4%	13,0%
50 t/m 54	11,3%	11,9%	13,4%	14,1%	14,4%	15,1%	15,0%	15,7%
55 t/m 59	13,9%	14,6%	16,5%	17,4%	17,4%	18,3%	18,0%	18,9%
60 t/m 64	17,2%	18,1%	20,5%	21,5%	21,1%	22,2%	21,6%	22,7%
65 t/m 67	20,6%	21,6%	24,5%	25,8%	24,8%	26,1%	24,9%	26,2%
68	20,9%	22,0%	25,1%	26,4%	25,3%	26,6%	25,3%	26,6%
69	20,3%	21,3%	24,6%	25,8%	24,7%	26,0%	24,7%	26,0%
70	19,7%	20,7%	24,0%	25,2%	24,2%	25,4%	24,2%	25,4%
71	19,0%	20,0%	23,4%	24,6%	23,6%	24,8%	23,6%	24,8%

**Netto staffel 68 jaar (rekenrente 3%)**

(Besluit van Besluit van 26 juni 2023, nr. 2023-13825, Staatscourant 2023-18466)

Percentage van de pensioengrondslag (1,875% per dienstjaar bij middelloonstelsel)				
Leeftijdsklassen tot 68 jaar	Ouderdomspensioen	OP en uitgesteld opgebouwd PP	OP en direct ingaand opgebouwd PP	OP en direct ingaand bereikbaar PP
15 t/m 19	5,8%	7,0%	7,9%	8,1%
20 t/m 24	6,5%	7,8%	8,7%	9,1%
25 t/m 29	7,5%	9,1%	10,0%	10,6%
30 t/m 34	8,7%	10,5%	11,6%	12,1%
35 t/m 39	10,1%	12,2%	13,4%	13,9%
40 t/m 44	11,8%	14,2%	15,4%	16,0%
45 t/m 49	13,7%	16,5%	17,8%	18,5%
50 t/m 54	16,0%	19,3%	20,6%	21,4%
55 t/m 59	18,7%	22,6%	23,8%	24,6%
60 t/m 64	22,1%	26,7%	27,6%	28,2%
65 t/m 67	25,4%	30,8%	31,2%	31,4%
68	25,5%	31,2%	31,4%	31,4%
69	24,7%	30,4%	30,6%	30,6%
70	23,8%	29,6%	29,8%	29,8%
71	23,0%	28,7%	29,0%	29,0%

**Netto staffel 68 jaar** (rekenrente 3%) met verlaagde opbouw 1,701% en 1,788%  
(Besluit van Besluit van 26 juni 2023, nr. 2023-13825, Staatscourant 2023-18466)

Leefstijds- klassen tot 68 jaar	Ouderdoms- pensioen		OP en uitgesteld opgebouwd PP		OP en direct ingehend opgebouwd PP		OP en direct ingehend bereikbaar PP	
	1,701%	1,788%	1,701%	1,788%	1,701%	1,788%	1,701%	1,788%
Verlaagde opbouw								
15 t/m 19	5,3%	5,6%	6,4%	6,7%	7,1%	7,5%	7,4%	7,7%
20 t/m 24	5,9%	6,2%	7,1%	7,4%	7,9%	8,3%	8,3%	8,7%
25 t/m 29	6,8%	7,2%	8,2%	8,6%	9,1%	9,6%	9,6%	10,1%
30 t/m 34	7,9%	8,3%	9,5%	10,0%	10,5%	11,0%	11,0%	11,6%
35 t/m 39	9,2%	9,6%	11,1%	11,6%	12,1%	12,7%	12,6%	13,3%
40 t/m 44	10,7%	11,2%	12,9%	13,5%	14,0%	14,7%	14,6%	15,3%
45 t/m 49	12,4%	13,0%	15,0%	15,7%	16,2%	17,0%	16,8%	17,6%
50 t/m 54	14,5%	15,2%	17,5%	18,4%	18,7%	19,6%	19,4%	20,4%
55 t/m 59	17,0%	17,8%	20,5%	21,6%	21,6%	22,7%	22,3%	23,4%
60 t/m 64	20,0%	21,1%	24,3%	25,5%	25,0%	26,3%	25,6%	26,9%
65 t/m 67	23,0%	24,2%	28,0%	29,4%	28,3%	29,7%	28,4%	29,9%
68	23,2%	29,8%	28,3%	29,8%	28,5%	30,0%	28,5%	30,0%
69	22,4%	23,6%	27,6%	29,0%	27,8%	29,2%	27,8%	29,2%
70	21,7%	22,8%	26,9%	28,2%	27,1%	28,5%	27,1%	28,5%
71	20,9%	22,0%	26,1%	27,4%	26,3%	27,7%	26,3%	27,7%

