

# DOELBELEGGEN

ODV: EEN ADVIESGEVOELIGE VOORZIENING

*"BELEGGINGSOPLOSSING VAN HET JAAR" - IEX*



DORPSSTRAAT 34  
1182 JE AMSTELVEEN  
INFO@DOELBELEGGEN.NL  
020 - 555 0055

*In de jaren 2017 t/m 2019 hebben ruim 50.000 DGA's hun pensioenregeling in eigen beheer omgezet naar de Oudedagsverplichting eigen beheer (ODV).*

*Vanaf datum ingang AOW-leeftijd dient de DGA zijn opgebouwde ODV-reserve vanuit de BV in 20 jaar uit te keren.*

*Voordat dit moment aanbreekt, is het verstandig als de DGA samen met zijn adviseur bespreekt wat alle opties zijn, want een aantal goede alternatieven is bij hem vaak niet bekend. Een belangrijke afweging, die gemaakt moet worden, is de volgende:*

*Dient de ODV-uitkering daadwerkelijk vanuit de BV te worden gedaan of heeft het de voorkeur het opgebouwde ODV-kapitaal naar een externe partij over te dragen?*

### **ODV-UITKERING VANUIT DE BV**

De regels hiervoor zijn vrij strikt; de ODV-uitkering moet uiterlijk vanaf de AOW-ingangsdatum starten en met een vaste looptijd van 20 jaar worden uitgekeerd.

Op zijn vroegst start de uitkering 5 jaar voor de AOW-ingangsdatum, dan is de looptijd overigens ook 5 jaar langer.

Afhankelijk van het u-rendement vindt er jaarlijks een kleine aanpassing plaats.

### **HET ODV-KAPITAAL OVERDRAGEN NAAR EEN EXTERNE PARTIJ IN EEN BANCAIRE LIJFRENTE OF EEN BELEGGINGSLIJFRENTE.**

Indien het ODV-kapitaal wordt overgeheveld naar een bancaire lijfrente of een beleggingslijfrente, zijn de regels veel flexibeler. De belangrijkste zijn:

- De looptijd van de uitkering (binnen fiscale grenzen) is van 5 tot 20 jaar; of ook langer is mogelijk.
- De ingangsdatum van de uitkering is uiterlijk 5 jaar na de AOW-ingangsdatum.
- Het gehele overgedragen ODV-kapitaal wordt inclusief behaald rendement, volledig aan de DGA, en bij diens overlijden aan de erfgenamen, uitgekeerd.

De volgende argumenten kunnen een rol spelen om het ODV-kapitaal over te hevelen naar een externe partij:

1. De gepensioneerde DGA wil op termijn van zijn BV af.
2. De DGA wil doorwerken na de AOW-gerechtigde leeftijd .
3. De DGA wenst de ODV in een kortere periode dan 20 jaar uit te laten keren.
4. De DGA heeft behoefte aan meer flexibiliteit in zijn uitkering.
5. De BV heeft een negatief eigen vermogen en de wens snel te liquideren.

## 1. DE GEPENSIONEERDE DGA WIL OP TERMIJN VAN DE BV AF.

Menig DGA wil na het ondernemerschap de BV nog even aanhouden, om deze uiteindelijk op te heffen. Belangrijke overweging naast het kostenaspect is, dat de DGA de eigen financiële situatie van de oude dag overzichtelijk wil krijgen en vereenvoudigen, zeker met het oog op de toekomstige nalatenschap.

De mogelijkheid, dat de BV vererft vindt men in de regel geen aantrekkelijk idee.

De ODV-verplichting blokkeert de optie van opheffen van de BV, waardoor de BV nog tot 20 jaar na de AOW-leeftijd moet worden voortgezet.

## 2. DE DGA WIL DOORWERKEN NA DE AOW-GERECHTIGDE LEEFTIJD.

Fiscaal kan de samenloop van de ODV-uitkering en het verplicht doorbetalen van een salaris, op bezwaren stuiten. Het ODV-kapitaal overdragen in de eerder genoemde lijfrente producten geeft nog 5 jaar respijt, voordat er moet worden uitgekeerd.

## 3. DE DGA WENST DE ODV IN EEN KORTERE PERIODE DAN 20 JAAR UIT TE LATEN KEREN.

Indien het opgebouwde ODV-kapitaal beperkt is, zou het aantrekkelijk kunnen zijn een kortere looptijd te kiezen dan 20 jaar. Ook de kosten van het aanhouden van een BV voor een relatief lage ODV-uitkering (jaarrekening opstellen, loonadministratie fiscale berekeningen etc.) kan hierbij een rol spelen.

