

“Met **CAPITAL EFFECT**
zit ik ER STRAKS NOG
VEEL RUIMER bij.”



Labouchere

E F F E C T E N L E A S E

AL NA 5 JAAR EEN HOOG ÉN BELASTINGVRIJ KAPITAAL

Voor iedereen die 40% of meer inkomstenbelasting betaalt en flexibel een aanzienlijk vermogen op wil bouwen

Het leasen van aandelen kan veel meer opbrengen dan rechtstreeks beleggen in aandelen en kan ook meer opbrengen dan een gewone spaarrekening of een spaarpolis. Zeker als u via Capital Effect belegt in eersteklas fondsen die al sinds jaren een uitstekend rendement realiseren. Via Capital Effect least u een gelijk aantal aandelen ING, ABN AMRO, AEGON en Fortis AMEV. Daarmee kunt u snel en doeltreffend een aanzienlijk en belastingvrij kapitaal opbouwen. Na 5 tot 15 jaar kan het netto rendement oplopen tot een veelvoud van dat van andere vormen van beleggen, terwijl het risicoprofiel laag blijft.

DE LEASESTRATEGIE

Leasen betekent dat u niet een groot kapitaal ineens hoeft te storten. U betaalt enerzijds elke maand een relatief klein bedrag waarmee u uw aandelenpakket bij elkaar spaart. Terwijl anderzijds uw solide aandelenpakket toch voor de volle 100% van de aankoopwaarde meteen voor u aan het werk gaat. De koersresultaten en dividenden van uw geleaste kapitaal komen u vanaf de eerste dag geheel ten goede.

LAAG MAANDBEDRAG

Het vaste bruto maandbedrag bestaat uit rente, aflossing en administratiekosten. Door de aftrekbaarheid van de rentekosten en de uitkeringen in de vorm van dividend is uw netto maandelijkse investering aanmerkelijk lager dan uw bruto maandelijkse inleg. Bij een bruto maandinleg van bijvoorbeeld f 250,- kan uw netto maandelijkse investering uitkomen op nog geen f 100,- in het geval uw inkomstenbelastingpercentage 50 is (zie voor exacte bedragen het prognosevoorbeeld in deze brochure).

DIVIDEND

Veel ondernemingen keren dividend naar keuze uit in contanten of in aandelen uit de agioreserve (stockdividend). Het ontvangen dividend in contanten moet gesaldeerd worden met door u betaalde rente. De verkoopopbrengst van de stockdividenden hoeft niet gesaldeerd te worden met betaalde rente

en is voor particulieren volledig belastingvrij. Iedere keer als deze keuze geboden wordt zal Labouchere u vragen welke vorm van dividend uw voorkeur heeft. Afhankelijk van uw persoonlijke situatie kunt u dan zelf uw optimale keuze maken. In het prognosevoorbeeld is uitgegaan van 25% contant dividend en 75% stockdividend uit de agioreserve. Als u kiest voor stockdividend zal Labouchere de stockdividenden altijd kosteloos verkopen en de opbrengst automatisch binnen één week na betaalbaarstelling op uw rekening bijschrijven.

KOERSWINSTEN

De koerswinsten op uw geleaste aandelen zijn geheel belastingvrij.

BELASTINGVOORDELEN

De fiscale voordelen op uw geleaste aandelen zijn in het kort:

- uw koerswinsten zijn geheel belastingvrij;
- u heeft keuzedividend indien de aandelen die mogelijkheid bieden;
- uw rente is aftrekbaar;
- de administratiekosten zijn ook fiscaal aftrekbaar.

Als u rente-inkomsten en/of andere dividendinkomsten heeft kan het voordelig effect soms beperkt zijn.

KEUZE MAANDBEDRAG

Vanaf een bruto maandbedrag van f 100,- kunt u al aan Capital Effect deelnemen. U kunt natuurlijk ook een hoger kapitaal bij elkaar sparen door uw maandelijkse inleg te verhogen met veelvoud van f 50,-. Uw adviseur kan een persoonlijke en exacte berekening voor u opstellen. Hij berekent voor u, op basis van uw persoonlijke situatie, uw netto investering en tevens op basis van uw eigen koersinschatting uw belastingvrije kapitaal. Indien u daar de voorkeur aan geeft, mag u ook in één keer voor 5 jaar vooruitbetalen. U ontvangt dan een korting van 20% op de betreffende maandtermijnen.

RENTEGARANTIE

In uw leasecontract wordt de exacte rente vermeld. Deze rente wordt vastgesteld op basis van de kapitaalmarktrente en staat voor de gehele looptijd vast. Deze garantie wordt u geboden vanuit het vertrouwen dat Labouchere heeft in de aandelen die u via Capital Effect least.

MAXIMALE FINANCIËLE VRIJHEID

Op papier is de looptijd 15 jaar. Na 5 jaar kunt u echter elke dag kosteloos stoppen. U belt even op en ontvangt binnen één week de volledige verkoopopbrengst van uw aandelen op uw rekening, onder aftrek van uw restant-hoofdsom op dat moment. Zelfs nog eerder stoppen is mogelijk door betaling van de helft van uw resterende maandtermijnen tot en met de 60e maandtermijn. Het rentegedeelte hiervan is fiscaal aftrekbaar. Bij overlijden kunnen de erfgenamen de overeenkomst kosteloos stoppen dan wel de overeenkomst voortzetten. Capital Effect biedt u maximale financiële vrijheid wanneer dat nodig is.

UW AANGIFTEBILJET

Labouchere verstrekt u jaarlijks een handige fiscale opgave. U vindt daarin een exacte specificatie van de aftrekbare rentekosten en de door u ontvangen contante dividenden. Deze opgave kunt u gebruiken bij het invullen van uw aangiftebiljet inkomstenbelasting. Verder geeft de opgave van Labouchere u een overzicht van de waarde van uw aandelenportefeuille aan het eind van dat jaar.

ONGEMERKT KAPITAAL OPBOUWEN

Uw bruto maandinleg wordt eenvoudig via een maandelijks incasso van uw rekening afgeschreven. Uw dividenden worden door Labouchere automatisch bijgeschreven op diezelfde rekening, binnen één week na betaalbaarstelling. Tevens wordt, bij het einde van de overeenkomst, na betaling van uw laatste termijnbedrag, de verkoopwinst van de aandelen naar deze rekening overgemaakt.

LEASEN WORDT BEZITTEN

Als de leasetermijn van 15 jaar is afgerond heeft u uw aandelen via Capital Effect volledig bij elkaar gespaard. U kunt uw pakket aandelen kosteloos verkopen. U bepaalt zelf het moment waarop u uw aandelen wilt verkopen, want naast verkoop kunt u kiezen voor overschrijving van uw aandelen naar uw effectenrekening.

LABOUCHERE EFFECTEN LEASE

Capital Effect, met een grote financiële keuzevrijheid gekoppeld aan een hoog rendement, is een onderdeel van Labouchere Effecten Lease. Uw adviseur legt u de mogelijkheden van Capital Effect graag uit zodat u een weloverwogen keuze kunt maken.

PROGNOSEVOORBEELD CAPITAL EFFECT

UITGANGSPUNTEN*

Bruto maandbedrag	f 250,-
Rentekosten 15 jaar vast	11,5% (12,1% per jaar effectief)
Administratiekosten per maand	f 10,-
Aflossing in	15 jaar
Dividendrendement	4% over aankoopwaarde aandelenpakket
Keuzedividend	25% contant/75% stockdividend
Geleaste kapitaal	f 20.544,61
Inkomstenbelasting	50%

INVESTERINGSPROGNOSE

Omschrijving	Na 5 jaar	Na 10 jaar	Na 15 jaar
Bruto maandbedrag	250,00	250,00	250,00
Ontvangen dividend omgerekend per maand	68,48	68,48	68,48
Belastingvoordeel omgerekend per maand	87,49	76,31	59,37
Reeds gemiddeld per maand belastingvrij ontvangen	155,97	144,79	127,85
Netto gemiddeld maandbedrag	94,03	105,21	122,15
Totaal gedurende looptijd netto geïnvesteerd	5.641,80	12.625,20	21.987,00

KAPITAALPROGNOSE

Waarde geleaste aandelen na gemiddeld 10% koersstijging per jaar	33.087,30	53.287,43	85.819,93
Minus nog te betalen restant-hoofdsom	17.070,25	10.912,76	0,00
Belastingvrije uitbetaling	16.017,05	42.374,67	85.819,93

RENDEMENTVARIATIES

% gemiddelde koersstijging per jaar	Netto uitbetaling na 5 jaar	Netto uitbetaling na 10 jaar	Netto uitbetaling na 15 jaar	Effectief rendement per jaar (na 15 jaar)
14%	22.486,64	65.250,66	146.646,15	22,77%
12%	19.136,37	52.895,68	112.452,27	19,75%
10%	16.017,05	42.374,67	85.819,93	16,65%
8%	13.116,52	33.441,51	65.170,98	13,45%
6%	10.423,07	25.879,51	49.236,33	10,14%
4%	7.925,41	19.498,28	36.999,68	6,67%
2%	5.612,66	14.131,00	27.650,34	3,01%
0%	3.474,36	9.631,85	20.544,61	

* Gerealiseerde rendementen uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst.

DE BELANGRIJKSTE VOORDELEN VAN CAPITAL EFFECT ZIJN:

- * Vanaf de eerste dag rendement over het gehele geleaste aandelenkapitaal
- * Lage netto maandelijkse investering in solide aandelen
- * Onbelaste koerswinsten
- * Maximale financiële vrijheid
- * Hoog effectief rendement

Voor overleg en advies kunt u zich wenden tot uw adviseur:



maart 1997