

# LAAT ZE LANG GENOEG LOPEN

*Een spaarverzekering is pas het sop de kool waard wanneer u die voor minstens acht jaar aanhoudt. Stapt u sneller uit, dan moet u rekenen op een taks die u anders niet betaalt en wegen bepaalde kosten zwaarder door. Uw rendement smelt dan als sneeuw voor de zon.*



**W**ie geheel risicoloos wil sparen op de lange termijn komt automatisch uit bij een spaarverzekering. Het rendement van de beste spaarverzekeringen ligt in verhouding tot een spaarrekening een stuk hoger. Ter illustratie: het rendement in 2018 van onze favoriete spaarverzekeringen lag tussen

1,85 en 2,25 %. De beste spaarrekening op het moment levert met een basisrente van 0,05 % en een getrouwheidspremie van 0,80 % een heel stuk minder op. Een spaarverzekering is super, maar wat is de impact ervan op het rendement als u vervroegd, d.i. binnen acht jaar, wilt uitstappen? Bv. wanneer u de centen dringend nodig hebt.

## 1 Instapkosten

De instapkosten zijn een eerste onderdeel om bij stil te staan. Dat zijn de kosten die uw verzekeraar of makelaar op elke storting aanrekent. Die schommelen tussen 0 en 7%. Betaal echter nooit meer dan 1% aan instapkosten en durf lagere instapkosten te negotiëren als ze te hoog uitvallen. Wat misschien ook handig kan zijn, is dat u dankzij onze samenwerking met de makelaars DefA Finance ([www.defa.be](http://www.defa.be)) en VDV Conseil ([www.vdvconseil.be](http://www.vdvconseil.be)) er als abonnee van Test Aankoop gunstige voorwaarden kunt genieten.

En zelfs als u lage instapkosten betaalt, is tijd uw belangrijkste vriend om de impact

ervan op het rendement zo klein mogelijk te houden. Daarmee willen we zeggen dat hoe langer de spaarverzekering loopt, over des te meer jaren de instapkosten gespreid worden. In de grafiek ziet u bv. bij instapkosten van 3% dat er een jaarlijkse negatieve impact is van 0,75% op het rendement als u al na vier jaar uw centen opvraagt. Na acht jaar is dat nog 0,375%.

## 2 Verzekeringstaks

Naast eventuele instapkosten is er bij elke storting een verzekeringstaks van 2% verschuldigd. Net als bij de instapkosten gaat het om een eenmalige kost en kunt u de impact ervan verkleinen door lang genoeg de spaarverzekering aan te houden.

## 3 Uitstapkosten

De uitstapkosten zijn voor verzekeraars een middel om te voorkomen dat u al te snel zou uitstappen. De verzekeraar belegt uw kapitaal immers in beleggingen, vooral veilige overheidsobligaties, voor de lange termijn. Het is niet de bedoeling dat de verzekeraar die beleggingen al na korte tijd opnieuw moet verkopen. Iets wat bovendien de kosten voor de verzekeraar verhoogt.

### INSTAPKOSTEN WEGEN JAAR NA JAAR MINDER DOOR OP HET RENDEMENT

Jaarlijkse impact van de instapkosten van 3% als u uw geld opvraagt na ...

1 jaar	3 %
2 jaar	1,5 %
3 jaar	1 %
4 jaar	0,75 %
5 jaar	0,6 %
6 jaar	0,5 %
7 jaar	0,43 %
8 jaar	0,38 %
9 jaar	0,33 %
10 jaar	0,3 %

### AANKOOP WONING? SOMS GEEN UITSTAPKOSTEN!

Als u een woning koopt en u het kapitaal in uw spaarverzekering hiervoor wilt gebruiken, maken verschillende verzekeraars een uitzondering en laten ze de uitstapkosten vallen. Het is eveneens doorgaans mogelijk om elk jaar beperkte bedragen (bv. max. 10% van het kapitaal) op te nemen zonder dat u uitstapkosten hoeft te betalen.

## EERSTE STORTINGSMOMENT CRUCIAAL

Na acht jaar en één dag bent u dus fiscaal vrijgesteld. Die periode begint te lopen vanaf de eerste storting, zeker niet vanaf elke bijstorting. Fiscaal bekeken zou u dus al een eerste kleine storting kunnen doen zodat de periode van acht jaar begint te lopen om op een later moment het gros van het kapitaal te storten. Dat kan bv. handig zijn als u in de toekomst een grote som verwacht, bv. de uitkering van een pensioenkapitaal.

Vandaar dat het gros van de verzekeraars de eerste vijf jaar uitstapkosten vraagt om het vervroegde uitstappen te ontraden. Het is niet uitzonderlijk dat u in het eerste jaar uitstapkosten van bv. 5 % betaalt en elk jaar dat verstrijkt die kosten met een procentje afnemen tot ze uiteindelijk 0 % bedragen. Op uitzonderingen na is het dus belangrijk om langer dan vijf jaar in uw spaarverzekering te blijven zodat u uitstapkosten kunt vermijden. Als u weet dat ze tot 5 % kunnen oplopen, kan dat u een ferme aderlating besparen.