## 4. DE DGA WENST MEER FLEXIBILITEIT IN ZIJN UITKERING.

Naast de optie van een kortere uitkering dan de verplichte 20 jaar, is het mogelijk bij de bancaire of beleggingslijfrente, om voor een hoog-laag uitkering te kiezen.

Dus bijvoorbeeld de eerste 10 jaar een uitkering van € 20.000,00 en daarna 10 jaar een uitkering van € 10.000,00.

Het is niet noodzakelijk om het volledige ODV-kapitaal over te dragen naar een externe partij. Het kan zijn, dat de BV niet voldoende liquide is om de volledige reserve over te dragen. Ook kan het zijn, dat het de voorkeur heeft de ODV in eigen beheer te houden, maar dat de DGA deels wil profiteren van een kortere uitkering dan de vereiste 20 jaar.

Dan zou een deel voor een kortere uitkering naar de externe lijfrente kunnen worden overgedragen.

## 5. BV HEEFT EEN NEGATIEF EIGEN VERMOGEN

In de situatie dat er onvoldoende vermogen in de BV aanwezig is, om de volledige ODVreserve in 20 jaar uit te keren, kan na goedkeuring van de belastingdienst, het aanwezige kapitaal worden afgestort, waarna (binnen de fiscale bandbreedte) een uitkering met een eventueel kortere looptijd kan worden afgesproken.

### *Bancaire lijfrente of beleggingslijfrente?*

De fiscale regels voor de bancaire lijfrente en beleggingslijfrente zijn gelijk. De populariteit van de bancaire lijfrente is door de lage rentestand wat verminderd.

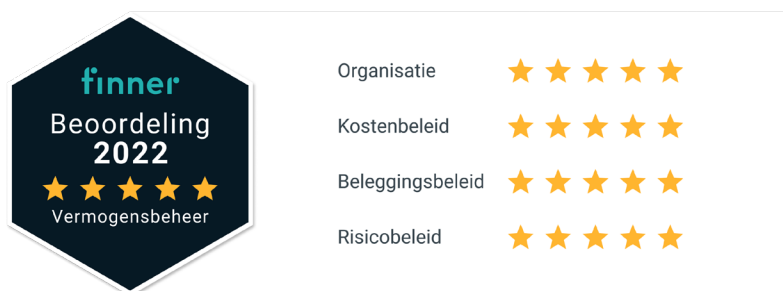
De beleggingslijfrente is zeker bij een lange beleggingshorizon een goed alternatief voor de huidige, relatief lage, gegarandeerde uitkering. De DGA kan alvast voorsorteren door het ODV-kapitaal al voor de uitkeringsperiode over te dragen naar een opbouwende beleggingslijfrente-rekening. Hiermee verlengt hij feitelijk zijn beleggingshorizon.

Een mix van de gegarandeerde bancaire lijfrente en de beleggingslijfrente is een optie die menig DGA ook wel aanspreekt. In dat geval kan gekozen worden voor bijvoorbeeld 50% een beleggingslijfrente en 50% de bancaire versie.

Welk product of producten het beste past, is geheel afhankelijk van de persoonlijke situatie van de DGA.

### **VERGELIJKINGSSITE FINNER.NL**

Finner.nl beoordeelt vermogensbeheerders op het gebied van organisatie, kosten, beleggingsbeleid en risicobeleid. De dienstverleners worden getoetst op 80 punten. Zo controleert men bijvoorbeeld of alle vergunningen aanwezig zijn, kijkt men naar de hoogte en voorwaarden van de kosten en toetst men onze onafhankelijkheid.



[Beoordelingsrapport Finner.nl](#)

\* De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Doelbeleggen.nl belegt in indextrackers. Beleggen door wie en in welke vorm dan ook brengt altijd risico's met zich mee, zo kunt u (een deel van) uw ingelegde vermogen verliezen als gevolg van koersdalingen. Aan trackers zijn bijzondere risico's verbonden, zoals koersrisico, geografisch en sectorrisico. Doelbeleggen.nl is een initiatief en handelsnaam van Velthuyse • Mulder Vermogensbeheer en als beleggingsonderneming geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam.