

Let op!

■ Beleggen bij wie en in welke vorm dan ook brengt financiële risico's met zich mee. Dat geldt ook voor deze spaarkasovereenkomst met beleggingsrisico. Beleggen geeft u kans op een hoger, maar ook op een lager dan gemiddeld rendement. Dit risico is voor u.

■ Naarmate wordt belegd in meer risicovolle beleggingsvormen, zullen de te behalen rendementen onderhevig zijn aan grotere schommelingen en kan dus ook de eindopbrengst meer afwijken van de in de voorbeelden gehanteerde bedragen. (Zie hiervoor de brochure *Rendement en Risico**)

■ Wij wijzen u erop, dat de gehanteerde rendementen zijn gebaseerd op behaalde rendementen uit het verleden en daarom geen garantie bieden voor in de toekomst te behalen rendementen. (Zie hiervoor de brochure *Rendement en Risico**)

■ De gepresenteerde bedragen zijn uitsluitend bedoeld als voorbeeld en niet als garantie of prognose. Deze bedragen zijn netto-bedragen, d.w.z. er is reeds rekening gehouden met premies voor verzekerde risico's, alsmede met gedurende de looptijd van het contract ingehouden kosten.

*De Verbandsbrochure *Rendement en Risico* kunt u aanvragen bij *Spaarbeleg* of uw adviseur.

Voordelen van VermogensPlan.

- Sparen met het rendement van beleggen.
- Gemiddeld 12,9% rendement bij een aandelenbelegging en 9,9% bij een gemengde belegging.
- Eindkapitaal belastingvrij tot f 263.000,- per persoon.
- Automatisch sparen, dus heel gemakkelijk.
- U kunt zelf kiezen in welk beleggingsfonds van AEGON uw inleg wordt belegd.
- Alle vrijheid: inleg verhogen en verlagen, een extra bedrag storten enz.

Accountantsverklaring.

Opdracht: Wij hebben de in deze brochure opgenomen opgaven van rendementen over de periode 1978-1997 en de overige genoemde voorbeelden rendementen gecontroleerd. Deze rendementen zijn berekend onder verantwoordelijkheid van het bestuur van Spaarbeleg Kas NV. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring hierbij te verstrekken. **Werkzaamheden:** Onze controle is gericht op de in de berekening betrokken fondsenrendementen van de door AEGON (of haar rechtsvoorgangers) beheerde internationale aandelenportefeuilles, thans het Aegon Equity Fund. Voor de gemengde belegging hebben wij ons vanaf 1991 gericht op Rendementen van het Aegon Mix Fund. Voor de periode voor 1991 is gebruik gemaakt van het rendement van een samengestelde gemengde beleggingsportefeuille bestaande uit een 55%-belang in Nederlandse staatsleningen (bron BZW) en een 45%-belang in de rendementen van aandelenbeleggingen zoals hierboven genoemd. Onze controle heeft zich vervolgens gericht op de actuele berekeningen om van fondsenrendementen tot productrendementen te komen. Wij zijn van mening dat onze controle een deugdelijke grondslag vormt voor ons oordeel.

Oordeel: Wij zijn van oordeel dat de rendementen juist zijn weergegeven.

Toelichting: Wellicht ten overvloede merken wij nog op dat rendementen over verstreken perioden geen garantie bieden voor rendementen in toekomstige perioden.

Amersfoort, 3 juni 1998
Moret Ernst & Young Accountants

Code Rendement en Risico.

Door het Verbond van Verzekeraars is een code opgesteld, waarin wordt geregeld hoe de voorlichting omtrent rendement en risico dient te geschieden. Spaarbeleg heeft deze code onderschreven. Alle in deze brochure genoemde rendementen zijn berekend volgens deze code.

Toelichting rendementen: De in deze brochure genoemde rendementen zijn productrendementen. Dit zijn rendementen waar geen kosten meer af gaan. Deze rendementen komen tot stand, doordat het spaartegoed wordt belegd in het AEGON Equity Fund, een internationaal gespreide aandelenportefeuille of in het AEGON Mix Fund, een gemengde portefeuille (internationaal gespreide aandelen en Nederlandse staatsleningen). De rendementen van de aandelenportefeuille en de gemengde portefeuille worden fondsenrendementen genoemd. In de tabellen hiernaast ziet u verschillende productrendementen en fondsenrendementen. Het gemiddeld historisch fondsenrendement over de afgelopen 6 spaarperiodes van 15 jaar is 14,5% voor de aandelenbelegging en voor de gemengde belegging 11,5%, (hier zijn de beheerkosten van resp. 0,36% en 0,49% per jaar al van af). Het hiervan afgeleide productrendement voor de aandelenbelegging over de afgelopen 6 spaarperiodes van 20 jaar is 12,9% en voor de gemengde belegging 9,9%.

