

HET PENSIOEN ALS INVESTERING



“Het Belgisch pensioensysteem berust op vier pijlers. Zijn die van uw pensioen stevig genoeg?”

VROEG BEGONNEN IS HALF GEWONNEN

We worden overspoeld met sloganeske informatie over ons pensioen. Zal er nog geld zijn om de Belgische pensioenen in de toekomst te betalen, nu de vergrijzing hand over hand toeneemt? Hoe weet u of uw wettelijk pensioen volstaat? Hoe onmisbaar is de derde pensioenpijler en hoe geeft u de vierde pensioenpijler het best vorm? Het zijn vragen die we voorlegden aan **professor dr. Yves Stevens**, hoofddocent aan de rechtsfaculteit van KU Leuven. Hij doceerde op pensioenrecht en is onder andere lid van de expertencommissie voor de pensioenhervorming 2020-2040.

“Zal u later rondkomen met uw pensioen? Om te bepalen of u na uw pensioen over voldoende inkomen zult beschikken, kan er onder andere gekeken worden naar de inkomensvervangingsratio, de verhouding tussen uw laatste beroepsinkomen en uw pensioen. Als uw pensioen bijvoorbeeld minder dan 60% bedraagt van uw laatste beroepsinkomen, dan kan het in bepaalde situaties problematisch worden. Voor heel wat arbeiders is de inkomensvervangingsratio voldoende hoog, voor de hogere lonen

“Een lager rendement met een lagere kostenstructuur kan op termijn veel interessanter zijn.”

ligt de ratio over het algemeen lager. Blijven onze wettelijke pensioenen betaalbaar? Wat betekent betaalbaar? Betaalbaar wil zeggen dat er geld is. Het gaat dus om politieke keuzes. In de toekomst zullen minder jongeren het wettelijk pensioen van vermoedelijk meer ouderen moeten betalen. Dat betekent niet noodzakelijk dat de wettelijke pensioenen kleiner of onbetaalbaar zullen worden: tot hiertoe heeft men er steeds voor geopteerd om de bijdragen van de actieven te laten stijgen, onder andere door de verhoging van de pensioenleeftijd, een systeem waar nog wel wat rek op zit.

De inkomensvervangingsratio wordt verder opgekrikt door de groepsverzekeringen, waar momenteel al 71% van de actieven van geniet. Maar niet elk aanvullend pensioen is een goed pensioen. De regering heeft ingezet op democratisering, wat geleid heeft tot massificatie. Helaas is kwantiteit niet noodzakelijk gelijk aan kwaliteit. Sommige mensen met voldoende wettelijk pensioen hebben toch nog een aanvullende groepsverzekering. Anderen met een laag wettelijk pensioen hebben geen of een te lage groepsverzekering.

De zogenaamde derde pijler van het Belgisch pensioenstelsel, het pensioensparen, kan mensen een vals gevoel van zekerheid geven. Deze pijler is vooral interessant vanwege de fiscale aftrek. Dan blijft nog de zogenaamde vierde pijler over: de accumulatie van middelen om de eventuele kloof te dichten tussen het laatste beroepsinkomen en het gewenst inkomen na pensionering. Vooruitzien moet u doen, dat is absoluut noodzakelijk. Voor de meeste Belgen is hun vastgoed de vierde pijler en dat lijkt me op dit moment ook een verstandige keuze. Daarnaast is er de vierde pijler onder de vorm van beleggingsproducten. Daarbij is het voor de consument vooral uitkijken voor ontransparante

kostenstructuren. Mensen laten zich nog te vaak leiden door het beloofde hoge rendement en verliezen uit het oog dat een lager rendement gekoppeld aan een lagere kostenstructuur op de lange termijn veel interessanter kan zijn.”

Denk nu aan later

Of u nu nog 40, 25 of 10 jaar van uw pensioen verwijderd bent, u ligt er waarschijnlijk niet van wakker. Tal van andere projecten zijn zoveel dringender en tastbaarder: de aanschaf of afbetaling van uw woning of auto, de studies van uw kinderen, uw volgende vakantie. Toch is het van cruciaal belang u nu al te verdiepen in wat later komt. Want het wettelijk pensioen volstaat voor veel mensen niet en pensioensparen – ook al is het een must – evenmin. Hoe sneller u nu werk maakt van sparen en investeren voor uw pensioen, hoe meer u daar later van kunt genieten. Het is immers aantoonbaar beter om regelmatig een kleiner bedrag over een langere tijd gespreid opzij te zetten, dan later pas grotere bedragen te sparen. Het is dus van wezenlijk belang

“Sparen en investeren voor uw pensioen doet u het best niet in het wilde weg.”

om ruim voor uw 65ste te beginnen met sparen voor uw pensioen.

Hoeveel inkomen heb ik nodig om na pensionering mijn levensstandaard te behouden?

Een gepensioneerde heeft vaak minder kosten dan iemand die werkt. De afbetaling van het huis is meestal afgelopen, de kinderen zijn doorgaans het huis uit, de tweede auto kan misschien weg. Maar u kunt ook anders naar de zaken kijken. We blijven langer jong. Met de pensioenleeftijd is misschien eindelijk de tijd aangebroken om die grote wereldreizen te maken, om uw droomhuis te realiseren, of om de kinderen en kleinkinderen te helpen met hun woonwensen. Wat wilt u precies kunnen doen en over hoeveel middelen zult u effectief beschikken na uw pensioen? Feit is dat een groot aantal gepensioneerden slechts een beperkt percentage overhoudt van hun laatste beroepsinkomen. Een werknemer verliest bij pensionering gemiddeld 40% van zijn inkomen, voor zelfstandigen zakt het inkomen met gemiddeld 60%. Terugvallen op minder dan 60% van uw laatste

beroepsinkomen wordt als problematisch beschouwd. Maar dat is een situatie die u kunt vermijden, wanneer u tijdig plant.

Een goede financiële pensioenplanning begint met uw middelen in kaart te brengen en uw behoeften op te lijsten. Over welk inkomen wilt u beschikken nadat u stopt met werken? Wat is het verschil tussen wat u al hebt en wat u wenst te hebben? Over hoeveel jaren beschikt u nog om deze kloof te dichten? Wat zijn uw financiële doelstellingen, rekening houdend met uw persoonlijke voorkeur? Over welke investeringen beschikt u vandaag en op welke manier wordt er nu al geld opzijgezet voor uw pensioen? Sparen en investeren voor uw pensioen doet het best niet in het wilde weg, maar met een duidelijk plan voor ogen, systematisch en met gebruik van de beste, meest aan uw wensen en behoeften aangepaste en fiscaal interessantste producten op de markt. Deutsche Bank staat klaar om u daarbij het nodige advies te verlenen en samen met u werk te maken van een solide pensioenplanning. Wacht er niet te lang mee.



Waarom me nu al voorbereiden op mijn pensioen? Ik ben nog jong.

Voor heel wat mensen zal het wettelijk pensioen niet volstaan. Wie op tijd zijn voorzorgen neemt, hoeft zich geen zorgen te maken. Een relatief kleine, lang volgehouden spaaringspanning van enkele honderden euro's per maand geeft op lange termijn een heel interessant resultaat. En u wilt toch ook de fiscale voordelen niet laten liggen?



DE VIER PIJLERS VAN UW PENSIOEN

Het Belgisch pensioensysteem berust op vier pijlers. Zijn die van uw pensioen al stevig genoeg?

De eerste pijler

De eerste pijler is het door de overheid gegarandeerde wettelijk pensioen. Het bedrag van uw wettelijk pensioen hangt af van het aantal jaren gewerkte loopbaan, uw bruto-inkomen en uw familiale en professionele situatie. Het wettelijk pensioen wordt gefinancierd door een systeem van repartitie. Dat wil zeggen dat de pensioenbijdragen die nu worden afgehouden op de lonen van de werknemers en ambtenaren en de bijdragen van de zelfstandigen, worden gebruikt om de pensioenen te betalen van de huidige gepensioneerden. Het is een systeem dat onder druk komt te staan wanneer de bevolking vergrijsst, zoals in de komende decennia, en er dus relatief minder actieve en meer gepensioneerde mensen zijn. Terwijl er in 2010 nog 3,8 actieven per gepensioneerde waren, zullen er in 2050 nog slechts 2,3 actieven per gepensioneerde zijn. Dat betekent dat ofwel de bijdragen moeten stijgen, ofwel de wettelijke pensioenen kleiner moeten worden.

