

DE VOORDELIGSTE PENSIOENSPAARFORMULE
VOOR ZELFSTANDIGEN.



< VIVIUM
**Vrij Aanvullend
Pensioen voor
Zelfstandigen** >

Fiscale korting
Sociale korting
Mooie uitkeringen

Wat is een VAPZ precies?

U kent de onheilsberichten over uw pensioen intussen wel: als u zelf niets opzijzet, komt u na uw pensioen voor verrassingen te staan. Hoe hard u tijdens uw carrière ook gewerkt hebt.

Het slechte nieuws? Die negatieve berichten kloppen. Want uw wettelijk pensioen bedraagt straks ongeveer 1.750 euro bruto. En dat is alleen zo als u 45 jaar lang gewerkt hebt, én gezinshoofd bent. Anders krijgt u nóg minder.

Het goede nieuws? U kunt voor uw pensioen bijsparen. Zodat u straks dezelfde levensstandaard behoudt als vandaag. De beste spaarformule voor uw pensioen is een VAPZ – een Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen.

UW VAPZ BEHOORT TOT DE TWEEDE PENSIOENPIJLER

Als we over aanvullende pensioenen praten, kunnen we niet voorbij de verschillende pijlers van het pensioen. Het systeem is heel eenvoudig: de overheid legde een stappenplan vast voor uw extra pensioen.

Voor zelfstandigen zien de pijlers er zo uit:

- **Eerste pijler: uw wettelijk pensioen.** Daarin hebt u geen inspraak. De pensioenbijdragen maken deel uit van uw driemaandelijks sociale bijdragen.
- **Tweede pijler: uw VAPZ (Vrij Aanvullend Pensioen).** Als zelfstandige mag u jaarlijks tot 8,17% van uw inkomen opzijleggen.
Als u bedrijfsleider bent, kunt u die som verhogen met een individuele pensioentoezegging (gefinancierd door uw vennootschap).
Als zelfstandige zonder vennootschap kunt u een Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen onderschrijven om uw aanvullend pensioen verder op te bouwen.
- **Derde pijler: langetermijnsparen of pensioensparen.** Als individu mag u elk jaar nog extra premies opzijleggen voor uw pensioen. Die leveren ook een fiscaal voordeel op.

Een VAPZ is de meest voordelige formule en is daarom de logische eerste stap in de opbouw van uw extra pensioen.

UW VAPZ WERKT ZO

1. U spaart nu voor later

Uw VAPZ is uw belangrijkste extra pensioenspaarformule. U stort er nu geregeld wat geld in. U haalt er wat uit alleen als u straks met pensioen gaat.

2. Uw gespaarde geld brengt rente op

U krijgt een **gewaarborgde rentevoet op elke storting**. De intrestvoet voor toekomstige stortingen kan wijzigen tijdens de looptijd van het contract: zowel naar beneden als naar boven.

Bovenop de gewaarborgde rentevoet, ontvangt u mogelijk een jaarlijkse belastingvrije winstdeelname. Het niveau van de eventuele **winstdeelname** varieert naargelang de economische conjunctuur en de resultaten behaald door Vivium. De winstdeelname is niet gewaarborgd.

3. U betaalt onmiddellijk minder belastingen én bespaart op uw sociale bijdragen

Uw premies zijn volledig aftrekbaar van uw hoogste inkomensschijf. Zo krijgt u tot de helft van uw gespaarde geld terug. Bovendien zorgt die aftrekpost ook nog eens voor lagere sociale bijdragen.

4. U geniet bij uw pensionering van een stevig kapitaal

Wanneer u stopt met werken, krijgt u twee pensioenuitkeringen: uw wettelijk pensioen van de staat, en uw VAPZ waarvoor u zelf spaarde. Zo behoudt u uw levensstandaard.

De zeven voordelen van een VAPZ

Een Vrij Aanvullend Pensioen afsluiten is voor zelfstandigen eigenlijk vanzelfsprekend. Niet alleen omdat u het straks op uw pensioenleeftijd nodig hebt, ook omdat de voordelen vandaag al bijzonder aantrekkelijk zijn.

1. ZORGELOZER OP PENSIOEN

Een VAPZ is met voorsprong de meest voordelige spaarformule. U zet elk jaar een som opzij en geniet op uw pensioenleeftijd van het kapitaal én van de intrest.

