

SEM Consultancy

Adviseur: S.F.L. de Jong

VOORBEELD VLEGWIEL KAPITAAL

Hoofdsom	f	20.653,88
Eenmalige storting	f	9.000,00
Rente		11,5 %
Looptijd		60 maanden

Naam	Dr. [REDACTED]	Rente-inkomsten	f	2.000,00
Adres	[REDACTED]	IB-tarief		60,00 %
Woonplaats	[REDACTED]	Burgerlijke staat		Gehuwd

INVESTERINGSVOORBEELD

Bruto investering na 5 jaar		f	9.000,00
De bruto investering van f 9.000,00 bestaat uit:			
f 0,00 aflossing			
f 9.000,00 rente (11,5 % per jaar)			
f 0,00 kosten put-optie			
Ontvangen dividend netto	f	3.614,43	
Belastingvoordeel	f	<u>1.200,00</u>	
Tijdens looptijd belastingvrij ontvangen		f	<u>4.814,43</u> +/-
Werkelijk netto geïnvesteerd in 5 jaar		f	4.185,57
Netto gemiddeld maandbedrag	f	69,76	

KAPITAALVOORBEELD

Waarde aandelenpakket na 5 jaar bij 8 % koersstijging	f	30.347,32
Restant te betalen hoofdsom	f	<u>20.653,88</u> +/-
Belastingvrije uitbetaling na 5 jaar bij 8 % koersstijging	f	9.693,44

KAPITAALVARIATIES

Koersstijging	8 %	f	9.693,44	42,98 %	effectief rendement per jaar
Koersstijging	14 %	f	19.113,40	81,18 %	
Koersstijging	10 %	f	12.609,40	57,26 %	
Koersstijging	6 %	f	6.985,67	25,84 %	
Break-even koersstijging	3,76 %				

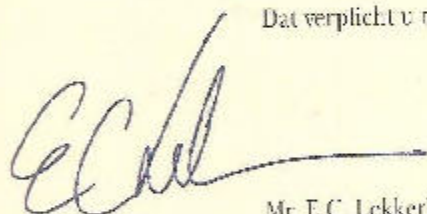
AEGON Vliegwiél Kapitaal® verslaat de koopsonpolis in alle opzichten

Zoals u weet, worden op de aandelenbeurzen al vele jaren mooie winsten behaald. Koerswinsten en rendementen komen vooral ten goede aan mensen die tóch al veel geld hadden. Wij van AEGON willen deze krachtige geldgroei nu óók bereikbaar maken voor andere Nederlanders.

De beleggingsdeskundigen van AEGON hebben daarom 'Vliegwiél Kapitaal' uitgevonden. Daardoor bent ook u in staat om (belastingvrije) winsten te behalen, die met bijvoorbeeld een koopsonpolis niet kunnen worden behaald.

De klassieke 'koopsonpolis' heeft zijn beste tijd gehad. Want met AEGON Vliegwiél Kapitaal kan uw opbrengst veel hoger worden en kunt u op een veel kortere termijn en belastingvrij over uw gegroeide vermogen beschikken. Bovendien mag u voor AEGON Vliegwiél Kapitaal veel hogere bedragen storten dan voor welke koopson ook. Bij een gemiddelde koersstijging van 8% per jaar verdubbelt AEGON Vliegwiél Kapitaal uw eenmalige storting in vijf jaar.

Door innovatief te denken heeft AEGON verrassende financiële perspectieven voor u ontwikkeld, die u niet voor mogelijk hield. Maak snel een afspraak met uw assurantieadviseur. Hij zal, op basis van uw hoogstpersoonlijke wensen, een aantal keuzemogelijkheden voor u op papier zetten. Bel hem voor een afspraak. Dat verplicht u tot niets.



Mr. E.C. Lekkerkerker

Voorzitter Management Team AEGON Particulieren



Met een vliegwiél kunt u met een relatief geringe inspanning een geweldige energie opwekken. Dat kunt u óók met AEGON Vliegwiél Kapitaal. Door eenmalig een bedrag te storten, kunt u in de toekomst een enorm vermogen opbouwen. Zo kan uw geld in vijf jaar **VERDUBBELEN!**

Uw Vliegwiél Kapitaal is ruim tweemaal zo hoog als uw storting

Bij AEGON Vliegwiél Kapitaal wordt een aandelenpakket gefinancierd met een waarde van ruim twee maal uw eenmalige storting. Daarvan kopen de beleggers van AEGON een pakket topklasseaandelen voor u. Daarbij wordt uw geld gelijkkelijk verdeeld over aandelen ING, Abn-Amro, Duitse Petroleum, Elsevier en KPN. U heeft van deze aandelen direct het 'vruchtgebruik'. Dat wil zeggen dat vanaf de eerste dag alle koersresultaten van het volledige aandelenpakket voor u zijn. Samen met de fiscale renteaftrek en belastingvrije stockdividenden slaagt u er zo in om bij een gemiddelde koersstijging van 8% per jaar uw geld in vijf jaar te verdubbelen.