De Code Rendement en Risico schrijft voor een standaard fondsenrendement (10%) voor de aandelenbelegging en (9%) voor de gemengde belegging en een rendement op basis van 40% van het gemiddeld historisch fondsenrendement te noemen (5,8%) voor de aandelenbelegging en (4,6%) voor de gemengde belegging. Daarnaast ziet u de voorbeeld eindkapitalen van een VermogensPlan: een 35-jarige man die gedurende 20 jaar f2.000,- per jaar inlegt na een eerste storting van f10.000,-.

Aandelenbelegging		
productrendement (netto)	fondsenrendement (bruto)	voorbeeld eindkapitaal (20 jaar)
12,9%	14,5%	271.200
12,0%	13,6%	238.600
11,0%	12,6%	207.000
10,0%	11,6%	179.800
8,4%	10,0%	143.900
4,3%	5,8%	82.700

Gemengde belegging		
productrendement (netto)	fondsenrendement (bruto)	voorbeeld eindkapitaal (20 jaar)
9,9%	11,5%	177.300
9,0%	10,6%	156.400
8,0%	9,6%	136.100
7,4%	9,0%	125.400
7,0%	8,6%	118.700
3,1%	4,6%	70.700

VermogensPlan



Flexibel sparen met een aantrekkelijk belastingvrij rendement.

Bepaal zelf hoeveel u jaarlijks belastingvrij wilt sparen.

SPAARBELEG

100% DOCHTER VAN AEGON

Spaarbeleg Kas N.V., Nevelgaarde 60, 3436 ZZ Nieuwegein.
Telefoon: (030) 6025200. Fax: (030) 6043737.
Statutair gevestigd te Utrecht, Handelsregister 1360.

Spaarbeleg. Voor hetzelfde geld een hoger rendement.

SPAARBELEG

100% DOCHTER VAN AEGON

Flexibel sparen met een aantrekkelijk belastingvrij rendement.



'Over Jeroens toekomst hoeven we ons dankzij VermogensPlan geen zorgen te maken.'

Familie de Jong

Wie al over spaargeld beschikt, ziet dit natuurlijk graag uitgroeien tot een aardig vermogen. En liefst zonder dat de fiscus er een deel van opeist.

VermogensPlan is speciaal ontwikkeld voor die mensen die met een hoger rendement willen sparen en in ruil daarvoor een aanvangsinvestering van minimaal f 5.000,- beschikbaar hebben.

Door de combinatie van een hoge eerste inleg en een lagere vervolginleg laat u direct al een groot deel van uw spaargeld profiteren van de aantrekkelijk beleggingsrendementen. Uw totale rendement kan uiteindelijk veel hoger uitkomen dan bij een gelijkmatige verdeling van dezelfde totaalinleg. En doordat u de hoogte van uw vervolginleg ieder jaar weer zelf kunt bepalen, blijft u flexibel en kunt u uw spaartempo constant aanpassen aan uw persoonlijke omstandigheden.

Zo kunt u met VermogensPlan snel en flexibel een belastingvrij vermogen opbouwen.

Spaarbeleg van AEGON. De grootste in belastingvrij sparen.

Spaarbeleg, 100% dochter van AEGON, is de grootste aanbieder van belastingvrije spaarvormen in Nederland. Niet zo verwonderlijk, want Spaarbeleg is al meer dan 75 jaar gespecialiseerd in sparen en beleggen. Ruim 1,1 miljoen klanten hebben hun spaargeld inmiddels aan Spaarbeleg toevertrouwd. Via Spaarbeleg profiteert u van de expertise van AEGON. Met een jaarlijkse omzet van zo'n 31,3 miljard gulden en circa 261 miljard belegd vermogen is AEGON een van de grootste financiële instellingen van ons land.

Hoe werkt VermogensPlan?

Met VermogensPlan kunt u een spaarperiode kiezen van minimaal 15 jaar en maximaal 40 jaar (de maximale eindleeftijd is 71 jaar). Dankzij de lange spaarperiode profiteert u van de voordelen van belastingvrij sparen. U start met een inleg van ten minste f 5.000,-, waarna u gedurende de rest van de spaarperiode ten minste 1/10 van uw eerste inleg jaarlijks gaat storten. Was uw eerste inleg f 5.000,-, dan is uw vervolginleg dus ten minste f 500,- per jaar, maar meer mag ook natuurlijk. Uw inleg wordt belegd door de beleggings-experts van AEGON. U kunt daarbij kiezen tussen een belegging in aandelen of een belegging in een mix van met name obligaties en aandelen. Na afloop van de spaarperiode krijgt u het totale vermogen dat u met VermogensPlan heeft opgebouwd in handen. Dit bedrag is binnen de wettelijke vrijstellingen belastingvrij.

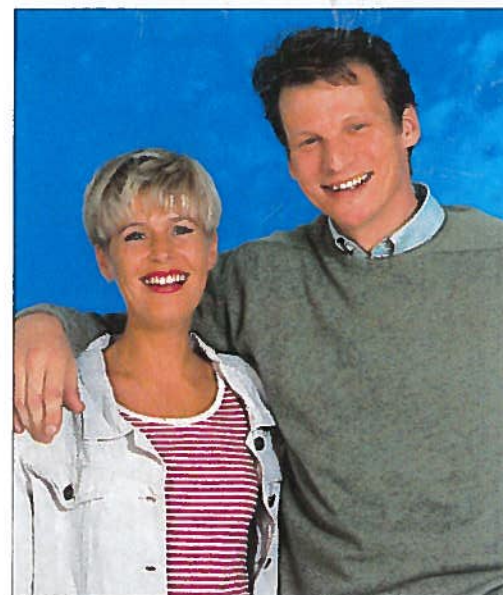
Met f 19.000,- inleg ruim f 57.300,- belastingvrij opbouwen.

Stel, u spaart gedurende 15 jaar met VermogensPlan en u heeft gekozen voor de aandelenbelegging. In dit voorbeeld gaan we uit van een eerste inleg van f 5.000,-, gevolgd door een jaarlijkse inleg van f 1.000,-.

Gedurende de gehele spaarperiode heeft u dan f 19.000,- ingelegd. Terwijl de opbrengst bij een gemiddeld rendement van 11% maar liefst f 57.300,- is. Belastingvrij.

Hoe kan ik inleggen?

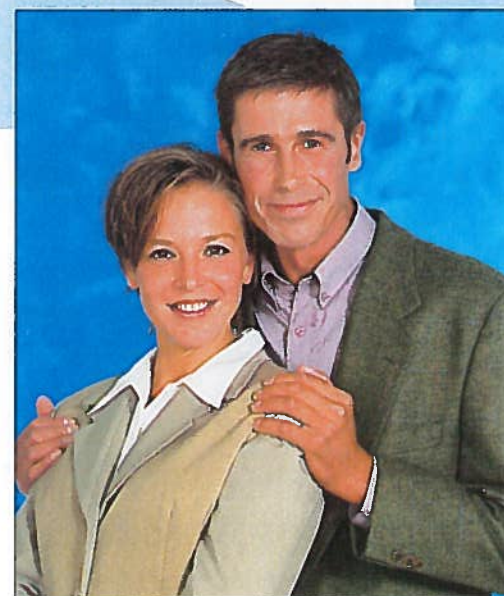
Op het inschrijfformulier kunt u aangeven voor welke eerste inleg u kiest (vanaf f 5.000,-). In de daarop volgende jaren stort u een vervolginleg die ten minste 1/10 van deze eerste inleg bedraagt. U kunt de vervolginleg jaarlijks verhogen of verlagen. Voorwaarde is echter dat gedurende de hele spaarperiode uw hoogste inleg per jaar nooit meer is dan 10 maal uw laagste inleg per jaar. Dit is de 1:10 verhouding, de (maximale) bandbreedte die de fiscus heeft gesteld als vereiste om te kunnen profiteren van de voordelen van belastingvrij sparen. U kunt dus elk jaar zelf bepalen hoeveel u belastingvrij gaat sparen.



'Je hebt het ene jaar meer over dan het andere jaar.'

'Een flink belastingvrij bedrag opbouwen, dat wilden we wel. Altijd goed om achter de hand te hebben. Maar meestal moet je dan elke keer hetzelfde bedrag inleggen. Terwijl je het ene jaar meer overhebt dan het andere jaar. Daarom hebben we gekozen voor VermogensPlan. We sparen elk jaar ten minste f 500,-, maar kunnen ook meer inleggen als we dat willen. Zo kunnen we op onze eigen manier belastingvrij sparen met een aantrekkelijk rendement.'

Jozen en John van Gelderen



'Met VermogensPlan maken we een vliegende start.'