2. FISCAAL VOORDEEL:

U RECUPEREERT TOT MEER DAN 50% VAN UW PREMIES

U mag al uw premies voor 100% inbrengen als beroepskost op de bovenste belastingschijf. Dat wil zeggen dat u aan het einde van het jaar meteen tot de helft van uw premie terugkrijgt als korting op uw belastingen.

Inkomsten in aanmerking genomen voor de berekening van de personenbelasting, uitgedrukt in euro		Besparing op belastingen*
van	tot	
0	13.440	26,75%
13.440	23.720	42,80%
23.720	41.060	48,15%
41.060	...	53,50%

* Aanvullende gemeentebelasting van (gemiddeld) 7% inbegrepen, niet rekening houdend met het belastingvrije gedeelte.

3. SOCIAAL VOORDEEL:

U RECUPEREERT TOT MEER DAN 20% VAN UW PREMIES

Uw driemaandelijke sociale bijdragen worden berekend op uw inkomsten. Maar daarvan trekt u elk jaar uw VAPZ-premies af als beroepskost. En dus gaan ook uw sociale bijdragen met betrekking tot het lopende jaar flink omlaag*. Zo recupereert u tot meer dan 20% van uw VAPZ-premie. Voor starters kan de besparing zelfs meer dan 40% bedragen.

* uiterlijk op het moment van regularisatie van uw sociale bijdragen

Inkomsten in aanmerking genomen voor de berekening van de sociale bijdragen, uitgedrukt in euro		Besparing op belastingen*
van	tot	
0	13.993,78	0%
13.993,78	60.427,75	21,57%
60.427,75	89.051,37	14,90%
89.051,37	...	0%

* Inclusief herwaarderingscoëfficiënt (voor 2020 is dit 1,0522372).

Samengevat: u recupereert meteen al tot 70% van uw gespaarde premie via uw belastingaftrek en uw lagere sociale bijdragen. Geen enkele andere pensioenformule biedt dergelijke interessante voordelen.

4. U KIEST ZELF HOEVEEL U SPAART

U bepaalt zelf hoeveel u spaart. De jaarlijkse premie bedraagt minimum 100 euro en maximum 8,17% van uw netto belastbaar beroepsinkomen* van drie jaar geleden met een plafond van 3.291,30 euro (in 2020).

Bij Vivium geniet u 100% zekerheid. Uw premies worden belegd in een tak 21-levensverzekering, volgens uw keuze in de kapitalisatieformule Capiplan of Capi 23.

Op de gestorte premies geniet u een gewaarborgde rentevoet. Bovendien geniet u van een eventuele winstdeelname**.

Bij Capiplan wordt deze eventuele winstdeelname gekapitaliseerd samen met uw premies.

Bij Capi 23 neemt u iets meer risico met het oog op een beter rendement. De eventuele winstdeelname wordt door Vivium dan belegd in een tak 23-fonds. U hebt de keuze tussen zes verschillende fondsen met verschillende risicograden (zie p. 12: uw beleggingsfondsen)

5. U BETAALT UW PREMIES OP UW TEMPO

U mag zelf kiezen voor maandelijkse, driemaandelijke of jaarlijkse stortingen. Uw premie mag ook elk jaar herbekeken worden in functie van uw situatie op dat moment.

6. UW VAPZ IS UITBREIDBAAR NAAR UW MEEWERKENDE PARTNER

Werkt uw partner mee in uw zaak? Dan mag hij of zij een eigen VAPZ afsluiten, met dezelfde voorwaarden. Zo kunt u de voordelen van een VAPZ verdubbelen.

7. U BETAALT BIJNA GEEN BELASTINGEN AAN HET EINDE VAN DE RIT

Op uw pensioenleeftijd hebt u recht op twee sommen: de onbelaste eventuele winstdeelname én uw gewaarborgde pensioenkapitaal.

Op het totale bedrag is er een RIZIV-bijdrage van 3,55% en een solidariteitsbijdrage van 0% tot 2% verschuldigd. Dit wordt door de verzekeraar ingehouden en doorgestort naar de bevoegde instanties.

Vervolgens wordt enkel het gewaarborgde pensioenkapitaal belast volgens het fiscaal gunstige model van de fictieve rente. In dat systeem voegt u elk jaar een klein deel van uw pensioenkapitaal bij uw belastbaar inkomen zodat u een heel beperkte jaarlijkse belasting betaalt in plaats van een eenmalige grote som. Afhankelijk van uw leeftijd moet u 3,5% tot 5% van uw pensioenkapitaal aangeven aan de belastingen. De toevoeging van deze rente is bovendien beperkt in tijd.

