



# VERGELIJKING CONVENTIES 2025

---

WEBINAR DD. 13/2/2025

# VERGELIJKING CONVENTIES

## Leven - Financieel

---



Recurrent



**Drempels** Vergoedingsbasis vanaf € 30.000  
 Stel T23 op groepsniv >50% (59% in 2024)  
 (= % Tak 23 binnen de producten die hybride kunnen zijn):  
 PSP/LTS/IPT/POZ/VRIJ SPAREN 4P

**Weging** 40%\* + 45%\*\* als basis voor ALLE contracten \*VAPZ/RIZIV resp \*\*IPT/PSP/LTS/Vrij Sparen  
 42% + 47% indien het individueel kantoor minstens € 100k behaalt

Geen Groepsnorm		
< 15.000 €	0 %	0 %
15.000 € – 30.000 €	15 %	20 %
30.000 € - 100.000 €	40%	45 %
>= 100.000 €	42 %	47 %
% tak23 op groepsniveau		

**Verworvenheid** 6 jaar bij fiscale contracten (max € 125.000 per VN), bij LTS opgestart na 55 jaar: 12 jaar  
 10 jaar bij niet-fiscaal sparen (max €12.000/jaar per VN), duurtijd contract min. 12 jaar

**Aandachtspunten** Enkel de jaren tem 67 jaar bij fiscaal sparen wordt in rekening genomen excl niet-fiscaal sparen/LTS  
 Minimumduur PSP + LTS 12 jaar om van rappel te genieten  
 Gewaarborgd inkomen + Omzetverzekering genieten van een rappel % cfr VAPZ

**Instapkosten** 0% maatschappij bij IPT,LTS,PSP,VRIJ SPAREN  
 0,5% bij VAPZ/Riziv

Gewogen adviesbasis minstens € 30.000 OF minstens 12 zaken  
 zeker 40% als basis  
 41% indien het individueel kantoor minstens € 100k behaalt  
 42 % indien het individueel kantoor minstens €150k behaalt

**Weging per zaak obv % Tak 23 én obv kapitaal overlijden.**

Weging van de adviesbasis voor nieuwe zaken en verhogingen (excl. TO en SSV)				
Weging per zaak op basis van % tak 23				
% tak 23 < 40%		80%		RIZIV en (s)VAPZ Combi steeds 100%
40% ≤ % tak 23 < 70%		100%		
% tak 23 ≥ 70%		120%		
Weging per zaak op basis van kapitaal overlijden				
2P	Product	< 30.000 EUR	≥ 30.000 EUR & < 50.000 EUR	≥ 50.000 EUR
	IPT/POZ	90%	100%	110%
	(s)VAPZ tak 21	80%	100%	110%
	(s)VAPZ Combi	100%	110%	120%
	RIZIV	100%	110%	120%
3P	Product	< 15.000 EUR	≥ 15.000 EUR & < 30.000 EUR	≥ 30.000 EUR
	PSP/LTS	90%	100%	110%
4P	Niet-fiscaal PP	Steeds 100%		
<b>Bepaling van het kapitaal overlijden:</b> Voor nieuwe zaken is het KO gelijk aan min. KO verminderd met een eventuele koopsom.				

6 jaar bij alle contracten fiscaal + niet-fiscaal

Weging overlijden belangrijk  
 Geen weging overlijden bij 4P

0,5% bij 2P  
 0.70% bij 3P/4P

# Recurrent



Minstens € 30k per kantoor

2P

	FRNDS	BONUS KO € 50K	BONUS AVRI € 20K
IPT (T21/T23)	45,00%	47,25% of 49,50%*	47,25% of 49,50%*
VAPZ / RIZIV	40,00%	42,00% of 44,00%*	42,00% of 44,00%*
Tak 23 norm groep <50%*	40,00%	42,00% of 44,00%*	42,00% of 44,00%*

\*nog nooit voorgedaan

\* bij combi bonus KO en AVRI

3P + 4P

	FRNDS	BONUS KO € 35K	BONUS AVRI € 6K
PSP/LTS	45,00%	47,25% of 49,50%*	47,25% of 49,50%*
Tak 23 norm groep <50%*	40,00%	42,00% of 44,00%*	42,00% of 44,00%*

