



**< Het beste  
alternatief  
voor uw  
spaarboekje >**

- p.2 Inleiding
- p.3 Oplossingen
- p.4 En er is meer ...
- p.5 Besluit

## Hoe haalt u meer rendement uit uw spaargeld?

De Europese Centrale Bank (ECB) verlaagde onlangs nogmaals de basisrente, tot het historische dieptepunt van 0,25%. Spaargeld brengt met andere woorden vandaag letterlijk niets meer op. Maar gelukkig zijn er valabele én rendabele alternatieven.

Hoe zorgt u ervoor dat uw spaarinspanning toch nog rendeert?

## Inleiding

Heel veel landgenoten blijven zweren bij het spaarboekje, vooral omdat de recente aandelen- en bankencrisis hen tot extreme voorzichtigheid heeft gedreven. In mei 2013 werd nog eens een balans opgemaakt: toen stond een absoluut recordbedrag van 240 miljard euro op de Belgische spaarboekjes. Een begrijpelijke beschermende reflex, maar niet meteen de meest efficiënte. Want standaard sparen brengt nagenoeg niets meer op.

Ter illustratie: begin november scherpte de Europese Centrale Bank nog maar eens zijn basisrente aan, tot het historisch lage 0,25%. Een onverwachte beslissing, bedoeld om de inflatie tegen te gaan, maar wel één die spaargeld nog minder laat renderen. Volgens experts moeten we bovendien geen nieuwe stijging van de rente verwachten.

De huidige afkalving verleidde financieel specialist Paul D'Hoore zelfs tot de uitspraak dat ons spaarboekje eigenlijk meer en meer een verliesboekje aan het worden is. Want de vaste kosten die we momenteel aan de bank betalen, zijn intussen hoger dan de rente en getrouwheidspremies die diezelfde bank ons uitkeert.

Zo verlaagde BNP Paribas Fortis op 1 december jongstleden de rente op haar spaarboekjes tot 0,5% basisrente, aangevuld met een getrouwheidspremie van 0,1%. Een bedrag van 1.000 euro brengt dus op jaarbasis welgeteld 6 euro op. Dat is een verwaarloosbare, zelfs bijna beledigende 'winst' voor trouwe spaarders.

Zoals de situatie er nu voor staat – toenemende vergrijzing, druk op de federale reserves, uitholling van het ooit zo geroemde Zilverfonds, lage minimumpensioenen voor zelfstandigen – kunt u het zich eigenlijk niet meer permitteren om te sparen zonder voelbare meeropbrengst. Waarom zou u dus niet kiezen voor een perfect valabel, even veilig én rendabeler alternatief? Bijvoorbeeld in de vorm van de financiering van een verzekering? Een heel flexibele oplossing, waarmee u bovendien vlot hoge rendementen haalt. In deze whitepaper stellen we enkele formules voor van verzekeringsexpert VIVIUM.

## Oplossingen

VIVIUM is specialist in verzekeringen op maat, en won voor verschillende van zijn producten prestigieuze vakprijzen. Niet zo verbazend, gezien de link met P&V, verzekeringsgroep met ruim 100 jaar ervaring in de branche.

Ook voor de doelgroep van zelfstandigen en zelfstandige zaakvoerders werkte VIVIUM verschillende gerichte, rendabele en, om pensioenzekerheid uit te bouwen, broodnodige oplossingen uit.

Een overzicht, met focus op het te behalen rendement:



## • VAPZ

Het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen of VAPZ is in alle opzichten de voordeligste spaarformule, omdat u tot 70% van de gespaarde premie recupereert via belastingaftrek en lagere sociale bijdragen.

### Concreet:

- bouwt u een mooi kapitaal op via een gewaarborgde rentevoet, eventueel verhoogd met winstdeelnamen. Deze winstdeelnamen is bovendien belastingvrij\*.
- profiteert u **fiscaal** – premies zijn 100% in te brengen als beroepskost – maar ook **sociaal**. Want aangezien uw sociale bijdrage wordt berekend op uw inkomsten van drie jaar geleden, én de premies als beroepskost kunnen worden ingebracht, zal dat inkomen wegens die aftrek logischerwijs lager liggen. Met als aangename gevolg een recuperatie van ruim 20% (en voor starters zelfs ruim 40%).
- bepaalt u zelf de premie en het betalingstempo, weliswaar binnen de wettelijk vastgelegde minimum- en maximumgrenzen.
- betaalt u, dankzij de zogenaamde fictieve rente, bijna geen belastingen wanneer u aanspraak maakt op het gespaarde bedrag. Afhankelijk van uw leeftijd geeft u gedurende een aantal jaren 3,5% tot 5% van het pensioenkapitaal aan in uw personenbelasting. Hierdoor betaalt u elk jaar een klein stukje belasting in plaats van een grote som in één keer. Als u bovendien effectief actief blijft tot aan de uitkering die ten vroegste op de wettelijke pensioenleeftijd van 65 jaar plaatsvindt, wordt slechts 80% van het kapitaal omgezet in deze fictieve rente.

[Op www.vivium.be vindt u een infographic](http://www.vivium.be)

(blogartikel “Met een VAPZ haalt u een rendement boven de 4%”) die u een heel concreet voorbeeld toont van de mooie rendementen die u kunt halen met een VAPZ. Zo heeft de man die in het voorbeeld wordt aangehaald op einddatum een rendement van bijna 8,5%.

## • IPT

perfect gecumuleerd worden, op voorwaarde dat de 80%-regel wordt gerespecteerd. Die houdt in dat het totale pensioenbedrag niet hoger mag zijn dan 80% van het laatste bruto jaarloon. Dit omdat de fiscus voor alles wat daarboven komt, de belastingaftrek verwerpt.

Tel dus zeker de bedragen van uw wettelijke pensioen, VAPZ, IPT en eventuele groepsverzekering bij elkaar op – of beter, laat dit doen door een VIVIUM-specialist. Ten eerste omdat de 80%-regel behoorlijk complex is en ten tweede omdat VIVIUM hiervoor speciale rekentools ontwikkelde, die mogelijke rekenfouten compleet uitsluiten.

Een zelfstandig bedrijfsleider kan zijn VAPZ probleemloos aanvullen met een eveneens heel gunstige IPT (Individuele Pensioentoezegging). Vooral omdat hij in dit systeem zijn vennootschap de (overigens in de vennootschapsbelasting 100% fiscaal aftrekbare) premie laat betalen, terwijl hij zelf de eigenaar en rechtstreekse begunstigde van het kapitaal blijft. Bij VIVIUM heet deze formule Top-Hat Plus Plan. Het vormt een mooi alternatief voor de weggevallen interne pensioenbeloftes.

Ook hier kiest u als verzekeringnemer helemaal zelf de risicograad en de premiegrootte. Op het einde van de rit betaalt u bovendien een eenmalige belasting van 16,5% indien uitkering van het kapitaal na uw 62<sup>ste</sup> (of slechts 10% als u op uw 65<sup>ste</sup> stopt met werken).

Elk jaar stort uw vennootschap een pensioenpremie die gegarandeerde intresten opbrengt. En die intresten brengen het jaar nadien zelf ook intresten op. Zo bereikt u op uw pensioenleeftijd aan heel voordelige voorwaarden een mooi kapitaal. Bovenop dat kapitaal ontvangt u een eventuele winstdeelnamen, belegd aan een vaste intrestvoet of in een tak 23-fonds\*.

Ook dit product levert mooie rendementen op. [Lees hierover zeker ook het blogartikel op de website van VIVIUM](#). Dit artikel behandelt het rendement van de pensioenformules voor zelfstandigen.

Interessant om weten: deze beide producten kunnen

\* Voor iedere netto storting garandeert VIVIUM een basisintrest tijdens de volledige looptijd van het contract. Sinds 29/03/2013 bedraagt de intrest 0% of 2,00%, afhankelijk van de gekozen formule. Voor de toekomstige stortingen geldt de intrestvoet die op het moment van de storting van toepassing is.