Uw aandelen worden gefinancierd

Bij AEGON Vliegwiél Kapitaal koopt u zelf geen aandelen, ze worden voor u gefinancierd. De rentekosten worden met een eenmalige storting vooraf voor een periode van vijf jaar door u voldaan. Omdat u vooruitbetaalt, krijgt u een korting van ruim 20% (op basis van een contante waardeberekening) op de verschuldigde rente. De rente wordt fiscaal beschouwd als 'kosten ter verwerving van inkomsten'. Daarom zijn alle rentekosten volledig aftrekbaar.

De rente is inclusief de kosten van aan- en verkoop van aandelen, bewaarloon, dividendprovisie, etc.

Aantrekkelijk dividendvoordeel

Over het gehele aandelenpakket dat u met AEGON Vliegwiél Kapitaal financiert, ontvangt u naar verwachting jaarlijks stijgende dividenden. De opbrengsten worden binnen een week na de beschikbaarstelling contant op uw bankrekening bijgeschreven. De aandelenportefeuille keert deels uit in zogenaamde keuzedividenden en deels in contant dividend.

Bij het keuzedividend kunt u kiezen uit belastingvrij stockdividend of contant dividend. Drie fondsen uit de portefeuille kennen keuzedividend. Een fonds heeft zowel stock- als contant dividend. Alleen al door deze dividendinkomsten en de fiscale aftrekbaarheid van de rente verdient u uw storting in vijf jaar terug.



De koerswinst van uw Vliegwiél-aandelenpakket is uw nettowinst

De koerswinst is volledig belastingvrij

Stel dat u een bedrag van f 12.000,- stort. Met deze storting financiert AEGON Vliegwiél Kapitaal de aankoop van een aandelenpakket van ongeveer f 27.500,-. De belastingvrije koerswinsten van dit aandelenpakket zijn voor u. Als de koers met 8% per jaar stijgt, berekent dit na vijf jaar een koerswinst van ± f 12.000,-.

Deze koerswinst kan er, samen met de interessante fiscale rentetrek en de te ontvangen dividenden, voor zorgen dat uw geld in vijf jaar wordt verdubbeld.

Inleg en looptijd AEGON Vliegwiél Kapitaal

De eenmalige storting voor een AEGON Vliegwiél Kapitaal overeenkomst bedraagt minimaal f 4.000,- en maximaal f 100.000,-. Alle veelvouden van f 1.000,- zijn mogelijk.

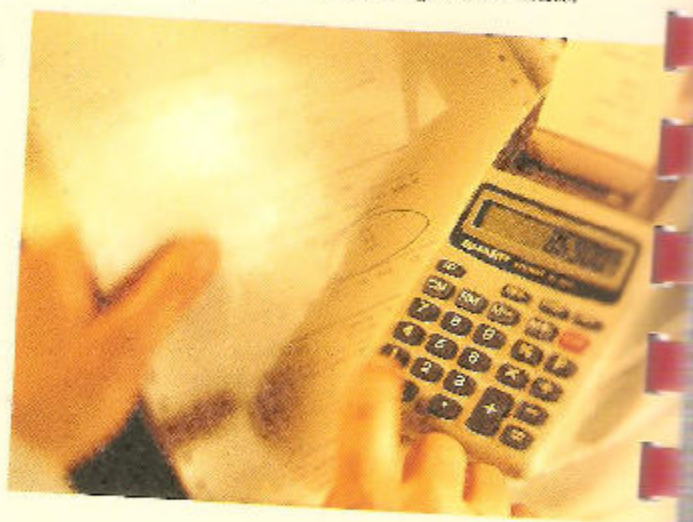
AEGON Vliegwiél Kapitaal heeft een looptijd van vijf jaar. Maar u kunt ook eerder stoppen. U krijgt dan 50% van de nog niet vervallen rente terug.

Als u na vijf jaar onverhoopt met een verliespositie wordt geconfronteerd, kunt u de overeenkomst tegen de dan geldende condities verlengen en een beter tijdstip afwachten voor de verkoop van uw aandelen.

Rentekorting als u een volgende overeenkomst afsluit

Als u een Vliegwiél-overeenkomst heeft, ontvangt u bij het afsluiten na 12 maanden van ieder volgend contract een korting van 0,5% op de dan geldende rente.

Dit betekent dat u bij een storting van bijvoorbeeld f 10.000,- uw Vliegwiél Kapitaal met f 800,- verhoogt.

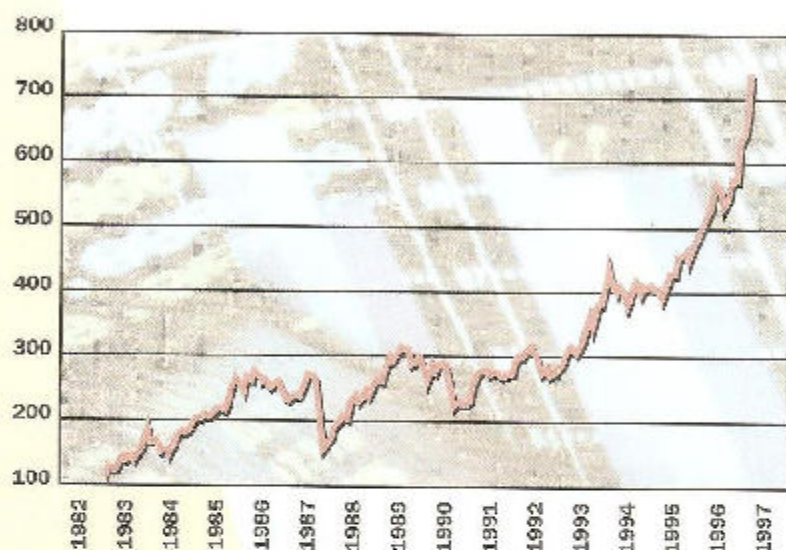


Koersverloop Amsterdam AEX-index

De AEX-koersindex is sinds 1983 verzesvoudigd

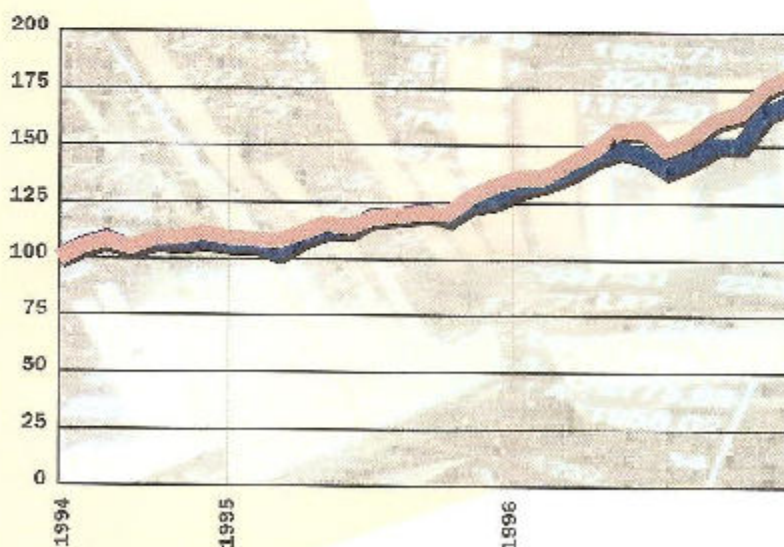
AEX is de afkorting van Amsterdam Exchanges indeX. De AEX is de officiële graadmeter van de koersontwikkeling. Deze geeft een gewogen gemiddelde weer van de 25 grote Nederlandse beursfondsen.

De index vertoont sinds 1983 een weliswaar grillige, maar op termijn toch sterk stijgende lijn. De koersindex is in de periode 1982-1996 verzesvoudigd.



AEX versus de vijf fondsen van het Vliegwiél Kapitaal

Hoewel de koersstijging van de AEX-index in de periode 1994-1996 spectaculair was, stegen de vijf Vliegwiél Kapitaal-fondsen nóg sterker. Beide indexen zijn uitgedrukt in de grafiek.