\*nog nooit voorgedaan

\* bij combi bonus KO en AVRI

Minstens € 30k per kantoor OF 12 nieuwe zaken

2P

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
Tak23 < 40%	28,80%	32%	35,20%
40% < Tak23 < 70%	36%	40%	44%
Tak23 > 70%	43,20%	48%	52,80%

VAPZ

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
Tak23 < 25%	32%	40%	44%
VAPZ Combi	40%	44%	48%

Riziv

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
	40%	44%	48,00%

3P

	KO <15K	15K ≤ KO < 30K	KO ≥ 30K
Tak23 < 40%	28,80%	32%	35,20%
40% < Tak23 < 70%	36%	40%	44%
Tak23 > 70%	43,20%	48%	52,80%

4P (wegingsfactor 50%)

Tak23 < 40%	16%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie
40% < Tak23 < 70%	20%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie
Tak23 > 70%	24%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie



Stelling 1 : % tak23 van de groepering < 50%

Makelaar realiseert  $\geq 30.000$  €

→ rappelpercentage = 40 % op alles.

Stelling 2 : % tak 23 van de groepering  $\geq 50%$

Makelaar realiseert  $\geq 30.000$  €

→ rappelpercentage

= 40% op VAPZ, RIZIV en EB loontr.

= 45 % op PS, LTS, IPT, POZ, 4<sup>de</sup> pijler sparen



Voorbeeld : % tak23 van de groepering  $\geq 50\%$  en makelaar realiseert  $\geq 30K$

Op een VAPZ met aanvullende rente:  $40\% * 1,05 = 42\%$

Op een IPT met aanvullende rente:  $45\% * 1,05 = 47,25\%$



## Recurrent



---

Kantoor realiseert min € 30k OF 12 NZ

Voorbeeld 1: VAPZ Combi Tak 21 en Tak 23 met OVL – kapitaal € 50k

Rappel van 48%

Voorbeeld 2 : IPT Tak 23 voor 100% met OVL-kapitaal € 50k

Rappel van 52,80%





Kantoor realiseert min € 30k OF 12 NZ

Voorbeeld 3:

Makelaar sluit beleggingsplannen 4P 100% Tak 23 voor samen

€ 50.000 excl premietaks – STEP UP 2025

Rappel van 24% + € 10.000 (20%)

Incentive Periodieke premies	
Totale productie 4P Jaarpremies	Vergoeding
>50.000 EUR	10.000 EUR
37.501 – 50.000 EUR	7.500 EUR
25.001- 37.500 EUR	5.000 EUR
< 25.000 EUR	0 EUR
- enkel nieuwe zaken, geen verhogingen - Bijkomende voorwaarde: In 2025 minimaal 12 nieuwe zaken individueel leven realiseren.	



# Recurrent



Minstens € 100k per kantoor

2P

	FRNDS	BONUS KO € 50K	BONUS AVRI € 20K
IPT (T21/T23)	47,00%	49,35% of 51,70%*	49,35% of 51,70%*
VAPZ / RIZIV	42,00%	44,10% of 46,20%*	44,10% of 46,20%*
Tak 23 norm groep <50%*	42,00%	44,10% of 46,20%*	44,10% of 46,20%*

\*nog nooit voorgedaan

\* bij combi bonus KO en AVRI

3P + 4P

	FRNDS	BONUS KO € 35K	BONUS AVRI € 6K
PSP/LTS	47,00%	49,35% of 51,70%*	49,35% of 51,70%*
Tak 23 norm groep <50%	42,00%	44,10% of 46,20%*	44,10% of 46,20%*

\*nog nooit voorgedaan

\* bij combi bonus KO en AVRI



Minstens € 100k per kantoor

2P

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
Tak23 < 40%	29,52%	33%	36,08%
40% < Tak23 < 70%	36,90%	41%	45,10%
Tak23 > 70%	44,28%	49%	54,12%