De toekenning van een winstdeelnamen kan niet gewaarborgd worden voor de toekomst. Het niveau van de winstdeelnamen varieert naargelang de economische conjunctuur en de resultaten behaald door VIVIUM.



## En er is meer ...

Naast VAPZ en IPT zijn er nog producten (van individuele aard) die kunnen ingezet worden om het pensioenkapitaal te vergroten. Voor deze producten geldt bovendien de 80%-regel niet, zodat u quasi ongelimiteerd – lees: binnen de wettelijk bepaalde minimum- en maximumgrenzen – uw pensioenspaarpot kunt spijzen. We noemen hier:

- **het klassieke pensioensparen**, dat heel interessante rendementen oplevert, dankzij de belastingvermindering van 30% (verhoogd met de gemeentetaks). Bovendien betaalt u slechts 10% taks op het bijeen gespaarde kapitaal op uw 60<sup>ste</sup> verjaardag (tenzij het contract pas is ingegaan na uw 55<sup>ste</sup> verjaardag). Al wat u nadien spaart (tot uw 65<sup>ste</sup>) geniet de belastingvermindering van 30%, maar is verder vrijgesteld van belastingen.
- **langetermijnsparen**, dat eveneens heel voordelig is, mits u het niet combineert met een woonkrediet dat van na 2005 dateert, aangezien dit al een groot stuk van de fiscale korting inpalmt. Bijkomend voordeel is dat u met deze formule kunt blijven sparen – het fiscale voordeel houdt met andere woorden niet op na de pensioenleeftijd. En ook hier betaalt u slechts 10% taks op het bijeen gespaarde kapitaal op uw 60<sup>ste</sup> verjaardag (tenzij het contract pas is ingegaan na uw 55<sup>ste</sup> verjaardag). Al wat u nadien spaart (tot uw 65<sup>ste</sup>) geniet de belastingvermindering van 30%, maar is verder vrijgesteld van belastingen

Bij VIVIUM geniet u daarenboven van verschillende voordelen: u kiest zelf uw intrestvoet (0 of 2% - bij 0% wordt het rendement dan opgebouwd door de eventuele winstdeelname). En u beslist eigenhandig over de manier waarop u uw eventuele winstdeelname belegt – of u investeert in een tak 23-fonds, of u kapitaliseert samen met uw pensioenpremies\*. U kunt bovendien een deel van de premie reserveren voor aanvullende waarborgen, zoals een minimum kapitaal bij overlijden of een rente bij arbeidsongeschiktheid.

\* Voor iedere netto storting garandeert VIVIUM een basisintrest tijdens de volledige looptijd van het contract. Sinds 29/03/2013 bedraagt de intrest 0% of 2,00%, afhankelijk van de gekozen formule. Voor de toekomstige stortingen geldt de intrestvoet die op het moment van de storting van toepassing is.

De toekenning van een winstdeelname kan niet gewaarborgd worden voor de toekomst. Het niveau van de winstdeelname varieert naargelang de economische conjunctuur en de resultaten behaald door VIVIUM.

## Besluit

Het klassieke spaarboekje heeft, in termen van rendement, afgedaan. Er zijn gelukkig heel wat valabele en rendabele alternatieven, met vaak ook heel mooie rendementen. Zoals het VAPZ en de IPT (Top-Hat Plus Plan). Als u bovendien in zee gaat met een ervaren en gespecialiseerde partner als VIVIUM, kiest u ook nog eens zelf het bedrag, het betaalritme en de eventuele aanvullende waarborgen.

### MAATSCHAPPELIJKE ZETEL

Koningsstraat 153 - 1210 Brussel  
tel. +32 2 406 35 11 - fax +32 2 406 35 66

### ZETEL ANTWERPEN

Desguinlei 92 - 2018 Antwerpen  
tel. +32 3 244 66 88 - fax +32 3 244 66 87

### VIVIUM N.V.

Lid van de P&V Groep  
Verzekeringsonderneming erkend door de FSMA onder codenummer 0051  
BTW BE 0404.500.094 - RPR Brussel

v.u.: VIVIUM N.V. - Koningsstraat 153, 1210 Brussel - White Paper 10 - 12/2013