Blijft u actief tot aan uw pensioenleeftijd of bereikt u een volledige loopbaan en blijft u tot dat moment actief? Als u het eindkapitaal ook pas dan uitbetaald krijgt, wordt slechts 80% van uw netto-kapitaal omgezet in een fictieve rente.

Leeftijd van de begunstigde	Fictieve rente	Aangifteplicht	
65 jaar en ouder	5 %	10 jaar	Pensioenkapitaal
63 à 64 jaar	4,5 %	13 jaar	
61 à 62 jaar	4 %	13 jaar	Kapitaal bij overlijden (fictieve rente in functie van leeftijd begunstigde bij overlijden)
59 à 60 jaar	3,5 %	13 jaar	
56 à 58 jaar	3 %	13 jaar	
51 à 55 jaar	2,5 %	13 jaar	
46 à 50 jaar	2 %	13 jaar	
41 à 45 jaar	1,5 %	13 jaar	
40 jaar en minder	1 %	13 jaar	

Samengevat: uw jaarlijkse, beperkte investering levert straks een mooi aanvullend pensioen op. De sociale en fiscale voordelen maken uw inspanning vandaag zelfs nog kleiner.



** U vindt uw nettoberoepsinkomen terug op uw jaarlijkse belastingsafrekening. Voor uw premie in 2020 kijkt u naar uw belastingsafrekening die u in 2019 ontvangen hebt (inkomstenjaar 2017, aanslagjaar 2018).*

*** De winstdeelname is niet gegarandeerd en hangt af van de economische conjunctuur en de resultaten van Vivium. Ze wordt pas toegekend na goedkeuring van de Algemene Vergadering.*

SOCIAAL VAPZ: een VAPZ met extra bescherming en solidariteit

De premies die u in uw VAPZ stort, zijn helemaal voorbehouden voor uw pensioenspaarpot. Dat is goed, want zo groeit uw pensioenuitkering flink aan. En u geniet van de maximale fiscale korting.

Bij een Sociaal VAPZ reserveren we een deel van uw premies voor solidariteitswaarborgen. Die beschermen u en uw gezin tegen arbeidsongeschiktheid en overlijden.

HOE WERKT EEN SOCIAAL VAPZ?

Uw Sociaal VAPZ volgt exact dezelfde principes als uw gewoon VAPZ. Er zijn twee fundamentele verschillen:

- **Uw maximumpremie ligt hoger:** u mag elk jaar 9,40% van uw inkomen opzijzetten (in plaats van 8,17%) met een plafond van 3.786,81 euro (in 2020).
- **Uw dekking is uitgebreider:** 10% van uw premie gaat naar een solidariteitsfonds. Daaruit haalt u een extra bescherming.

WELKE EXTRA VOORDELEN BIEDT EEN SOCIAAL VAPZ?

1. Uw fiscaal voordeel is groter dan bij een gewoon VAPZ

Uw maximumpremie in een Sociaal VAPZ ligt 15% hoger dan in een gewoon VAPZ.
U mag dus ook elk jaar 15% méér van uw belastingen aftrekken.

2. Uw pensioenkapitaal aan het eind ligt hoger

U mag 15% meer storten, en slechts 10% van uw premie gaat naar extra dekkingen. Dat betekent dat u dus extra pensioen opbouwt. Aan het einde van uw loopbaan is dat een hele som!

3. U geniet bijkomende waarborgen

We reserveren 10% van uw premie voor zes extra dekkingen:

- **Premievrijstelling bij invaliditeit:** u betaalt geen VAPZ-premie zolang u volledig arbeidsongeschikt blijft. Er is een eigenrisicotermijn van 1 jaar.
- **Premievrijstelling bij moederschapsrust:** Vivium stort een eenmalige vergoeding van 15% van de laatste pensioenbijdrage in het VAPZ wanneer u een moederschapsuitkering ontvangt. Dit ter overbrugging van de periode van moederschapsrust.
- **Rente bij overlijden:** uw nabestaanden krijgen een extra uitkering als u overlijdt vóór uw wettelijke pensioenleeftijd. Afhankelijk van de leeftijd op het ogenblik van overlijden kan deze oplopen tot 400% van de pensioenbijdrage.
- **Forfaitaire uitkering bij ernstige ziekte:** u krijgt een eenmalige uitkering drie maanden nadat de diagnose is vastgesteld bij een van de volgende ernstige ziektes: kanker, leukemie, multiple sclerose, Parkinson, Hodgkin, Alzheimer, aids, mucoviscidose, nierdialyse of progressieve spierdystrofie.
- **Rente bij volledige arbeidsongeschiktheid:** van zodra u 3 maanden volledig arbeidsongeschikt bent, keert Vivium een rente uit gedurende 12 maanden. .
- **Uitkering bij geboorte:** bij een geboorte storten we 100 euro op de rekening van de moeder.

UW VAPZ in cijfers

De cijfervoorbeelden en tabellen hieronder geven een duidelijk beeld van wat uw VAPZ betekent tijdens en na uw carrière. Uiteraard verschillen de cijfers in elk individueel geval, dus ook in het uwe.

Daarom namen we twee voorbeelden naast elkaar op. Dat geeft u het meeste houvast.

VOORBEELD 1

Luc is een 37-jarige zelfstandige (geboortedatum: 01/07/1983).

Hij stort een driemaandelijks bijdrage van 822,83 euro in een VAPZ.

De premie bedraagt 8,17% van zijn nettoberoepsinkomen van drie jaar geleden, met een maximum van 3.291,30 euro. Zijn inkomen van 2017 bedroeg 45.000 euro. Dit bedrag wordt geherwaardeerd met een bepaalde indexatiecoëfficiënt. Hierop wordt dan de premie voor het VAPZ berekend. In het geval van Luc betekent dit dat hij maximum 3.291,30 euro kan sparen. Er is geen premietaks verschuldigd op de premie.

Luc heeft gekozen voor de formule Capiplan, gekapitaliseerd aan 0% (voor meer info over de formule Capiplan, zie pagina 4: U kiest zelf hoeveel u spaart). Bij overlijden wordt steeds het reeds opgebouwde spaarbedrag uitbetaald.

De ingangsdatum van het contract is 1 juli 2020.

Luc blijft werken tot zijn 67^{ste}.

Opgebouwd pensioenkapitaal, gekapitaliseerd aan 0% (pensioenleeftijd = 67 jaar)	98.590,30
Belasting ¹	- 14.898,97
Eventuele winstdeelname ²	variabel en niet gegarandeerd
Riziv-bijdrage (3,55%)	- 3.499,95
Solidariteitsbijdrage 2%	- 1.971,80
Totaal nettoresultaat (A)	= 78.219,58
Jaarlijkse bijdrage	3.291,30
Jaarlijkse winst op de sociale bijdrage (20,5%)	- 674,72
Jaarlijkse belastingwinst (50%)	- 1.308,29
Nettobijdrage	= 1.308,29
Aantal jaarlijkse bijdragen	x 30
Totaal netto-uitgave (B)	= 39.248,70
Werkelijke opbrengst (A) – (B)	= 38.970,88
Rendement nettospaarpremie	4,25%

(1) Geschatte afhouding fictieve rente, uitgaande van een marginale aanslagvoet van 40%. Gedurende tien jaar wordt 5% van het pensioenkapitaal meegeteld in het belastbaar inkomen. Omdat in dit voorbeeld de zelfstandige actief blijft tot 67 jaar, wordt slechts met 80% van het pensioenkapitaal rekening gehouden voor de berekening van de belasting.

(2) Het niveau van de eventuele winstdeelname varieert naar gelang van de economische conjunctuur en de resultaten behaald door Vivium.

VOORBEELD 2

Denise heeft als 52-jarige zelfstandige bedrijfsleider een jaarlijks belastbaar inkomen van 45.000 euro. De zaken gaan goed en Denise vraagt zich af of ze zichzelf een loonsverhoging moet toekennen, of dat ze best kiest voor een VAPZ.

Hieronder zetten we de twee opties op een rij (rekening houdend met de maximale jaarlijkse investering van 3.291,30 euro in een VAPZ, en met de volledige carrière van Denise tot haar 67^{ste}).

Voor de VAPZ-berekening kozen we het Capiplan met een overlijdenskapitaal van 15.000 euro, of de hogere spaarreserve. Voor meer info over de formule Capiplan, zie pagina 4: U kiest zelf hoeveel u spaart.

Loonsverhoging		Vrij Aanvullend Pensioen	
Loonsverhoging	3.291,30	Jaarpremie	3.291,30
Sociale bijdrage	- 674,72	Bruto uitkering op termijn (kapitaal)	Kapitaal ¹ 49.350,91
Brutoberoepsinkomen	= 2.616,58		
Forfaitaire beroepskosten 3%	- 98,74		
Belastbaar inkomen	= 2.517,84	Riziv-bijdrage 3,55%	- 1.751,96
Basisbelasting	- 1.258,92	Solidariteitsbijdrage 2%	- 987,02
Gemeentebelasting 7% op basisbelasting	- 88,12	Belastingen ²	- 7.979,96
Forfaitaire beroepskosten 3%	+ 98,74		
Nettoresultaat per jaar	= 1.269,54	Eventuele winstdeelname ³	niet inbegrepen
Jaarlijks belegd aan 1% netto gedurende 15 jaar	20.640,01	Nettoresultaat op 15 jaar	38.631,97

Het VAPZ is duidelijk de meest gunstige optie.

(1) Verzekeringscombinatie Capiplan aan 0%.

(2) Geschatte afhouding uitgaande van een marginale aanslagvoet van 40%. Gedurende 10 jaar wordt het pensioenkapitaal omgezet in een rente die meetelt in uw belastbaar inkomen. Die rente wordt slechts berekend op 80% van het pensioenkapitaal indien de uitkering gebeurt vanaf de wettelijke pensioenleeftijd en u tot die datum effectief beroepsmatig actief was of bij uitkering na een volledige loopbaan waarbij u tot dat moment effectief beroepsmatig actief was. Voldoet u op moment van uitkering niet aan voormelde voorwaarden, dan zal de rente berekend worden op 100% van het pensioenkapitaal.

(3) Het niveau van de eventuele winstdeelname varieert in functie van de economische conjunctuur en de resultaten behaald door Vivium.

Wat als ... ?

De cijfers die u hiervoor kreeg, gaan uit van een rimpelloze carrière. Maar de kans is reëel dat de uwe niet zo rechtlijnig verloopt. Geen probleem: hieronder leest u wat er gebeurt op die momenten.

WAT ALS IK VROEGER STOP MET WERKEN?

Uw VAPZ kan volgens de wet pas uitgekeerd worden wanneer u effectief met pensioen gaat. Dat zal voor de meesten onder ons op 67 jaar zijn. Vanaf dan hebt u die extra uitkering het meest nodig.

Gaat u met vervroegd wettelijk pensioen? Ook dan wordt uw VAPZ verplicht uitgekeerd. Bereikte u nog geen volledige loopbaan, dan wordt 100% (in plaats van 80%) van uw kapitaal omgezet in een fictieve rente.

Werkt u nog en wilt u al van uw VAPZ genieten? Dat kan onder volgende omstandigheden:

- u voldoet aan de voorwaarden om vervroegd met wettelijk pensioen te gaan, maar u blijft wel verder werken of
- u hebt de wettelijke pensioenleeftijd bereikt maar u blijft verder werken.

In beide gevallen kunt u uw aanvullend pensioenkapitaal al opvragen.

WAT ALS IK VOOR MIJN PENSIOEN OVERLIJD?

U bent de enige begunstigde van uw VAPZ. Dat betekent dat alle uitkeringen vanaf uw pensioenleeftijd aan u toekomen. Overlijdt u eerder? Dan gaan uw voordelen over naar de “begunstigde bij overlijden”. U bepaalt zelf in uw contract wie dat is. Die begunstigde bij overlijden heeft onmiddellijk recht op de totale opgebouwde spaarreserve (met een minimumbedrag of het kapitaal overlijden dat in uw bijzondere voorwaarden is opgenomen).

WAT ALS IK MIJN ZELFSTANDIGE ACTIVITEIT STOPZET?

Wordt u opnieuw bediende of werknemer na uw zelfstandige activiteit? Geen probleem: uw VAPZ blijft gewoon verder rente opbrengen. Maar u kunt geen extra stortingen doen in uw VAPZ.

Waarom kiest u voor Vivium?

Vivium is dé specialist in aanvullende pensioenen en pensioenverzekeringen. Dat levert u vierdubbel op:

1. **Gegarandeerde rentevoet:** Sparen voor uw pensioen is kiezen voor zekerheid. En precies dat vindt u bij Vivium: de verzekering dat uw pensioen straks comfortabel is.
2. **Beleggingsformules op maat:** we passen uw VAPZ aan uw beleggingsprofiel aan. Neemt u liever wat meer risico's? Of kiest u voor extra zekerheid? U kiest tussen onze twee spaarformules:

- **Capiplan:** Een eventuele winstdeelname* wordt gekapitaliseerd samen met uw premies
- **Capi 23:** Een eventuele winstdeelname* wordt door Vivium belegd in een tak 23-fonds. U hebt hierbij de keuze tussen zes verschillende fondsen met verschillende risicograden. Meer info over deze fondsen vindt u op pagina 12.

** De winstdeelname is niet gegarandeerd en hangt af van de economische conjunctuur en de resultaten van Vivium. Ze wordt pas toegekend na goedkeuring van de Algemene Vergadering.*

3. **Uitstekende aanvullende waarborgen:** Uw VAPZ geeft u een mooie extra uitkering als u met pensioen bent. En beschermt uw nabestaanden als u er plots niet meer bent via de optionele overlijdenswaarborg.

Daarnaast vindt u bij Vivium vier uitstekende extra waarborgen. Die klikt u gewoon vast aan uw VAPZ, voor extra bescherming:

- **Ongevallenverzekering:** u of uw nabestaanden krijgen een eenmalig kapitaal als u door een ongeval overlijdt of blijvend en totaal invalide bent.
- **Premievrijstelling:** Vivium betaalt uw VAPZ-premies als u tijdelijk arbeidsongeschikt bent na een ongeval of ziekte (wanneer u kiest voor een Sociaal VAPZ geniet u dankzij de solidariteitswaarborgen standaard de premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid na een eigen risicotermin van 1 jaar).
- **Uitkering van een rente bij arbeidsongeschiktheid:** uw beroepsinkomen blijft op peil als u lange tijd niet kunt werken na een ziekte of een ongeval.
- **Dekking ernstige aandoeningen*:** u krijgt een eenmalig kapitaal als u blijvend en totaal invalide bent of lijdt aan een van de zogenoemde 'ernstige aandoeningen' die in uw contract omschreven staan.

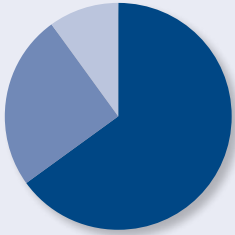
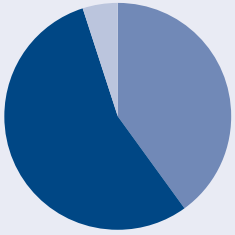
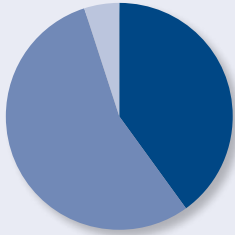
** Een aanvullende dekking ernstige aandoeningen is enkel mogelijk indien de eindleeftijd van de hoofdwaarborg 65 is.*

4. **Voorschotten op uw VAPZ:** u kunt een stuk van uw VAPZ onder bepaalde voorwaarden vervroegd opvragen. Vraag daarover zeker raad aan uw makelaar.



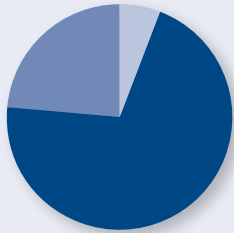
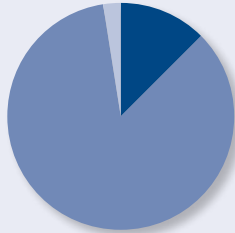
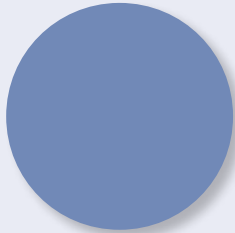
UW BELEGINGSFONDS

Indien u een deel van uw winstdeelname belegt in een tak 23-luik, hoeft u enkel nog te kiezen in welk type fonds. Vivium biedt zes fondsen aan: de VIVIUM Managed Funds. Vivium wordt, bij 5 van zijn 6 fondsen, als beheerder bijgestaan door Degroof-Petercam, een zeer ervaren speler in het Belgische beleggingslandschap. Voor het beheer van het FFG Global Flexible Fund werken we samen met Funds For Good.

	Stability Fund	Balanced-Low Fund	Balanced Fund
Doelstelling van het fonds	Met relatief veilige beleggingen beoogt het fonds een positief rendement te halen. De focus ligt hierbij eerder op veiligheid dan op rendement.	Het fonds mikt op een gematigde meerwaarde op middellange en lange termijn door te beleggen in aandelen en obligaties van emittenten over de hele wereld.	Het fonds mikt op een meerwaarde, gerealiseerd in een relatief veilige omgeving. Door een goede balans tussen aandelen en obligaties beperkt het fonds de volatiliteit.
Uw beleggingsproducten	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obligaties: 65% ■ Aandelen: 25% ■ Liquiditeiten: 10%  <p style="text-align: center;">SPREIDING</p> <p style="text-align: center;">Aandelen: van 15% tot 30%</p> <p style="text-align: center;">Obligaties: van 40% tot 85%</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obligaties: 55% ■ Aandelen: 40% ■ Liquiditeiten: 5%  <p style="text-align: center;">SPREIDING</p> <p style="text-align: center;">Aandelen: van 0% tot 40%</p> <p style="text-align: center;">Obligaties: van 0% tot 75%</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obligaties: 40% ■ Aandelen: 55% ■ Liquiditeiten: 5%  <p style="text-align: center;">SPREIDING</p> <p style="text-align: center;">Aandelen: van 40% tot 65%</p> <p style="text-align: center;">Obligaties: van 27,5% tot 55%</p>
Risicoklasse (op een schaal van 1 tot 7)	3	3	3
ISIN-code	BE0389181174	BE6298006873	BE0389440828

In gunstige marktomstandigheden kan een belegging in een tak 23-luik uw spaargeld bijkomend rendement opleveren. De kenmerken van onze beleggingsfondsen vindt u in het beheersreglement, beschikbaar bij uw makelaar of op www.vivium.be. U kunt steeds uw fondskeuze wijzigen. De wijziging wordt dan doorgevoerd voor de premie en de opgebouwde reserves.

Kenmerken van de zes VIVIUM Managed Funds, met een overzicht van de activaspreiding voor de onderliggende fondsen:

	FFG Global Flexible Fund	Dynamic Fund	Europe Sustainable Fund
Doelstelling van het fonds	Het fonds mikt op groei van het kapitaal op termijn aan de hand van een gemengde portefeuille die het risico van kapitaalverlies oogt te limiteren en tegelijkertijd een volatiliteit wil bieden beneden die van de aandelenmarkten.	Door een aangepaste beleggingsstrategie, met name een groter aandelenpakket, beoogt men via dit fonds een hoger rendement te behalen. De nadruk ligt hierbij in mindere mate op veiligheid. Bij het Dynamic Fund is een hogere volatiliteit te verwachten.	Door 100% in aandelen te beleggen, streeft dit fonds naar hoge rendementen, met als gevolg een hoger risico en een hogere volatiliteit.
Uw beleggingsproducten	<p>Het fonds investeert in aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Investerings gebeuren zonder geografische, sectorale of valuta beperkingen.</p>  <p> ■ Obligaties: 5,97% ■ Aandelen: 70,66% ■ Liquiditeiten: 23,43% </p> <p>Samenstelling portefeuille op 24/06/2020</p>	<p> ■ Obligaties: 12,5% ■ Aandelen: 85% ■ Liquiditeiten: 2,5% </p>  <p> SPREIDING Aandelen: van 65% tot 100% Obligaties: van 0% tot 25% </p>	<p> ■ Obligaties: 0% ■ Aandelen: 100% ■ Liquiditeiten: 0% </p> 
Risicoklasse (op een schaal van 1 tot 7)	3	3	4
ISIN-code	BE6298007889	BE0389007379	BE0389180168

Bij het fonds kan er geen rendementsgarantie gegeven worden door de verzekeringsonderneming. De doelstelling van dit fonds is een meerwaarde te realiseren. De waarde van het fonds kan schommelen in de tijd. Het financiële risico dat daarmee verbonden is, wordt gedragen door de verzekeringsnemer. Er kan geen enkele formele garantie worden geboden met betrekking tot de terugbetaling van het ingelegde kapitaal. Het beheersreglement is opvraagbaar bij Vivium.

Voor meer informatie met betrekking tot VIVIUM Managed Funds kunt u onze brochure "VIVIUM Managed Funds" raadplegen bij uw makelaar of op www.vivium.be.



HET VAPZ EN HET SOCIAAL VAPZ: UITSLUITINGEN EN BEPERKINGEN

Het VAPZ en het Sociaal VAPZ bevatten uitsluitingen en beperkingen. Zo worden ongevallen veroorzaakt door alcoholmisbruik niet gedekt. Ook zelfmoord, indien deze plaatsvindt gedurende het eerste jaar van de inwerkingtreding van het contract, is uitgesloten. Voor een compleet en gedetailleerd overzicht, gelieve onze Algemene Voorwaarden en het Solidariteitsreglement te raadplegen. Deze zijn beschikbaar bij uw makelaar of op www.vivium.be.

Uw makelaar? Uw partner

Uw makelaar is uw eerste aanspreekpunt bij het samenstellen van uw verzekering. Bespreek deze brochure samen met hem. Hij heeft uw contract vergeleken met andere en zal u bijgevolg onafhankelijk advies geven.

Vivium. Zeker van elkaar.

Vivium is een merk van P&V Verzekeringen cvba. We zijn één van de grootste verzekeringsmaatschappijen in België die met onafhankelijke makelaars werkt.

We kennen de markt door en door en bieden een heel brede waaier verzekeringen aan: levensverzekeringen, niet-levensverzekeringen en employee benefits. Dat doen we voor particulieren en zelfstandigen, maar ook voor kmo's en grote ondernemingen.

Vivium gelooft rotsvast in de toegevoegde waarde van de makelaar als uw langetermijnpartner. Daarom werken we hard aan sterke producten en diensten, zodat makelaars volop hun rol van raadgever kunnen opnemen.

Dit document is een reclamationdocument met daarin algemene informatie over de verzekering VIVIUM Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen die door P&V Verzekeringen ontwikkeld werd en waarop het Belgische recht van toepassing is.

Op de verzekering VIVIUM Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen zijn uitsluitingen, beperkingen en voorwaarden in verband met het verzekerde risico van toepassing. We verzoeken u dus om de Algemene Voorwaarden en het Solidariteitsreglement van dit product aandachtig te lezen vóór de inschrijving. Ze zijn beschikbaar op de website www.vivium.be of op eenvoudig verzoek bij uw makelaar.

De duurtijd van uw contract zal worden bepaald in de bijzondere voorwaarden.

Bij eventuele klachten kunt u contact opnemen met uw makelaar, uw bevoorrechte gesprekspartner voor al uw vragen. Hij zal alles doen om u zo goed mogelijk te helpen.

U kunt ook rechtstreeks contact opnemen met onze dienst Klachtenmanagement die uw klacht of opmerking zorgvuldig zal onderzoeken. Wij zullen de verschillende partijen trachten te verzoenen en naar een oplossing zoeken. U kunt met ons contact opnemen per brief (Klachtenmanagement, Koningsstraat 151, 1210 Brussel), per e-mail klacht@vivium.be of telefonisch 02 250 90 60. Als u niet akkoord gaat met de voorgestelde oplossing kunt u zich wenden tot de Ombudsdienst van de Verzekeringen (de Meeûssquare 35 te 1000 Brussel), telefonisch 02 547 58 71 of per mail info@ombudsman.as (www.ombudsman.as).

DE TROEVEN VAN VIVIUM VRIJ AANVULLEND PENSIOEN VOOR ZELFSTANDIGEN

- Gegarandeerde rentevoet
- Beleggingsformules op maat
- Uitstekende aanvullende waarborgen
- Mogelijkheid om vervroegd voorschotten op uw VAPZ op te vragen

Wilt u meer informatie? Contacteer uw makelaar. Hij brengt uw persoonlijke situatie en wensen in kaart, en adviseert u welke financiële oplossing het beste bij u past.

V.U.: P&V Verzekeringen cvba - Koningsstraat 151, 1210 Brussel - 8.527N - 06.2020

Vivium is een merk van P&V Verzekeringen cvba,
Verzekeringsonderneming toegelaten onder code 0058
BTW BE 0402 236 531 - RPR Brussel

MAATSCHAPPELIJKE ZETEL

Koningsstraat 151 - 1210 Brussel - tel. +32 2 406 35 11

ZETEL ANTWERPEN

Desguinlei 92 - 2018 Antwerpen - tel. +32 3 244 66 88

www.vivium.be