VAPZ

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
Tak23 < 25%	33%	41%	45,10%
VAPZ Combi	41%	45%	49,20%

Riziv

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
	41%	45%	49,20%

3P

	KO <15K	15K ≤ KO < 30K	KO ≥ 30K
Tak23 < 40%	29,52%	33%	36,08%
40% < Tak23 < 70%	36,90%	41%	45,10%
Tak23 > 70%	44,28%	49%	54,12%

4P (wegingsfactor 50%)

Tak23 < 40%	16,4%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie
40% < Tak23 < 70%	20,5%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie
Tak23 > 70%	24,6%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie

# Recurrent



Minstens € 100k per kantoor

2P

	FRNDS	BONUS KO € 50K	BONUS AVRI € 20K
IPT (T21/T23)	47,00%	49,35% of 51,70%*	49,35% of 51,70%*
VAPZ / RIZIV	42,00%	44,10% of 46,20%*	44,10% of 46,20%*
Tak 23 norm groep < 50%*	42,00%	44,10% of 46,20%*	44,10% of 46,20%*

\*nog nooit voorgedaan

\* bij combi bonus KO en AVRI

3P + 4P

	FRNDS	BONUS KO € 35K	BONUS AVRI € 6K
PSP/LTS	47,00%	49,35% of 51,70%*	49,35% of 51,70%*
Tak 23 norm groep < 50%	42,00%	44,10% of 46,20%*	44,10% of 46,20%*

\*nog nooit voorgedaan

\* bij combi bonus KO en AVRI



Minstens € 150k per kantoor

2P

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
Tak23 < 40%	30,24%	34%	36,96%
40% < Tak23 < 70%	37,80%	42%	46,20%
Tak23 > 70%	45,36%	50%	55,44%

VAPZ

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
Tak23 < 25%	34%	42%	46,20%
VAPZ Combi	42%	46%	50,40%

Riziv

	KO < 30.000 EUR	KO ≥ 30.000 en < 50.000	KO ≥ 50.000 EUR
	42%	46%	50,40%

3P

	KO < 15K	15K ≤ KO < 30K	KO ≥ 30K
Tak23 < 40%	30,24%	34%	36,96%
40% < Tak23 < 70%	37,80%	42%	46,20%
Tak23 > 70%	45,36%	50%	55,44%

4P (wegingsfactor 50%)

Tak23 < 40%	16,8%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie
40% < Tak23 < 70%	21,0%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie
Tak23 > 70%	25,2%	+ Step Up 2025 + portefeuillecommissie

**Koopsom**



<b><u>Min productie Invest</u></b>	<b>€ 300k</b>	
<b>Portefeuillecommissie</b>		
Tak 21	0,35%	
Tak 23	0,50%	
Tak 26	0,35%	
<b><u>Min productie Invest</u></b>	<b>€ 500k</b>	
<b>Portefeuillecommissie</b>		
Tak 21	0,35%	
Tak 23	0,60%	
Tak 26	0,35%	
<b><u>Min productie Invest</u></b>	<b>€ 1 mio</b>	
<b>Portefeuillecommissie</b>		
Tak 21	0,35%	
Tak 23	0,70%	
Tak 26	0,35%	
<b>Kost maatschappij</b>		
Tak 21	0,45% als storting + reserve < €50.000 0% als storting + reserve min € 50.000	
Tak 23	0,90% als storting + reserve € 10k-€24,999 0,45% als storting + reserve € 25k-€49.999 0% als storting + reserve min €50k	
Tak 26	0%	



<b>€ 250k</b>
<b>(alle productie excl T23 Vivium Selection)</b>
0,20%
0,60%
nvt
<b><u>Tak 23 Vivium Selection</u></b>
makelaar bepaalt per contract zelf de portefeuillecommissie tot 1% opstartkost mtp € 50
0,70%
0,70%
nvt