## Netto pensioen staffels

(Besluit van Besluit van 26 juni 2023, nr. 2023-13825, Staatscourant 2023-18466)

### Premiestaffel voor nettopensioenregeling op basis van 4% rekenrente

Leeftijdsklasse tot 68 jaar	Percentage pensioengrondslag
15 t/m 19	2,3%
20 t/m 24	2,7%
25 t/m 29	3,3%
30 t/m 34	3,9%
35 t/m 39	4,7%
40 t/m 44	5,7%
45 t/m 49	6,9%
50 t/m 54	8,3%
55 t/m 59	10,0%
60 t/m 64	12,0%
65 t/m 67	13,9%
68	13,4%
69	13,1%
70	12,8%
71	12,5%

### Premiestaffel voor nettopensioenregeling op basis van 3% rekenrente

Leeftijdsklasse tot 68 jaar	Percentage pensioengrondslag
15 t/m 19	4,1%
20 t/m 24	4,6%
25 t/m 29	5,4%
30 t/m 34	6,1%
35 t/m 39	7,0%
40 t/m 44	8,1%
45 t/m 49	9,3%
50 t/m 54	10,8%
55 t/m 59	12,4%
60 t/m 64	14,2%
65 t/m 67	15,9%
68	15,9%
69	15,5%
70	15,0%
71	14,6%

Zwitserleven toetst uw pensioenregeling aan de fiscale maxima op het moment waarop de in de pensioenregeling opgebouwde waarde het fiscale regime (3% rekenrente of lager) geheel of gedeeltelijk verlaat (bij een waardeoverdracht), maar uiterlijk op de feitelijke ingangsdatum van elk pensioen (3% rekenrente of lager).



## Kostprijsstaffels

Zwitserven marktrentestaffels (kostprijsstaffels) voor pensioenleeftijd 68 jaar.

Voor OP en uitgesteld opgebouwd OP.

Leeftijd	Marktrente 2,0% percentage	Marktrente 2,5% percentage
18 t/m 19	15,7%	11,6%
20 t/m 24	16,7%	12,5%
25 t/m 29	18,2%	14,0%
30 t/m 34	19,9%	15,7%
35 t/m 39	21,7%	17,5%
40 t/m 44	23,7%	19,6%
45 t/m 49	25,9%	22,0%
50 t/m 54	28,5%	24,8%
55 t/m 59	31,4%	28,0%
60 t/m 64	34,8%	31,8%
65 t/m 67	38,1%	35,5%
68	38,5%	36,0%
69	36,7%	34,5%
70	35,6%	33,5%
71	34,4%	32,4%

Uitgangspunten:

- Overlevingstafel ZL2018.
- De gangbare op- en afslagen op de rentecurve van i-Pensioen Middelloon.

Foto: Val Vesa

## Waardeoverdracht

Rekenrente bij wettelijke waardeoverdracht

Jaar	Rekenrente
2010	4,122%
2011	2,984%
2012	2,802%
2013	2,432%
2014	2,785%
2015	2,156%
2016	1,629%
2017	0,864%
2018	1,648%
2019	1,577%
2020	0,290%
2021	0,082%
2022	0,528%
2023	2,472%
2024	3,160%
2025	2,325%



# 5

# Derde pijler: De vrijwillige individuele voorzieningen

## Overzicht verschillen lijfrente-regimes <sup>(1)</sup>

	Oud regime	Brede Herwaardering	Wet IB-2001
Lijfrentevorm	Vrij, voldoen 1%-criterium	Gekwalificeerde vormen	Gekwalificeerde vormen
Oudedags-lijfrente	n.v.t.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Levenslang</li> <li>Toekomen aan belastingplichtige</li> <li>Ingangsdatum vrij, mits overeengekomen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Levenslang</li> <li>Toekomen aan belastingplichtige</li> <li>Ingangsdatum uiterlijk AOW + 5 jaar (m.u.v. zelfstandige)</li> </ul>
Nabestaanden lijfrente	n.v.t.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ingang bij overlijden* belastingplichtige of partner</li> <li>Levenslang/tijdelijk/tot 30 jaar</li> <li>Begunstigde is belastingplichtige of nabestaande</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ingang bij overlijden* belastingplichtige of partner</li> <li>Levenslang/tijdelijk/tot 30 jaar</li> <li>Begunstigde is belastingplichtige of nabestaande</li> </ul>
Tijdelijke oudedags-lijfrente	n.v.t.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Maximum € 26.781,-</li> <li>Ingangsdatum vrij, mits tijdig overeengekomen</li> <li>Minimale duur 5 jaar</li> <li>Niet later dan jaar waarin belastingplichtige de AOW-leeftijd bereikt + 5 jaar</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Maximum € 26.781,-</li> <li>Ingang niet eerder dan jaar waarin belastingplichtige de AOW-leeftijd bereikt</li> <li>Minimale duur 5 jaar</li> <li>Niet later dan jaar waarin belastingplichtige de AOW-leeftijd bereikt + 5 jaar</li> </ul>
Ovebruggings-lijfrente <sup>(2)</sup>	n.v.t.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Maximum € 63.288,-</li> <li>Bij eerdere pensionering uiterlijk eindigen bij het bereiken van de AOW-leeftijd</li> <li>Over afgetrokken bedragen t/m 2005</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Maximum € 63.288,-</li> <li>Uiterlijk tot AOW-leeftijd bereikt wordt of pensionering</li> <li>Over afgetrokken bedragen t/m 2005</li> </ul>

Emigratie <sup>(3)</sup>	Geen heffing NL	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Conserverende aanslag ongeacht totaal aan premies</li> <li>▪ Invordering mogelijk binnen 10 jaar</li> <li>▪ Belast: waarde economisch verkeer van de aanspraak</li> <li>▪ Revisierente van 20%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Conserverende aanslag ongeacht totaal aan premies</li> <li>▪ invordering mogelijk binnen 10 jaar</li> <li>▪ Belast: waarde economisch verkeer van de aanspraak</li> <li>▪ Revisierente van 20%</li> </ul>
Afkoop <sup>(4)</sup> , vervreemding etc.	Geen extra sancties	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Negatieve pers. verplichtingen = premies die voor aftrek in aanmerking komen</li> <li>▪ Interestbestanddeel - 20% revisierente</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Negatieve uitgaven voor inkomensvoorzieningen = premies die voor aftrek in aanmerking zijn gekomen plus behaald rendement - 20% revisierente</li> </ul>

\* Of na verval Anw-uitkering

- (1) Dit overzicht geldt voor verzekeringslijfrenten. Bancaire lijfrenten vallen onder het regime van de Wet Inkomsten- belasting 2001, geldig vanaf 1/1/2008.
- (2) Een overbruggingslijfrente kan uitsluitend bij een verzekeraar worden bedongen.
- (3) De belastingdienst zal bij emigratie geen conserverende aanslag meer opleggen indien het gaat om saldolijfrenten gesloten voor 14/9/1999. Ook vervalt de afrekenverplichting. Dit is een van de fiscale maatregelen van het belastingplan 2009 (wetsvoorstel 31704) dat is aangenomen op 16 december 2008 en per 1 januari 2009 in werking is getreden.
- (4) Afkoop van lijfrenten met een waarde economisch verkeer van maximaal € 5.429,-, kan onder fiscaal verzachtende omstandigheden plaatsvinden. Deze afkoopregeling is 1 januari 2009 geïntroduceerd voor zowel verzekeringslijfrenten als bancaire lijfrente. De afkoopwaarde wordt op het moment van afkoop belast in box 1 alsof sprake is van het uitkeren van een lijfrente termijn. De hoogte van het afkoopbedrag van € 5.429,- wordt in beginsel per lijfrenteovereenkomst en per maatschappij (dus niet per concern) bepaald. Indien het echter gaat om meerdere lijfrenteovereenkomsten die zijn afgesloten bij een en dezelfde maatschappij, dan worden deze lijfrenteovereenkomsten wel beschouwd als één lijfrenteovereenkomst. Voorts mogen alleen niet ingegane lijfrente aanspraken met gebruikmaking van deze afkoopregeling worden afgekocht. Is de verzekeraar of bancaire instelling al begonnen met het uitkeren van de termijnen, dat is deze afkoopregeling niet van toepassing. Belangrijk is te onthouden dat deze regeling afkoop uitsluitend fiscaal benaderd. Juridisch gezien bepaald de inhoud van een lijfrenteovereenkomst of afkoop wel of niet is toegestaan. Als in de lijfrenteovereenkomst een afkoopverbod is opgenomen dan zijn partijen dus overeengekomen dat de lijfrente niet mag worden afgekocht.

## Uitbreiding afkoopmogelijkheid lijfrente

Per 2015 geldt de mogelijkheid om een lijfrente af te kopen bij langdurige arbeidsongeschiktheid. Om gebruik te maken van de afkoopregeling moet er aan de volgende drie voorwaarden worden voldaan:

1. de rechthebbende moet langdurig arbeidsongeschikt zijn;
2. de rechthebbende mag op het moment van afkoop de AOW-gerechtigde leeftijd nog niet hebben bereikt en
3. het gezamenlijke bedrag van de afgekochte lijfrente mag in het kalenderjaar niet meer bedragen dan het hoogste van € 50.664,- (2025) of de gemiddelde premiegrondslag in het jaar vóór het jaar van afkoop en het jaar wat daaraan vooraf ging. Bij de premiegrondslag wordt geen rekening gehouden met de franchise.