'Als je allebei werkt, kun je al gauw wat extra geld opzij zetten om te sparen. En dat doen we dus ook. Op een spaarrekening. Maar we zien ons vermogen graag flink groeien zonder dat de fiscus bij ons aanklopt. Daarom hebben we gekozen voor VermogensPlan. Met VermogensPlan maken we een vliegende start doordat we een groot bedrag ineens kunnen storten. En we kunnen elk jaar opnieuw kiezen hoeveel we met VermogensPlan willen sparen. Voor ons de ideale oplossing.'

Roeline en Peter de Roos

Voorbeeld eindkapitaal na 15 jaar Aandelenbelegging			
Eerste inleg	f 5.000,-	f 5.000,-	f 15.000,-
Vervolginleg per jaar	f 500,-	f 1.000,-	f 1.500,-
12% rendement	45.500	63.600	136.500
11% rendement	40.600	57.300	121.900
10% rendement	36.300	51.700	108.800
9% rendement	32.400	46.600	97.200
Voorbeeld eindkapitaal na 20 jaar Aandelenbelegging			
Eerste inleg	f 5.000,-	f 5.000,-	f 15.000,-
Vervolginleg per jaar	f 500,-	f 1.000,-	f 1.500,-
12% rendement	83.800	119.300	251.300
11% rendement	71.900	103.500	215.700
10% rendement	61.800	89.900	185.300
9% rendement	53.100	78.200	159.300
Voorbeeld eindkapitaal na 15 jaar Gemengde belegging			
Eerste inleg	f 5.000,-	f 5.000,-	f 15.000,-
Vervolginleg per jaar	f 500,-	f 1.000,-	f 1.500,-
9% rendement	32.400	46.600	97.200
8% rendement	28.900	42.000	86.800
7% rendement	25.900	37.900	77.600
Voorbeeld eindkapitaal na 20 jaar Gemengde belegging			
Eerste inleg	f 5.000,-	f 5.000,-	f 15.000,-
Vervolginleg per jaar	f 500,-	f 1.000,-	f 1.500,-
9% rendement	53.100	78.200	159.300
8% rendement	45.700	68.100	137.100
7% rendement	39.300	59.300	118.000

Toelichting voorbeeld.

In de bovenstaande tabellen ziet u voorbeeld eindkapitalen bij verschillende spaarperiodes en inleg. Aangezien de opbrengst bij VermogensPlan niet is gegarandeerd (beleggingsresultaten kunnen fluctueren), ziet u de voorbeeld eindkapitalen bij verschillende rendementspercentages. Over de afgelopen 6 spaarperiodes van elk 20 jaar lagen de gerealiseerde rendementen tussen de 11,7% en 14,6%, met een gemiddelde van 12,9% bij de aandelenbelegging. Bij de gemengde belegging lagen de rendementen over de afgelopen 6 spaarperiodes van elk 20 jaar tussen de 9,0% en 11,0% met een gemiddelde van 9,9%. Uitgangspunt hierbij is een VermogensPlan (een 35-jarige man die bij gedurende 20 jaar f 2.000,- per jaar inlegt na een eerste storting van f 10.000,-) met spaarperiodes die aflopen tussen 1992 en 1997. Wij hebben de berekening van de hier vermelde rendementen door een onafhankelijk accountant laten controleren. De accountantsverklaring treft u aan op de achterzijde van deze brochure. Tevens staan op de achterzijde van deze brochure rendementspercentages en voorbeeld eindkapitalen volgens de richtlijnen van de Code Rendement en Risico. Deze code is opgesteld door het Verbond van Verzekeraars.

Hoe wordt het hoge rendement van VermogensPlan gerealiseerd?

De beleggingsexperts van AEGON houden zich dag in dag uit bezig met de selectie en aan- en verkoop van fondsen. Kiest u voor de gemengde belegging, dan wordt uw geld belegd in het AEGON Mix Fund. De opbrengst is niet gegarandeerd, maar dit fonds heeft een gemiddeld risicoprofiel. En Spaarbeleg geeft aan het einde van de spaarperiode garantie dat u minimaal uw ingelegde bedrag terugkrijgt.

Kiest u voor de aandelenbelegging, dan wordt uw geld belegd in het AEGON Equity Fund. Bij dit fonds is de opbrengst niet gegarandeerd, maar door het enorme vermogen dat AEGON belegt, kan het risico dat aan aandelen is verbonden, worden gespreid. Bij de start van uw VermogensPlan maakt u een keuze tussen de gemengde- en de aandelenbelegging.

U kunt per persoon tot meer dan f 263.000,- belastingvrij ontvangen.

Met VermogensPlan kunt u een aanzienlijk belastingvrij kapitaal opbouwen. Wettelijke voorwaarde is dat u gedurende 15 jaar of langer regelmatig spaart.