# Koopsom



Aanbrengcommissie  
op Tak 23

0,50%  
minstens € 300k T23-productie



Aanbrengcommissie (excl Vivium Selection)

op Tak 23 productie € 250k: + 0,40%  
op Tak 23 productie € 500k: + 0,60%

Step Up Actie (incl Vivium Selection) - productie excl premietaks

Incentive koopsommen – op netto productie KS	
Totale productie 4P KPS	Vergoeding
> 1.500.000 EUR	25.000 EUR
1.250.001 – 1.500.000 EUR	20.000 EUR
1.000.001 - 1.250.000 EUR	15.000 EUR
750.001 – 1.000.000 EUR	10.000 EUR
500.001- 750.000 EUR	6.250 EUR
250.001 – 500.000 EUR	2.500 EUR
0 – 250.000 EUR	geen

- Zowel nieuwe zaken als bijstortingen op polissen niet-fiscaal S&B afgesloten vanaf 01/04/2022 of Vivium Selection  
- op de nettoproductie koopsommen (= exclusief afkopen en transferts)

### SIMPLISTISCH REKENVOORBEELD PRODUCTIE INVEST 4P € 500K

€ 500.000 x 2,86%\* = € 14.300  
excl de instapkosten

\*pft commissie 0,40% + bijkomende pft 0,20% + bijz advies 0,60% +  
Step up 1,66% = 2,86%

### SIMPLISTISCH REKENVOORBEELD PRODUCTIE VIVIUM SELECTION €100K

€ 100.000 x 2,66%\* = € 2.660  
excl de instapkosten

\*pft commissie 1% makelaar + Step up 1,66%

# Koopsom



<b>Drempel</b>	ifv totale individuele portefeuille FRNDS- objectieven cfr onderstaande info
<b>Portefeuillecommissie</b>	<p><b>Tak 21</b> &lt; € 1,250 MIO : 0,05% € 1,1250 mio - € 2,5 mio : 0,15% € 2,5 mio - € 4 mio : 0,25% € 4 mio - € 6 mio : 0,30% € 6 mio - € 10 mio : 0,35% € 10 mio - € 25 mio : 0,36% <b>Vanaf € 25 mio : 0,38%*</b></p> <p><b>Tak 26</b> &lt; € 1,250 MIO : 0,05% € 1,1250 mio - € 2,5 mio : 0,15% € 2,5 mio - € 4 mio : 0,20% € 4 mio - € 6 mio : 0,25% € 6 mio - € 10 mio : 0,25% € 10 mio - € 25 mio : 0,26% <b>Vanaf € 25 mio : 0,28%*</b></p>
<b>Kost maatschappij</b>	
Tak 21	geen dossierkost geen instap makelaar mogelijk bij Credo21 Bon
Tak 23	nvt
Tak 26	geen, geen instapkost makelaar mogelijk

vanaf de 1ste Euro
<b>Tak 21</b> 0,40%
<b>Tak 26</b> looptijd < 5 jaar: 0,30% looptijd vanaf 5 jaar: 0,40%
€ 100 dossierkost mtp Tot 1% instap makelaar bij Fix 21
In volle ontwikkeling Tak 44
€50 dossierkost voor maatschappij Tot 1% instap mogelijk voor de makelaar



## Koopsom



### FRNDS - objectieven\*

#### op groepsniveau

bruto productie € 3,75 mio

netto aangroei € 2,5 mio

#### én op invididueel niveau

bruto productie € 250k

netto aangroei : positief

### Aanbrengcommissie

Productie Tak 21 : + 0,50%

Productie Tak 26 min 5 jaar: + 0,50%



# VERGELIJKING CONVENTIES

## Leven – Enkele USP's

---



# Enkele USP's

---

- (+) **sterk gedigitaliseerd**: arbitrages, aanpassing beleggingsstrategie, (gedeeltelijke) afkopen voer je zelf in als makelaar én wordt zeer vlot behandeld
- (+) **compleet aanbod** T21 , T23 (mogelijkheid 2 VN's) én Tak 26 (uniek aanbod op 3 én 5 jaar)
- (+) **excellente ondersteuning** in successieplanning en passende vormingsessies hierbij
- (+) **beste link** met Moneyflow; vlotte bloc retours - verbinding
- (+) enkele topfondsen in de kijker: R-Co Valor (zie volgende slide) & Van Lanschot Merclin II Patrimonium (SRI 3)
- (+) sinds 2015 een strategische parntermaatschappij van de FRNDS (!)
- (+) FRNDS-conventie voor 2025 én 2026