## Lijfrentepremie-af trek 2025

### Jaarruimte

Na invoering van de Wet toekomst pensioenen is de omvang van de jaarruimte gewijzigd. De hoogte van de jaarruimte wordt nu berekend met de formule:  $(30,0\% \times p) - i$  Uitgaande van de inkomensgegevens van 2024 geldt daarbij dat:

- p= Premiegrondslag, dit is de inkomensgrondslag, rekening houdend met een maximum van € 137.800,- (2025), minus een franchise € 18.475,- (2025). Inkomen is winst uit onderneming, belastbaar loon, auto van de zaak, periodieke uitkeringen, verstrekkingen en belastbaar resultaat uit overige werkzaamheden.
- i= Het gezamenlijke bedrag aan de in het vorige kalenderjaar ingelegde premies voor:
  - o Ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen op of na de pensioendatum exclusief premiecompensatie, en
  - o Nettopensioen, gedeeld door de nettofactor.

Jaartal	Franchise	Maximale Premiegrondslag	Maximale jaarruimte
2025	€ 18.475,-	€ 119.325,-	€ 35.797,50

Lijfrente-af trek op grond van de jaarruimte kan in aanmerking worden genomen door een belastingplichtige die op 1-1-2025 nog niet de leeftijd heeft bereikt die 5 jaar hoger is dan de AOW-leeftijd.

Voor belastingplichtigen die onder het overgangsrecht vallen kan nog gebruik worden gemaakt van de oude methode met de factor A om de jaarruimte te berekenen. Dat betekent dat de hoogte van de jaarruimte dan nog wordt berekend met de oude formule  $(30\% \times p) - (6,27 \times a)$ , waarbij:

- p= Premiegrondslag, dit is de inkomensgrondslag voor het overgangsrecht, rekening houden met een maximum van € 137.800,- (2025), minus een franchise € 18.475,- (2025).
- a= Waardeangroei van pensioenaanspraken voor zover dit het gevolg is van een toename van de diensttijd in het vorige kalenderjaar. Voor salarisdiensttijdregelingen berekening: opbouwpercentage x pensioengrondslag.

## Reserveringsruimte

Niet geheel gebruikte jaarruimte van de voorgaande 10 jaar, echter ten hoogste € 42.108,-.

### Extra lijfrentepremieaftrek bij stakende ondernemers

≥ (AOW-leeftijd – 5 jaar) of meer dan 45% AO of ingaand < 6 maanden of overleden	€ 566.197,-
(AOW-leeftijd – 15 jaar) – (AOW-leeftijd – 5 jaar) of direct ingaand	€ 283.110,-
Overige gevallen	€ 141.564,-

5

## Bepaling van de factor A bij beschikbare premie

Leeftijd belastingplichtige bij begin voorafgaande kalenderjaar	Factor	Leeftijd belastingplichtige bij begin voorafgaande kalenderjaar	Factor
15 t/m 19 jaar	0,45	45 t/m 49 jaar	0,14
20 t/m 24 jaar	0,37	50 t/m 54 jaar	0,12
25 t/m 29 jaar	0,31	55 t/m 59 jaar	0,10
30 t/m 34 jaar	0,26	60 t/m 64 jaar	0,08
35 t/m 39 jaar	0,21	65 jaar of ouder	0,07
40 t/m 44 jaar	0,17		

In geval het pensioen op grond van de in de pensioenregeling vastgestelde ingangsdatum eerder ingaat dan bij het bereiken van de 68-jarige leeftijd en er geen sprake is van een aan een beschikbare premie gerelateerde levenslange inkomensvoorziening bij ouderdom, wordt de bepaalde aangroei vermenigvuldigd met de volgende factor:

Pensioenrichtleeftijd in regeling	Factor
67 - 68 jaar	1,875 / 1,739
66 - 67 jaar	1,875 / 1,616
65 - 66 jaar	1,875 / 1,504
64 - 65 jaar	1,875 / 1,403
63 - 64 jaar	1,875 / 1,311
62 - 63 jaar	1,875 / 1,226

62 - 61 jaar	1,875 / 1,149
jonger dan 61 jaar	1,875 / 1,078

### **Versoepeling gebruikelijkloonregeling DGA**

De gebruikelijk-loonregeling voor de dga is al sinds enige jaren versoepeld. Dit geldt voor dga's van wie het vast te stellen loon voor de arbeid in de BV niet hoger is dan € 5.000,-. Denk hierbij aan de dga van een besloten vennootschap waarin de ondernemingsactiviteiten alleen bestaan uit vermogensbeheer. Deze dga hoeft zich geen gebruikelijk loon van ten minste € 56.000,- (2025) meer toe te kennen.

