

Koosje, 05.09.1997.

Hallo [REDACTED],

Nee, ik ben 't niet vergeten!

Je betaalt 50.000,-!

Je krijgt in ^{max} 10 ja terug:

5 ja. 12.240,- = div. pens (meestal meer!)

6 ja. = belasting voordeel

$$37,3 \text{ v. } 4000,- = 1492,-$$

$$37,3 \text{ v. } 6529,- = 2435,- \times 5 = 12175,-$$

Totaal terug:

$$12.240 + 13.667,- = 25.907,- \text{ (B)}$$

+

NA 5 ja. bij overstijging van 12,4%
(afgelopen 20 ja. 16,5%)

$$\begin{array}{r} 146.421 \\ \text{v. } 68.334 \\ \hline 78.087,- \end{array} \text{ (zie tabel prognose opbrengst) (A)}$$

Totaal nu na 5 ja. ^(A) 78.087,- + ^(B) 25.907,- =

103.994,-

Dus is je inleg meer dan verdubbeld!
Groetjes, Ard

GROEI VERMOGEN: ABN/AMRO - DORRSEN - ARNOLD - ELSEVIER.
5 JR. 10 JR. 15 JR. EIGENAAR

V.A. 50% MND.

+ Div. 2x p/jr.

- RENTE SALDERING MET ONTR. RENTE.

- RENTE 1% / MND.

< 20 JR. 16,5% (BEREKENING 12,4%)

0% KOERSRISICO MOGELIJK = 9% BELEGD KAPITAAL

VOORUIT V.A. 6000,- % 15% KORTING = 50(40) = → 5000,-

4000,- DIRECT % FISCAAL.

NA 5 JR.: 1° VOORTZETTEN + 5 JR.

2° AFL. VRIJ FINANCIERING = GEEN AFLOSSING
ALLEEN RENTE (MAX. FISC. VOORDEEL).

3° TUSSENTIJD STOP

(0,25% X AF TE LOSSEN LEVENSBEDRAG X
AANTAL MNEN. VOOR AFLOOP 5 JRS. PERIODE,

→ STOP = GRATIS AANKOOP KUIS + +

NA die ik 5 jr = of afloss vries
- of afloss en afloss
- of inderdaad van je winst
opnieuw rente voor
volgende 5 jr

→ krijg je een nieuw blok

→ dan moet je toch op zijn minst
weer rente betalen en eigenlijk
ook aflossing
voor de volgende 5 jr??

→ wachten op juiste aankoopdd?? (nu)

Wolfshe aly: 1e extra start. gewogen
per 0.10 overmaken!



In deze prognose hebben wij berekend wat deelname aan GroeiVermogen u kan opleveren. Uitgaande van de volgende gegevens:

gewenst maandbedrag	980,39
vooruitbetaling (60 X maandbedrag)	58.823,40
15% korting wegens vooruitbetaling -/-	8.823,46
totaal te betalen	49.999,94

1. Betaling 60 maanden vooruit

Het te betalen bedrag is opgebouwd uit een aflossing- en een fiscaal aftrekbaar rentedeel.

- fiscaal aftrekbare rente	36.645,89
- aflossing op financiering	13.354,05

De inkomsten tijdens de eerste 5 jaar zijn:

- dividendinkomsten (prognose 3% per jaar)	12240,-
- belastingvoordeel*	
Deze rente is als 'vooruitbetaalde rente' aftrekbaar: f 4.000,- in het jaar van betaling en het meerdere in gelijke porties van f 6.529,18 in de 5 daaropvolgende jaren.	

* De betaalde rente dient wel gesaldeerd te worden met zowel rente- als dividendinkomsten voor bepaling van uw rente- en dividendvrijstelling

2. Prognose opbrengst

De aankoopwaarde van de aandelen bedraagt: f 81.687,80

GroeiVermogen ontwikkelt zich als volgt (bij een koerswinst van 12,4%**):

Bij koerswinst 12,4%	na 5 jaar	na 10 jaar	na 15 jaar
Waarde aandelen	146.421,-	262.450,-	470.427,-
Restant financiering -/-	- 68.334,-	- 44.073,-	0,-
Waarde GroeiVermogen	78.087,-	218.377,-	470.427,-

** De gemiddelde koerswinst over de afgelopen 20 jaar bedroeg 16,5% per jaar. Rendement behaald in het verleden biedt geen garantie voor de toekomst. Veiligheidshalve hebben wij het rekenrendement in het voorbeeld 25% lager gesteld.

3. Waardeontwikkeling bij verschillende beursscenario's

De opbrengst van de aandelen is niet zeker. In de tabel ziet u de waardeontwikkeling van GroeiVermogen bij verschillende koerswinstpercentages.

Gemiddelde per jaar	waarde na 5 jaar	waarde na 10 jaar	waarde na 15 jaar
8,0% koerswinst	51.692,-	132.284,-	259.127,-
12,0% koerswinst	75.628,-	209.636,-	447.123,-
16,0% koerswinst	103.238,-	316.287,-	756.879,-

N.B. de gemiddelde koerswinst over de afgelopen 20 jaar bedroeg 16,5% jaarlijks.

Elke 5 jaar heeft u een aantal keuzemogelijkheden voor wat betreft de voortzetting van GroeiVermogen. U kunt dan onder andere kiezen uit: kosteloos beëindigen, voortzetting via een maandbedrag of via betaling van een bedrag ineens. Wij informeren u hierover tijdig zodat u dan uw keuze kunt maken.

Aan deze gegevens kunnen geen rechten ontleend worden.

TOPRENDEMENT KOMT BINNEN UW VERMOGEN

GROEI VERMOGEN

Beleggen binnen handbereik



Toprendement komt binnen uw vermogen

EEN NIEUWE MANIER OM UW VERMOGEN TE LATEN GROEIEN.

De belangrijkste voordelen van bestaande manieren voor vermogensopbouw (spaarrekeningen, aandelen, verzekeringen) zijn gecombineerd tot een uitgekende nieuwe formule: GroeiVermogen.

GroeiVermogen is gebaseerd op het principe van effectenlease. U betaalt maandelijks een vast bedrag. In ruil hiervoor heeft u direct recht op de opbrengsten van een portefeuille aandelen. GroeiVermogen financiert de aankoop voor 100%. Na 15 jaar bent u definitief eigenaar van dit aandelenpakket, terwijl u al vanaf de eerste dag van deelname profiteert van alle opbrengsten!

UW PERSOONLIJKE PROGNOSE

In uw persoonlijke prognose ziet u wat GroeiVermogen u na 15 jaar belastingvrij kan opleveren. Deze opbrengst is berekend op basis van het door u gewenste maandbedrag (vanaf f 50,-) en uw

persoonlijke fiscale situatie. Zoals u ziet is het rendement bijzonder hoog. Maar, het is wel realistisch. Dat is te verklaren door twee factoren:

- u heeft al vanaf de eerste dag van deelname opbrengsten van een aandelenkapitaal;
- uw kosten zijn aftrekbaar terwijl uw opbrengsten (dividend en koerswinst) belastingvrij zijn.

LAGE NETTO LASTEN

In uw persoonlijke prognose ziet u dat uw netto maandlasten veel lager zijn dan uw bruto maandbetaling. Immers, u ontvangt tussentijds dividenden en uw rentelasten zijn fiscaal aftrekbaar.

Dividenduitkering

Dividenden ontvangt u na betaalbaarstelling direct op uw rekening.

Dividendinkomsten zijn tot f 1.000,- per persoon belastingvrij. Stockdividend is veelal volledig belastingvrij.



De snelste weg naar belastingvrij toprendement.

Rentelasten

Uw rentelasten zijn aftrekbaar voor de Inkomstenbelasting. De betaalde rente moet wel gesaldeerd worden met eventuele rente-inkomsten en dividendinkomsten voor bepaling van uw rente- en dividendvrijstelling. Hoe dit voor u uitpakt ziet u in uw persoonlijke prognose. Hierin is het netto rendement berekend op basis van uw persoonlijke fiscale gegevens.

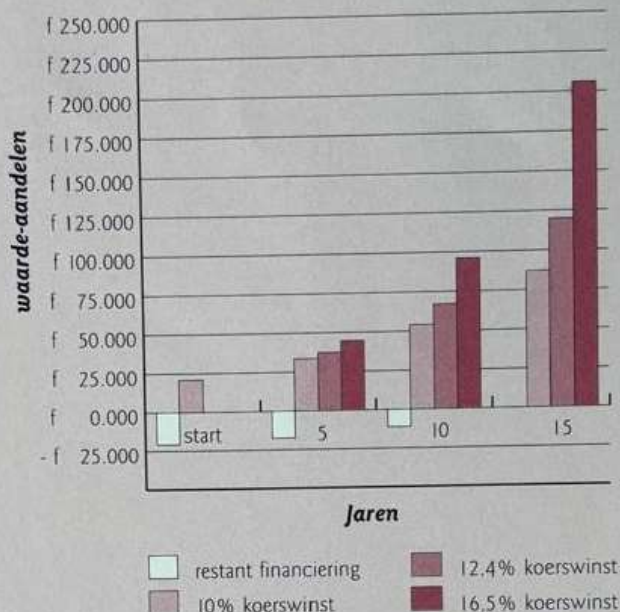
HOOG RENDEMENT, HOOG RISICO?

Aandelen kunnen meer opleveren dan een spaarrekening, dat is een feit. De waardestijging van aandelen (we noemen dat koerswinst) incasseert u bij verkoop van uw aandelen en is belastingvrij.

Uw winst met GroeiVermogen is uiteraard niet gegarandeerd: die hangt af van de ontwikkelingen op de beurs. Daarom besteden onze beleggingsexperts de grootste zorg aan de keuze van de aandelen. GroeiVermogen belegt in aandelen van vier solide ondernemingen, verspreid over verschillende bedrijfssectoren: ABN-AMRO, Dordtsche Petroleum, Ahold en Elsevier.

De afgelopen 20 jaar realiseerden deze aandelen een gemiddelde koerswinst van 16,5% jaarlijks. Maar historisch rendement biedt geen garantie voor de toekomst. Om die reden is de berekening in uw persoonlijke prognose gebaseerd op een 25% lager resultaat (namelijk 12,4%).

Waarde-ontwikkeling contract f 250,-



Deze grafiek geeft u een indruk van de waarde-ontwikkeling van een GroeiVermogen-contract bij verschillende koerswinstpercentages.

* Kans		1 op 14	13 op 14	6 op 7	3 op 5	1 op 4	1 op 8
Gemiddelde koerswinst	minder dan 5%	meer dan 5%	meer dan 10%		meer dan 15%	meer dan 20%	meer dan 25%

U ziet dat in 6 van de 7 gevallen na 5 jaar een gemiddelde koerswinst van meer dan 10% per jaar werd gerealiseerd!

* Kans is het aantal keren dat deze koerswinst gemiddeld in 180 5-jaarsperioden gerealiseerd werd in de afgelopen 20 jaar.

NB. Het gaat hier alleen om koerswinst van de aandelen. Bij uw persoonlijke rendement moeten dividenduitkeringen en fiscaal voordeel nog meegeteld worden.

Het mag duidelijk zijn dat aandelenbeleggingen over een langere periode een gelijkmatiger resultaat geven dan over een korte periode. Immers, hoe korter de beleggingsperiode, hoe sterker de invloed van koersfluctuaties merkbaar is. Wij adviseren u daarom deel te nemen voor een periode van tenminste 5 jaar.

RISICO'S AFDEKKEN

Wilt u helemaal geen koersrisico lopen? Ook dat kan. U sluit dan een 0% koersrisico-verzekering af. Die verzekering biedt u de garantie dat u na 5 jaar uw aandelen voor tenminste de aankoopkoers kunt verkopen. Zo profiteert u zonder enig koersrisico toch van de opbrengsten

van uw aandelen. De verzekering kost 9% van het te beleggen aandelenkapitaal. Dit bedrag kan verrekend worden via een opslag op uw maandbedrag gedurende de eerste 5 jaar.

TOPRENDEMENT KOMT BINNEN UW VERMOGEN

FINANCIERING

Het bedrag dat u maandelijks betaalt, vormt de maandtermijn van een annuïtaire financiering met een looptijd van 15 jaar. Dit bedrag bestaat uit aflossing en rente. Met uw maandelijkse betalingen "spaart" u voor het eigendom van uw aandelenportefeuille. De rente wordt iedere 5 jaar herzien. De rentevergoeding gedurende de eerste renteperiode bedraagt 1,0% per maand (onder voorbehoud van tariefwijzigingen).

GEEN AANVULLENDE KOSTEN

Behalve de rente heeft u geen kosten. Kosten die voor een beurganger gebruikelijk zijn, zoals provisie voor aankoop, administratie, bewaring en verkoop, hoeft u niet te betalen. Uw maandbetaling wordt automatisch geïncasseerd. Beleggen via GroeiVermogen is dus bijzonder gemakkelijk.

MOGELIJKHEID TOT VOORUITBETALING

Mocht u al een bedrag beschikbaar hebben dat u aan GroeiVermogen wilt besteden, dan kunt u gebruikmaken van de mogelijkheid tot vooruitbetaling. De eerste 60 maandtermijnen mag u ineens vooruitbetalen. U ontvangt dan een korting van 15% over het totaal van deze



Elke 5 jaar belastingvrij oogsten met GroeiVermogen.

termijnen. En, als dat op uw situatie van toepassing is, profiteert u tegelijkertijd van de extra aftrekmogelijkheid voor "vooruitbetaalde rente". Heeft de vooruitbetaalde rente betrekking op de periode na 30 juni van het volgende jaar, dan is in het jaar van betaling maximaal f 4.000,- direct aftrekbaar. Dat maakt vooruitbetaling extra interessant.

ELKE 5 JAAR DE MOGELIJKHEID OM UW OVEREENKOMST TE HERZIEN

Na 15 jaar bent u definitief eigenaar van de aandelen. Deze worden op uw verzoek geleverd in een effectendepot naar keuze. De koerswinst die u ontvangt als u uw aandelen verkoopt, is belastingvrij. Van ons hoeft u de 15-jarige periode overigens niet vol te maken. Elke 5 jaar kunt u kiezen uit de volgende mogelijkheden.

1. U gaat verder op de gekozen manier

Een maand voor het verstrijken van de eerste 5-jaarsperiode stellen wij u schriftelijk op de hoogte van het nieuwe rentetarief. Als u hiermee akkoord bent, hoeft u niets te doen. Op basis van het nieuwe rentetarief herberekenen wij uw maandbedrag. Hiervan ontvangt u bericht in de vorm van een nieuw lease-overzicht waarin de termijnen vastgelegd zijn.

2. Niet meer sparen, alleen rendement

Wij kunnen u na 5 jaar aanbieden de financiering om te zetten naar een aflossvrije vorm. Dan betaalt u geen aflossing maar uitsluitend rente over het resterende financieringsdeel. Het spaarkarakter van GroeiVermogen gaat dan verloren. U heeft echter maximaal fiscaal voordeel en de opbrengsten van de aandelen blijven volledig voor u.

3. Tussentijds beëindigen

Het is mogelijk om tussentijds uw winst te nemen zonder dat u last heeft van enige fiscale beperking. Na afloop van elke 5-jaarsperiode kan dit altijd kosteloos. Het verschil tussen de opbrengst

van de aandelen en het restant van de financiering wordt dan met u verrekend. U kunt overigens op elk moment besluiten af te zien van verdere deelname. Binnen een 5-jaarsperiode zijn daar kosten aan verbonden ($0,25\% \times$ de af te lossen financiering $\times$ het aantal maanden vóór afloop van een 5-jaarsperiode). Er zijn twee situaties waarin altijd gratis beëindigd kan worden: bij aankoop van een huis of bij overlijden.

HOE DOET U MEE?

Deelname aan GroeiVermogen is gemakkelijk. Op de bijgevoegde overeenkomst hebben wij uw gegevens en wensen weergegeven. Als u daarmee akkoord bent, deze verder invult en in tweevoud ondertekend aan ons retourneert, doet u mee. Op de dag dat wij uw overeenkomst ontvangen, kopen wij de aandelen aan. Na aankoop ontvangt u per post onze bevestiging en een lease-overzicht. Hierin vindt u een overzicht van de aantallen gekochte aandelen in de verschillende fondsen, de koersen waarvoor is aangekocht en de aankoopdatum.

JAAROVERZICHT

Ieder jaar in januari sturen wij u een jaaroverzicht. Hierin staat ondermeer vermeld: de actuele waarde van uw aandelen, het resterende leenbedrag, de betaalde rente en hoe deze fiscaal afgetrekbaar gesteld kan worden, de ontvangen dividenden en de ingehouden dividendbelasting. Zo blijft u precies op de hoogte van de waarde van uw GroeiVermogen-contract en heeft u alles bij de hand voor uw belastingaangifte.

VRAGEN OF INFORMATIE

U kunt tijdens kantooruren altijd telefonisch contact opnemen met uw adviseur.



GROEI VERMOGEN

Beleggen binnen handbereik





GroeiVermogen is
een produkt van KBW
Effectenbank,
een onderdeel van
Fortis Investments,
de beleggingsdivisie
van Fortis.

fortis

Fortis is als
internationaal
financieel
concern via meer dan
100 ondernemingen
actief op het gebied van
verzekeren,
bankieren en beleggen in
West-Europa,
de Verenigde Staten en
Australië.

een **fortis** onderneming