# Wist je dat ... R-Co Valor onderliggende poliskost

**Kenmerken**
**INTERN FONDS:  
NN R valor F fund**

Rechtsvorm	Tak 23 verzekeringsfonds naar belgisch recht
Munteenheid	EUR
Inventariswaarde	EUR 2.616,21 (op 31/01/2025)
Waardering	Dagelijks
Kap./Dist.	Kapitalisatie
Lanceringsdatum	01/07/2008
Track record sinds	01/07/2008
Duur van het fonds	Onbepaald
<b>Beheerskosten</b>	<b>0,96%</b>
Bronbelasting	niet van toepassing
Distributeur	NN Insurance Belgium nv Fonsnylaan 38 1160 Brussel - België

<b>FR0011261197</b>	<b>Onderliggende fondsbeheerder</b>	Rothschild & Co Asset Management
R Valor F Eur	<b>SRI (1 tot 7)</b>	1 2 3 <u>4</u> 5 6 7

**ggende fonds** \* \* \* \* \*

**ONDERLIGGEND FONDS:  
R-co Valor F EUR**

Rechtsvorm	Beleggingsvennootschap naar Frans recht - UCITS
Munteenheid	EUR
Waardering	Dagelijks
Kap./Dist.	Kapitalisatie
Lanceringsdatum	28/02/2006
Share class volume	EUR 1.787,46 miljoen (op 03/02/2025)
Lopende kosten	1,83%
ISIN	<b>FR0011261197</b>

<b>Athora R Valor F</b>	<b>Valuta</b>	EUR
Athora Belgium S.A.	<b>Beheersvergoeding</b>	<b>0,50% per jaar</b>

# Enkele USP's

---

- (+) Tak 21: vaste rente van 2% + WD bij PSP / LTS / VAPZ / IPT
- (+) fel verbeterd Tak 23 – fondsenaanbod sinds 2024 bijv. R-Co Valor, JP Morgan Global Focus, Nordea Climate & Env, FVS Multiple Oppt II = toegankelijk in alle fiscale contracten
- (+) géén instapkosten maatschappij , behalve bij VAPZ/RIZIV = belangrijk voor de toekomstige waarde van jouw leven-portefeuille
- (+) link met Moneyflow; vlotte bloc retours – verbinding : polissen komen direct binnen
- (+) AVRI: tem € 15k incl premie tem 45 jaar kan direct via MyBaloise opgesteld worden zonder medische cel
- (+) sinds 2017 een strategische parntermaatschappij van de FRNDS (!)
- (-) Tak 21 Niet-fiscaal : opgepast (!) met verlenging na 8 jaar



# Wist je dat ...

## PSP Bancair vs Baloise JP Morgan Global Focus

### Pricos Responsible Investing

BE0026535543

#### RENDEMENTEN

sinds 1/01/2025	+4,82%
1 Jaar	+9,65%
2 jaar (geannualiseerd)	+7,34%
3 jaar (geannualiseerd)	+1,94%
5 jaar (geannualiseerd)	+3,45%
10 jaar (geannualiseerd)	+4,11%

### JPMorgan Funds Global Focus Fund A

LU0168341575

#### RENDEMENTEN

sinds 1/01/2025	+3,70%
1 Jaar	+19,30%
2 jaar (geannualiseerd)	+19,48%
3 jaar (geannualiseerd)	+11,86%
5 jaar (geannualiseerd)	+14,00%
10 jaar (geannualiseerd)	+11,10%

Excl beheerskosten mtp

#### Merk op:

Door de wettelijke beperking bij het Pensioensparen:aandelen max 75 % + max 20% buiten EER bedrijven liggen de opportuniteiten voor de FRNDS makelaar voor het grijpen 😊