Foto: Joey Nicotra



# 6



# Beleggingen

## Beleggingindices per ultimo

Jaar	AEX	AMX	Euronext Top 100	Dow Jones	Nasdaq	Nikkei
1993	188	-	-	3754	777	17417
1994	188	-	-	3834	752	19723
1995	220	261	-	5117	1052	19868
1996	294	426	-	6448	1291	19361
1997	415	591	-	7908	1570	15259
1998	538	647	-	9181	2193	13842
1999	671	655	-	11497	4069	18934
2000	637	604	-	10788	2471	13785
2001	506	478	800	10002	1950	10542
2002	323	312	540	8341	1336	8579
2003	338	358	609	10454	2003	10677
2004	348	411	658	10783	2175	11489
2005	437	521	810	10718	2205	16111
2006	495	678	963	12463	2415	17226
2007	516	657	995	13265	2652	15308
2008	246	312	545	8776	1577	8860
2009	335	511	684	10428	2269	10546
2010	355	639	691	11578	2653	10229
2011	312	468	593	12218	2278	8455
2012	343	534	681	13104	2661	10395
2013	402	629	810	16577	3592	16291
2014	424	636	840	17823	4236	17451
2015	442	698	906	17425	4593	19033

2016	483	687	934	19763	4864	19114
2017	547	835	1037	24838	6441	22765
2018	484	658	907	23062	6285	20015
2019	604,58	910,47	1144,39	28538,44	8744,23	23459,98
2020	624,61	934,60	1103,54	30606,48	12888,28	27444,17
2021	797,93	1081,17	1361,69	36338,30	16320,08	28791,71
2022	689,01	929,66	1231,6	33147,25	10939,76	26094,5
2023	786,82	926,08	1395,52	37689,54	16815,19	33430,46
2024	878,63	835,18	1453,67	42544,22	21181,3	39395,1

## Zwitserleven beleggingsfondsen

Rendementen overzicht op intrinsieke waarde per 31-12-2024

Fondsen	2015	2016	2017	2018	2019
Zwitserleven Europees Aandelenfonds	13,81%	2,33%	9,10%	-8,87%	29,06%
Zwitserleven Obligatiefonds	0,81%	3,33%	0,31%	0,03%	4,07%
Zwitserleven Mixfonds	4,98%	3,22%	4,71%	-4,45%	16,15%
Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds	-0,05%	-0,28%	-0,41%	-0,54%	-0,37%
Zwitserleven Credits Fonds	-0,52%	4,79%	2,26%	-0,97%	6,22%
Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds	0,01%	6,93%	0,61%	2,07%	10,34%
Zwitserleven Vastgoedfonds	17,06%	-0,94%	14,08%	-5,79%	27,52%
Zwitserleven Wereld Aandelenfonds	8,21%	9,73%	10,65%	-6,22%	27,53%
Zwitserleven Selectie Fonds	4,98%	8,33%	7,85%	-4,85%	18,36%
Zwitserleven IA Europa	-	-	-	-	26,76%

Zwitserleven IA Noord-Amerika	-	-	-	-	33,85%
Zwitserleven IA Pacific	-	-	-	-	21,46%
Zwitserleven IA Opkomende Landen	-	-	-	-	20,41%
Zwitserleven Duurzaam Wereld Aandelenfonds	-	-	-	-	27,20%
Zwitserleven Long Duration Fonds	-1,45%	13,42%	-3,36%	6,38%	16,75%
Zwitserleven Medium Duration Fonds	0,25%	3,89%	-0,71%	2,18%	4,36%
Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds	-3,03%	19,87%	-8,63%	9,46%	32,96%
Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds	17,06%	-0,94%	14,08%	-5,79%	27,62%
Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds*	-	-	-	-	-

Zwitserleven Garantie Fondsen	2015	2016	2017	2018	2019
Zwitserleven RendementsGarantie 1%	-	-	1,00%	1,00%	1,00%
Zwitserleven RendementsGarantie 2%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Zwitserleven MaatschappijGarantie 2%	2,36%	2,17%	2,00%	2,00%	2,00%
Zwitserleven MaatschappijGarantie 3%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Zwitserleven MaatschappijGarantie Plus	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%

ASN Beleggingsfondsen	2015	2016	2017	2018	2019
ASN Duurzaam Aandelenfonds	20,45%	-2,45%	11,81%	-8,69%	32,33%

ASN Milieu & Waterfonds	18,73%	9,09%	10,01%	-16,12%	34,63%
ASN Duurzaam Mixfonds	9,70%	0,95%	5,06%	-3,76	14,96%
ASN Duurzaam Obligatiefonds	0,30%	3,36%	-0,48%	0,49%	2,00%

Fondsen	2020	2021	2022	2023	2024
Zwitserleven Europees Aandelenfonds	-1,02%	29,91%	-11,80%	17,94%	11,93%
Zwitserleven Obligatiefonds	2,73%	-1,59%	-13,30%	7,26%	3,65%
Zwitserleven Mixfonds	1,76%	13,33%	-12,60%	12,57%	7,73%
Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds	-0,11%	-0,69%	-4,48%	3,78%	3,39%
Zwitserleven Credits Fonds	2,83%	-0,90%	-14,11%	8,93%	5,38%
Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds	7,55%	-5,75%	-27,77%	8,99%	-0,79%
Zwitserleven Vastgoedfonds	-12,62%	14,58%	-28,84%	18,56%	3,88%
Zwitserleven Wereld Aandelenfonds	8,31%	23,55%	-15,92%	16,63%	24,01%
Zwitserleven Selectie Fonds	-2,39%	5,59%	-19,62%	12,80%	5,50%
Zwitserleven IA Europa	-1,72%	24,65%	-11,66%	16,80%	7,81%
Zwitserleven IA Noord-Amerika	12,21%	35,88%	-15,05%	22,30%	32,28%
Zwitserleven IA Pacific	3,20%	10,61%	-8,89%	11,51%	15,73%
Zwitserleven IA Opkomende Landen	11,58%	3,72%	-15,72%	5,61%	13,67%
Zwitserleven Duurzaam Wereld Aandelenfonds	17,95%	24,27%	-19,65%	9,19%	18,79%
Zwitserleven Long Duration Fonds	13,73%	-8,95%	-39,16%	8,73%	-0,26%

Zwitserleven Medium Duration Fonds	3,39%	-3,28%	-18,59%	7,72%	2,30%
Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds	27,65%	-16,12%	-52,19%	4,40%	-0,72%
Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds	5,73%	23,26%	-12,90%	16,35%	18,01%
Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds*	-	-	-	5,57%	5,01%

Zwitserleven Garantie Fondsen	2020	2021	2022	2023	2024
Zwitserleven RendementsGarantie 1%	1,00%	1,00%	1,01%	2,41%	2,35%
Zwitserleven RendementsGarantie 2%	2,00%	2,00%	2,00%	2,41%	2,35%
Zwitserleven MaatschappijGarantie 2%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Zwitserleven MaatschappijGarantie 3%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Zwitserleven MaatschappijGarantie Plus	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%

ASN Beleggingsfondsen	2020	2021	2022	2023	2024
ASN Duurzaam Aandelenfonds	10,03%	21,41%	-20,15%	24,45%	8,43%
ASN Milieu & Waterfonds	23,19%	26,36%	-18,58%	9,97%	2,40%
ASN Duurzaam Mixfonds	6,05%	Vervallen	Vervallen	Vervallen	Vervallen
ASN Duurzaam Obligatiefonds	1,46%	-2,02%	-13,03%	5,39%	2,25%

\*Oprichtingsdatum 07-09-2023

## iShares beleggingsfondsen

Rendementen overzicht op intrinsieke waarde per 31-12-2024

Fondsen	2015	2016	2017	2018	2019
iShares MSCI Europe UCITS ETF (acc)	8,31%	2,59%	10,30%	-9,65%	25,45%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF (acc)	0,99%	11,54%	21,40%	-0,36%	32,99%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF (acc)	-14,38%	9,61%	36,98%	-9,76%	18,62%
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF (acc)	10,35%	3,12%	25,09%	-9,68%	20,60%
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF (acc)	-8,70%	3,57%	1,2%	-5,97%	20,23%
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	0,74%	3,57%	1,20%	-1,67%	6,52%

Fondsen	2020	2021	2022	2023	2024
iShares MSCI Europe UCITS ETF (acc)	-3,06%	25,66%	-9,31%	15,99%	8,89%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF (acc)	7,72%	40,26%	-14,24%	22,28%	33,87%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF (acc)*	8,84%	7,68%	-15,45%	7,85%	14,32%
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF (acc)	5,20%	8,62%	-11,18%	14,99%	13,56%
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF (acc)	-2,03%	12,79%	-0,55%	2,33%	11,90%
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	2,80%	6,34%	-9,99%	5,66%	0,18%

## Rendement lifecycles

In een aantal producten is de beleggingsmix in de lifecycles afgestemd op het individu in plaats van per leeftijdsgroep. Er wordt rechtstreeks belegd in Zwitserleven beleggingsfondsen. Hieronder de rendementen voor verschillende leeftijden uitgaande van pensioenrichtleeftijd 68 jaar. Bij de leeftijdsbepaling gaan we elk kalenderjaar uit van een 24, 34, 44, 54, 64 en 67 jarige. Er is dus sprake van een 'constant' 24, 34, 44, 54, 64 en 67 jarige. De rendementen zijn simulaties met werkelijke rendementen van de fondsen in de lifecycles.