Nu we het hebben over de uitstapkosten, geven we graag mee hoe ze werken bij onze vier favoriete spaarverzekeringen.

Wat **Waarborgfonds** van AFER Europe+ en de **786-rekening** van Federale betreft, kunnen we kort zijn. Bij beide betaalt u nooit uitstapkosten. Ter info: u kunt die spaarverzekeringen niet meer openen. Wel kan wie die spaarverzekering al heeft nog steeds bijstorten.

Bij **Vita Invest Dynamic** van Federale, is het contract opgedeeld in drie perioden van acht jaar. De uitstapkosten bedragen 3 % de eerste vijf jaar van elke periode. In het zesde jaar betaalt u 2 % en in het zevende jaar 1 %. Het is dus enkel in het achtste jaar van elke periode dat u kunt uitstappen zonder uitstapkosten. Een nadeel tegenover andere spaarverzekeringen, maar dat gecompenseerd wordt door het goede rendement.

En bij **Secure21** van Patronale zijn er uitstapkosten van 5 % in het eerste jaar en worden ze elk jaar 1 % minder, wel met een minimum van 75 euro. Tussen het vijfde en het achtste jaar betaalt u enkel nog een vaste uitstapkost van 75 euro. Na het achtste jaar zijn er geen kosten meer.

## 4 Roerende voorheffing

Een laatste, maar niet te onderschatten onderdeel is de fiscaliteit. Die houdt een beloning in als u minstens acht jaar en één dag spaart. U wordt namelijk vanaf dan vrijgesteld van roerende voorheffing (30 %) op de totale verworven rente.

Omgekeerd wacht u een afstraffing van de fiscus als u te snel uw centen opvraagt. Die zal geen rekening houden met de reële verworven rente. Allesbehalve want de fiscus zal een renteberekening maken op basis van een fictief rendement van 4,75 % en daaropvolgend de roerende voorheffing op berekenen en afhouden. Dergelijk fictief rendement is met de ultralage rentevoeten van de laatste jaren buiten proportie. Het gevolg is dat voor velen het werkelijke rendement lager zal liggen en de betaalde belastingen eveneens buitenproportioneel zijn in verhouding tot de reële rente-inkomsten.

U kunt vanaf het begin een belastingvrijstelling genieten als u een overlijdensdekking van minstens 130 % van het oorspronkelijk belegde kapitaal afsluit. Door het dure prijskaartje is dat af te raden als het louter om fiscale redenen is.

## Conclusie

Het kostenplaatje en de fiscaliteit zijn een domper op het rendement van uw spaarverzekering als u te snel, d.i. binnen acht jaar en één dag, uw centen opvraagt. De fiscale penaliserende weegt uiteindelijk nog het zwaarste door op het rendement en dus raden we u aan enkel te sparen via een spaarverzekering als u de gelden minstens acht jaar missen kunt.

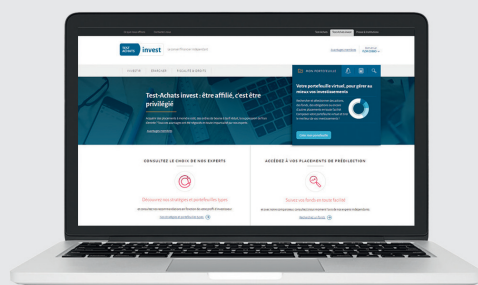
## FICTIEF VOORBEELD: JAARRENDEMENT NA KOSTEN EN TAKSEN

VOLLEDIGE OPNAME NA ...	JAARRENDEMENT
1 jaar	-7,4%
2 jaar	-3,0%
3 jaar	-1,5%
4 jaar	-0,8%
5 jaar	-0,3%
6 jaar	0,0%
7 jaar	0,0%
8 jaar	1,6%
9 jaar	1,7%

Deze simulatie van het rendement is gebaseerd op een jaarlijks rendement van 2 %, instapkosten van 1 %, degressieve uitstapkosten die starten bij 5 % en elk jaar met een procent dalen, de verzekeringstaks van 2 % en de verschuldigde belasting bij een vervroegde uitstap.

# Optimaliseer uw beleggingen met Test Aankoop invest!

- ✓ **Onafhankelijk financieel advies** via het magazine, de weekbladen en de website.
- ✓ **Online hulpmiddelen** om uw beleggersstrategie op punt te stellen en uw winstdoelstellingen te berekenen.
- ✓ **Experts** die al uw vragen telefonisch beantwoorden.



Ontdek nu Test Aankoop invest gedurende 1 maand gratis.  
Bel **0800.29.330**