■ AEX (Amsterdam Exchanges indeX)

■ AHOLD, DORDTSCHÉ PETROLEUM, ELSEVIER, ING GROEP en KPN

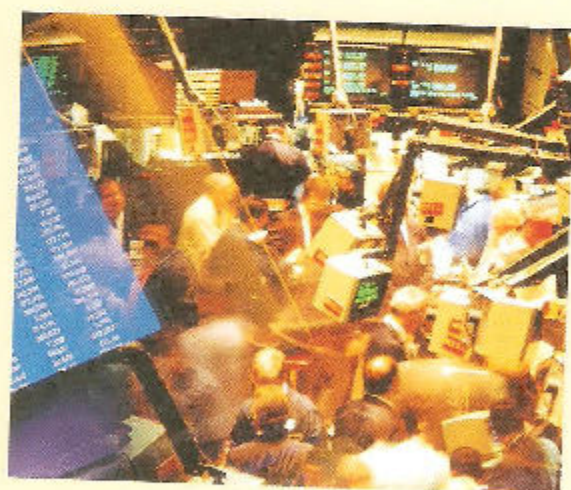
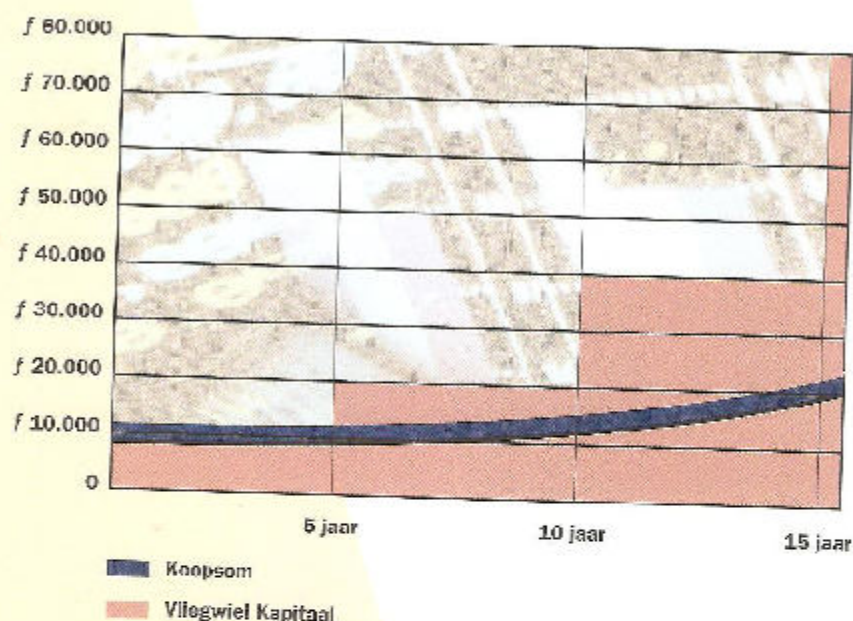
AEGON Vliegwiél Kapitaal
belegt in vijf van de sterkste
fondsen van de beurs

ING, Dordtsche Petroleum, Ahold,
KPN en Elsevier behoren tot de
sterkste fondsen die u kunt kopen.
Het zijn allemaal hoofdfondsen, die
zijn verspreid over uiteenlopende
sterke branches. Ze vertoonden al
ele jaren een sterke koersstijging
en leverden solide en stijgende
dividendrendementen op.
In de grafiek is te zien dat de
koersontwikkeling van deze fondsen
de afgelopen vijf jaar uitstekend is
geweest.

AEGON is een van de grootste
Nederlandse beleggers. Wij zijn van
mening dat deze mix voor uw
Vliegwiél Kapitaal een zeer goede
keus is.

Vergelijkingsvoorbeeld

Het prognoseresultaat van de klassieke (beleggings)koopsof bedraagt op basis van 8% jaarlijkse koersstijging na 15 jaar $\pm$ f 22.000,-. U dient daarvan een lijfrente aan te kopen. Over de jaarlijkse uitkeringen gaat u inkomstenbelasting betalen. In onderstaand rekenvoorbeeld zou hetzelfde kapitaal via de AEGON Vliegwielfconstructie zijn aangegroeid tot $\pm$ f 80.000,- (netto). U hoeft van dat bedrag geen lijfrente aan te kopen. En u bent de fiscus niets verschuldigd!