Momenteel kunt u maximaal f 60.000,- belastingvrij ontvangen bij een spaarperiode vanaf 15 jaar. Spaart u 20 jaar of langer, dan mag u zelfs f 263.000,- belastingvrij ontvangen. De vrijstellingen gelden per persoon. Gehuwden en samenwonenden kunnen dus ieder gebruik maken van deze vrijstelling. Samen maximaal f 526.000,-.

De genoemde maximale vrijstellingen kunt u slechts éénmaal gebruiken. Heeft u uw vrijstelling al gedeeltelijk gebruikt, bijvoorbeeld met andere spaarvormen of een spaarhypotheek, dan kunt u met VermogensPlan nog belastingvrij sparen tot uw maximale vrijstelling. Komt u daaroverheen, dan is alleen van het meerdere het rendement belast (tegen maximaal 45%). In verband met de inflatie worden de vrijstellingen elk jaar verhoogd. Bepalend is de vrijstelling op het moment van uitkeren.

Het bedrag dat u belastingvrij kunt ontvangen, is dus nog aanzienlijk hoger dan de bedragen die in deze brochure staan genoemd. Bovendien is het door u opgebouwde vermogen gedurende de spaarperiode vrijgesteld van vermogensbelasting.



‘Met VermogensPlan heb ik straks een belastingvrij kapitaal achter de hand.’

Roeline de Roos

Wat zijn de kosten van VermogensPlan?

Over de totale inleg van VermogensPlan betaalt u eenmalig 2% administratiekosten. Deze kosten worden gespreid over 5 jaar verrekend met uw inleg. Over het spaartegoed wordt met ingang van het tweede jaar jaarlijks 0,8% beheerkosten berekend.

Door de ingebouwde overlijdensrisicodekking garandeert Spaarbeleg een uitkering van het ingelegde bedrag, vermeerderd met 4% rente op rente, bij overlijden tijdens de spaarperiode. Ook deze uitkering is belastingvrij. De in deze brochure vermelde rendementspercentages en voorbeeld eindkapitalen zijn netto, dus na aftrek van alle hierboven genoemde kosten.

Kan ik tussentijds over mijn geld beschikken?

Vanaf 1 jaar na de ingangsdatum heeft u de mogelijkheid om een voorschot te nemen. U kunt over maximaal 70% van uw spaartegoed alvast beschikken. Eigenlijk een voorschot op de uiteindelijke uitkering van het eindkapitaal. Hiervoor betaalt u een fiscaal aftrekbare rente van momenteel 8,5% per jaar (wijzigingen voorbehouden). U blijft gewoon jaarlijks inleggen zodat de waarde van uw VermogensPlan belastingvrij blijft groeien.

Kan ik mijn VermogensPlan tussentijds nog wijzigen?

Bij VermogensPlan heeft u gedurende de spaarperiode alle vrijheid. Vanaf 3 maanden na de ingangsdatum heeft u namelijk de volgende mogelijkheden:

Verhogen/verlagen. U kunt uw inleg verhogen en verlagen (tot het minimum van f 500,- per jaar).

Extra storting. U kunt zo vaak u wilt een extra bedrag storten. Er is geen minimumbedrag.

Inlegvrij maken. U kunt voortijdig stoppen met inleggen. U laat dan het spaartegoed tot het einde van de

spaarperiode meedelen in de toekomstige beleggingsresultaten.

Afkopen. Ook is het mogelijk uw spaartegoed, na aftrek van alle kosten, op te nemen.

Afkopen en inlegvrijmaken is minder gunstig voordat een periode van 15 jaar is verstreken. Het rendement is dan belastbaar. Als u tijdelijk geld nodig heeft, kunt u beter een voorschot nemen.

Deelname aan VermogensPlan.

VermogensPlan is bij uitstek geschikt als u gedurende een langere spaarperiode op een flexibele manier een flink vermogen wilt opbouwen. Bijvoorbeeld voor de studie van uw kinderen, of om een belastingvrij kapitaal achter de hand te hebben.

Om deel te nemen hoeft u alleen het bijgaande inschrijfformulier ingevuld aan ons op te sturen.

Heeft u eerst nog vragen? Neemt u dan gerust contact op met uw adviseur.

Drie maanden bedenktijd.

Als u besluit deel te nemen aan VermogensPlan, heeft u 3 maanden bedenktijd. Dit betekent dat u uw VermogensPlan binnen 3 maanden na de ingangsdatum kunt opzeggen. Om welke reden dan ook. Spaarbeleg stort in dat geval het door u ingelegde bedrag terug op uw bank- of girorekening.