# Enkele USP's

---

- (+) werkt enkel met makelaars
- (+) eenvoudige én duidelijke spaarproducten Tak 21 en Tak 26
- (+) vlotte afhandeling van nieuwe zaken, (gedeeltelijk) afkopen
- (+) geen automatische uitwisseling met Moneyflow maar wel eenvoudig zelf op te laden
- (-) geen bloc retours
- (-) doen niet mee aan FRNDS-studiereis
- (?) 1-malige samenwerking met de FRNDS in 2025? Wij weten het ook niet maar we gaan ons best doen 😊

# Wist je dat ... opnamemogelijkheden Tak 26 zijn de beste van de markt

Deze tak 26 spaarverzekering kan bepaalde risico's inhouden in geval van vervroegde afkoop:

- een afkoopkost kan aangerekend worden;
- de afkoopkost kan verhoogd worden in functie van de marktwaarde van het afgekochte bedrag.

In ieder geval kan de afkoopwaarde nooit minder bedragen dan de netto-storting.

Deze Tak 26 spaarverzekering is onderhevig aan een renterisico in hoofde van de intekenaar aangezien de intrestvoet gewaarborgd is gedurende de looptijd van het contract.



# Enkele USP's

---

(+) Sterk aanbod Tak 21 en Tak 26

(+) PolApp (intranet) : sinds onze samenwerking véél verbeterd

(+) simulatietool Tak 21 en Tak 26 heel bruikbaar in de verkoop

(+) geen automatische uitwisseling met Moneyflow maar wel eenvoudig zelf op te laden

(-) geen bloc retours

(+) samenwerking met de FRNDS sinds 9/2023 en van beide kanten uit veel goesting om verder te werken



# Wist je dat ... eenvoudige simulatietool Tak 21

Samenvatting	
Product	Fix21
Datum	13/02/2025
Variabele interestvoet	2,60 % (Gewaarborgd voor 8 jaar)
Bruto Premie	€ 100.000,00
Premietaks	-€ 1.960,78 (2,00 %)
Netto Premie	€ 98.039,22
Instapkost	-€ 980,39 (1,00 %)
Administratiekost	-€ 100,00
Inventarispremie	€ 96.958,82

Rendement	
Na 1 jaar	€ 99.479,75
Na 2 jaar	€ 102.066,23
Na 3 jaar	€ 104.719,95
Na 4 jaar	€ 107.442,67
Na 5 jaar	€ 110.236,18
Na 6 jaar	€ 113.102,32
Na 7 jaar	€ 116.042,98
Na 8 jaar	€ 119.060,09



- 
- (+) Life-Connect: dé beste tool in de markt om zaken 'leven' op te stellen, te wijzigen,...
  - (+) Tak-23 fondsen zoals PTAM Global Allocation (clean share-klasse) , Shelter Dynamic Multi Fund, MSCI World SRI,... kunnen in alle pijlers onderschreven worden. Nieuwe fondsen worden dit jaar nog toegevoegd. FRNDS heeft een aantal nieuwe fondsen voorgelegd.
  - (+) VAPZ Combi Tak 21 – Tak 23 (uniek in de markt)
  - (+) automatische uitwisseling met Moneyflow, polisstukken komen binnen via bloc retours
  - (+) zeer geslaagde samenwerking met de FRNDS sinds 2020
  - (+) Step Up 2025: tot € 25.000 extra vergoeding bij Koopsommen en tot € 10.000 bij beleggingsplannen 4P (direct verworven)

# Wist je dat ... beheer Shelter in de kijker (3 fondsen bij Vivium)

- **Open architectuur:** geen huisfondsen, maar spreiding over beste 3rd party beheerders
- **Core satellite:** actieve fondsen waar het waarde toevoegd, anders passieve fondsen om kosten te verlagen
- **Gebalanceerd & globaal :** een gezonde dynamische mix van aandelen en obligaties

	Lange termijn verwachting	Gardanto Core	Dynamic Multi Fund	Gardanto Dynamic
<b>Obligaties</b>	4% ... 5%	40%	30%	
<b>Aandelen</b>	6% ... 8%	60%	70%	100%

# Bedankt!

---