AEGON Vliegwielf Kapitaal® en de fiscus

AEGON Vliegwielf Kapitaal biedt u veel fiscale voordelen. Alle koerswinsten en uit te keren stockdividenden zijn onbelast. Daarnaast is de rente volledig aftrekbaar. Als u andere rente-inkomsten heeft, kan het voordelige effect van de fiscale aftrek van AEGON Vliegwielf Kapitaal soms minder gunstig zijn.

AEGON verstrekt u jaarlijks een schriftelijke fiscale opgave.

U kunt de getallen daarvan eenvoudig overnemen op uw aangifte inkomstenbelasting. In dezelfde opgave wordt de waarde van uw aandelenkapitaal aan het einde van het jaar vermeld.

AEGON Vliegwielf Kapitaal® Garantie

AEGON biedt u de mogelijkheid om met een zgn. put-optie het koersrisico volledig af te dekken. De aankoopwaarde van uw aandelenpakket is daarmee gegarandeerd. U kunt de kosten van deze garantie in één keer vooruit betalen of via een maandpremie. De kosten bedragen 10% van het Vliegwielf Kapitaal. Een koersstijging van 2% per jaar is voldoende om deze garantie kostendeckend te maken.

Dek het koersrisico af met een put-optie

Rekenvoorbeeld

Uitgangspunten

Eenmalige storting	f 12.000,-
Koersstijging van de aandelen	8% per jaar
Rentekosten per jaar	11,5%* (12,1% effectief per jaar)
Gefinancierd Vliegwiel Kapitaal	f 27.539,-
Gem. netto dividend-rendement	3,5% per jaar over aankoopwaarde
	Vliegwiel-aandelenpakket
Inkomstenbelasting	60%

* Rentewijziging voortrekkende

Kapitaalvoorbeeld

Omschrijving	
Eenmalige storting	f 12.000,-
Belastingvoordeel in 5 jaar	f 7.200,-
Netto dividend in 5 jaar	+ f 4.800,-
Netto-ontvangsten in 5 jaar	f 12.000,-
Waarde aandelen na 5 jaar	f 40.463,-
Terug te betalen aankoopbedrag	-/- f 27.539,-
Netto uitbetaling na 5 jaar	f 12.924,-

Door het fiscale voordeel en de te ontvangen (netto) dividenden ontvangt u dus uw storting in 5 jaar terug. Daarboven ontvangt u bij een koersstijging van gemiddeld 8% per jaar, een belastingvrije uithaling van f 12.924,-.

Zo verdubbelt u uw geld in 5 jaar.

Kapitaalvarianties

Koersstijging per jaar	Eenmalige storting	Netto uitbetaling na 5 jaar	Gemiddeld Vliegwiel-rendement per jaar
4%	f 12.000,-	f 5.966,-	9,9%
6%	f 12.000,-	f 9.314,-	15,5%
8%	f 12.000,-	f 12.924,-	21,5%
10%	f 12.000,-	f 16.812,-	28,0%
12%	f 12.000,-	f 20.993,-	35,0%
14%	f 12.000,-	f 25.484,-	42,5%

Geraamd rendementen met het verleden zijn geen garantie voor de toekomst.

AEGON houdt de risico's zo klein mogelijk

**In de afgelopen
15 jaar bedroeg
de gemiddelde
jaarlijkse stijging van
de AEX-index 14%**

Beleggen in aandelen is niet zonder risico's. Om eventuele risico's zo klein mogelijk te houden, beleggen deskundigen van AEGON uitsluitend in solide Nederlandse fondsen. Toch is er altijd een risico van koersval, maar ervaren beleggers weten dat na een kleine (of zelfs een grote) terugval er altijd weer een stijgende lijn wordt ingezet.

Zo is op de Amsterdamse Effectenbeurs in de afgelopen 15 jaar een gemiddelde koersstijging (AEX-index) van maar liefst 14% per jaar gerealiseerd. Maar gerealiseerde koersstijgingen in het verleden betekenen geen garantie voor de toekomst.



AEGON **Vliegwiel Kapitaal®**

De belangrijkste voordelen

Onbeperkte fiscale aftrek.

**Uw eenmalige storting verdubbelt in vijf jaar
bij 8% koersstijging per jaar.**

Mogelijkheid koersrisico af te dekken.

Rentevoordeel bij een kapitaalabonnement.

**Ieder jaar kan uw Vliegwiel Kapitaal-
overeenkomst onderdeel uitmaken
van uw persoonlijke financiële planning.**