De lifecycles beleggen in de volgende fondsen:

- Zwitserleven Wereld Aandelenfonds.
- Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds.
- Zwitserleven Selectie Fonds.
- Zwitserleven Medium Duration Fonds.
- Zwitserleven Long Duration Fonds.
- Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds.

## Profiel: Voorzichtig

Jaar	24 jarige	34 jarige	44 jarige	54 jarige	64 jarige	67 jarige
2017	7,2%	5,9%	5,9%	2,7%	-0,4%	-1,4%
2018	-4,7%	-4,7%	-4,7%	-2,8%	1,8%	3,1%
2019	20,9%	20,9%	20,9%	20,0%	12,2%	8,9%
2020	5,0%	5,0%	5,0%	5,8%	7,1%	6,7%
2021	14,5%	14,5%	14,5%	11,6%	-1,2%	-4,6%
2022	-16,9%	-16,9%	-16,9%	-19,2%	-24,6%	-24,8%
2023	15,2%	15,2%	15,2%	13,2%	9,8%	8,3%
2024	19,0%	19,0%	19,0%	13,8%	3,9%	1,9%

## Profiel: Defensief

Jaar	24 jarige	34 jarige	44 jarige	54 jarige	64 jarige	67 jarige
2017	7,7%	6,9%	6,9%	4,2%	-0,1%	-1,4%
2018	-5,1%	-5,1%	-5,1%	-3,4%	1,2%	2,5%
2019	22,3%	22,3%	22,3%	21,5%	14,6%	11,5%
2020	5,5%	5,5%	5,5%	6,3%	7,9%	7,5%
2021	16,3%	16,3%	16,3%	13,5%	0,7%	-2,7%

2022	-16,5%	-16,5%	-16,5%	-18,8%	-25,6%	-25,6%
2023	15,2%	15,2%	15,2%	14,4%	10,5%	9,5%
2024	19,0%	19,0%	19,0%	16,9%	6,4%	4,2%

### Profiel: Neutraal

Jaar	24 jarige	34 jarige	44 jarige	54 jarige	64 jarige	67 jarige
2017	8,4%	7,9%	7,9%	6,6%	0,9%	-0,7%
2018	-5,4%	-5,4%	-5,4%	-4,2%	0,7%	1,9%
2019	23,5%	23,5%	23,5%	22,7%	17,1%	14,2%
2020	5,9%	5,9%	5,9%	6,6%	8,8%	8,4%
2021	17,7%	17,7%	17,7%	15,1%	2,5%	-0,7%
2022	-16,3%	-16,3%	-16,3%	-18,4%	-26,5%	-26,6%
2023	15,2%	15,2%	15,2%	15,2%	11,7%	10,9%
2024	19,8%	19,8%	19,8%	19,8%	10,1%	7,2%

### Profiel: Ambitueus

Jaar	24 jarige	34 jarige	44 jarige	54 jarige	64 jarige	67 jarige
2017	8,6%	8,4%	8,4%	8,4%	1,7%	0,0%
2018	-5,6%	-5,6%	-5,6%	-4,8%	0,4%	1,6%
2019	24,0%	24,0%	24,0%	23,2%	18,3%	15,5%
2020	6,1%	6,1%	6,1%	6,8%	9,1%	8,7%
2021	18,4%	18,4%	18,4%	15,8%	3,4%	0,3%
2022	-16,3%	-16,3%	-16,3%	-18,4%	-26,9%	-26,9%
2023	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	12,2%	11,2%
2024	19,8%	19,8%	19,8%	19,8%	10,9%	7,4%



## Profiel: Offensief

Jaar	24 jarige	34 jarige	44 jarige	54 jarige	64 jarige	67 jarige
2017	8,9%	8,9%	8,9%	8,9%	2,6%	0,7%
2018	-5,7%	-5,7%	-5,7%	-4,9%	0,1%	1,2%
2019	24,5%	24,5%	24,5%	23,7%	20,0%	17,4%
2020	6,3%	6,3%	6,3%	6,9%	9,7%	9,3%
2021	19,0%	19,0%	19,0%	16,6%	4,6%	1,7%
2022	-16,4%	-16,4%	-16,4%	-18,3%	-27,4%	-27,6%
2023	15,7%	15,7%	15,7%	15,7%	12,9%	11,4%
2024	20,4%	20,4%	20,4%	20,4%	12,6%	8,1%



# 7

# Websites

## Vakinhoudelijke informatie

---

Actuarieel Genootschap & Actuarieel Instituut	<a href="http://ag-ai.nl">ag-ai.nl</a>
Autoriteit Financiële Markten	<a href="http://afm.nl">afm.nl</a>
Belastingdienst	<a href="http://belastingdienst.nl">belastingdienst.nl</a>
Centraal Aanspreekpunt Pensioenen	<a href="http://centraalaanspreekpuntpensioenen.belastingdienst.nl">centraalaanspreekpuntpensioenen.belastingdienst.nl</a>
Centraal Bureau voor de Statistiek	<a href="http://cbs.nl">cbs.nl</a>
Centraal Planbureau	<a href="http://cpb.nl">cpb.nl</a>
College voor de Rechten van de Mens	<a href="http://mensenrechten.nl">mensenrechten.nl</a>
De Nederlandsche Bank	<a href="http://dnb.nl">dnb.nl</a>
Het Financieele Dagblad	<a href="http://fd.nl">fd.nl</a>
Informatie en diensten van alle overheden	<a href="http://overheid.nl">overheid.nl</a>
KennisRing	<a href="http://kennisring.nl">kennisring.nl</a>
Ministerie van Economische Zaken & Klimaat	<a href="http://rijksoverheid.nl/ministeries/ez">rijksoverheid.nl/ministeries/ez</a>
Ministerie van Financiën	<a href="http://rijksoverheid.nl/ministeries/fin">rijksoverheid.nl/ministeries/fin</a>
Ministerie van Sociale Zaken & Werkgelegenheid	<a href="http://rijksoverheid.nl/ministeries/szw">rijksoverheid.nl/ministeries/szw</a>
Sociale Verzekeringsbank	<a href="http://svb.nl">svb.nl</a>
Uitvoeringsinstituut Werknemersverzekeringen	<a href="http://uwv.nl">uwv.nl</a>

## Belangenorganisaties

---

Adviseurs in Financiële Zekerheid	<a href="http://adfiz.nl">adfiz.nl</a>
Federatie Financieel Planners	<a href="http://ffp.nl">ffp.nl</a>
Financial Planning Association	<a href="http://fpnederland.com">fpnederland.com</a>
Ombudsman Pensioenen	<a href="http://ombudsmanpensioenen.nl">ombudsmanpensioenen.nl</a>
Verbond van Verzekeraars	<a href="http://verzekeraars.nl">verzekeraars.nl</a>

## Pensioenfondsen

---

Pensioenfederatie	<a href="http://pensioenfederatie.nl">pensioenfederatie.nl</a>
-------------------	--

## Overige

---

MijnPensioenOverzicht	<a href="http://mijnpensioenoverzicht.nl">mijnpensioenoverzicht.nl</a>
Pensioenkijker	<a href="http://pensioenkijker.nl">pensioenkijker.nl</a>
Wijzer in Geldzaken	<a href="http://wijzeringeldzaken.nl">wijzeringeldzaken.nl</a>

## Zwitserleven

---

Zwitserleven	<a href="http://zwitserleven.nl">zwitserleven.nl</a>
MijnZwitserleven	<a href="http://zwitserleven.nl/mijnzwitserleven">zwitserleven.nl/mijnzwitserleven</a>
Zwitserleven nieuwZ	<a href="http://zwitserleven.nl/nieuwz">zwitserleven.nl/nieuwz</a>
Zwitserleven Straks	<a href="http://zwitserleven.nl/straks">zwitserleven.nl/straks</a>

## Beleggerinformatie

---

Beleggers Belangen	<a href="http://beleggersbelangen.nl">beleggersbelangen.nl</a>
Bloomberg Business	<a href="http://bloomberg.com">bloomberg.com</a>
Cashcow	<a href="http://cashcow.nl">cashcow.nl</a>
De Beurs	<a href="http://debeurs.nl">debeurs.nl</a>
EuroBench	<a href="http://eurobench.com">eurobench.com</a>
Euronext	<a href="http://euronext.com">euronext.com</a>
Financial Times	<a href="http://ft.com">ft.com</a>
IEX	<a href="http://iex.nl">iex.nl</a>
S&P Dow Jones Indices	<a href="http://spglobal.com">spglobal.com</a>
Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO)	<a href="http://vbdo.nl">vbdo.nl</a>



Foto: Alesia Kozik

# 8

# Belangrijke Zwitserleven gegevens

---

<b>Zwitserleven</b>	Telefoon	(020) 347 84 78
	Fax	(020) 347 83 31
<b>Helpdesk Intermediair IT ondersteuning</b>	Telefoon	(072) 519 49 94
	E-mail	<a href="mailto:helpdesk.intermediair@athora.nl">helpdesk.intermediair@athora.nl</a>

---

## Zwitserleven op social media

 [linkedin.com/company/zwitserleven](https://linkedin.com/company/zwitserleven)

 [instagram.com/zwitserleven](https://instagram.com/zwitserleven)

 [youtube.com/zwitserleven](https://youtube.com/zwitserleven)

 [facebook.com/zwitserleven](https://facebook.com/zwitserleven)

## Mini-Updates bijbestellen?

Ga naar [zwitserleven.nl/miniupdate](https://zwitserleven.nl/miniupdate)