De tweede pijler

De tweede pijler voor werknemers is het aanvullend pensioen dat via de werkgever wordt opgebouwd, bijvoorbeeld via een groepsverzekering of een pensioenfonds. Soms betaalt de werkgever alle

bijdragen, maar meestal storten zowel de werkgever als de werknemer bijdragen volgens een fiscaal gunstig stelsel. Het aanvullend pensioen werkt met een systeem van kapitalisatie: het opgebouwde kapitaal komt aan de begunstigde zelf rechtstreeks ten goede. De tweede pijler was in de vroege jaren negentig nog het exclusieve voorrecht van hogere kaderleden, maar ondertussen is deze vorm van pensioenplanning gedemocratiseerd. Vandaag profiteert 35% van de gepensioneerden van een pensioen van de tweede pijler. In de toekomst zal dit percentage oplopen tot 70%. Bij het ontvangen van het aanvullend pensioen dient u wel rekening te houden met een afhouding van bijdragen en belastingen ten belope van ongeveer 22% in totaal.

Voor zelfstandigen bestaat er ook een tweede pensioenpijler in de vorm van het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen (VAPZ) en de individuele pensioentoezegging (IPT). De IPT is een Tak 21-levensverzekering waarvan de premies aftrekbaar zijn van de vennootschapsbelasting op voorwaarde dat het wettelijk en het aanvullend pensioen samen niet hoger zijn dan 80% van de laatste brutobezoldiging van de begunstigde. In een VAPZ kan een zelfstandige naargelang zijn inkomen jaarlijks maximaal 3.027,09 euro storten (inkomstenjaar 2014) (3.482,82 euro voor een zogenaamd sociaal VAPZ). De stortingen zijn voor 100% fiscaal aftrekbaar en ze zorgen voor lagere sociale bijdragen.

De derde pijler: pensioensparen

Naast de wettelijke eerste pijler en de aanvullende tweede pijler is ook het fiscaal gunstige pensioensparen een must, alleen al vanwege de fiscale voordelen die u er elk jaar mee doet. Pensioensparen kan via twee verschillende systemen: een pensioenspaarverzekering en een pensioenspaarrekening. De pensioenspaarverzekering garandeert een gewaarborgde rente, eventueel nog aangevuld met een jaarlijkse winstdeelname. Bij een pensioenspaarrekening is het rendement afhankelijk van de prestaties van het beleggingsfonds waarin door de financiële instelling wordt belegd. Het is dus in vergelijking met een pensioenspaarverzekering moeilijker in te schatten hoeveel u op het einde zult overhouden.

Iedereen zou eigenlijk minstens vanaf hij begint te werken tot zijn 64ste jaarlijks het wettelijk toegelaten maximum moeten sparen in zijn pensioenspaarcontract. Voor 2014 is dit bedrag op 950 euro vastgesteld, dat betekent dat elke maand iets minder dan 80 euro sparen volstaat. Deze stortingen komen in aanmerking voor een belastingvermindering van 30%, zodat u voor 2014 maximaal

“Het Belgische pensioenstelsel komt onder druk te staan wanneer de bevolking vergrijsst.”

een belastingvermindering van 285 euro kunt verkrijgen. Ook hier geldt, zoals bij alle spaarproducten, dat tijd en regelmaat uw beste bondgenoten zijn.

Wie op zijn dertigste aan pensioensparen begint, ontvangt op zijn 65ste een aardig spaarpotje van bijna 39.000 euro. U zult dan in de loop der jaren iets meer dan 33.000 euro hebben gestort, maar dankzij het fiscaal voordeel heeft het u maar ongeveer 23.000 euro gekost. Wie daarentegen pas op zijn veertigste aan pensioensparen begint, eindigt op zijn

65ste met ongeveer 13.000 euro minder, na afhouding van belastingen.

DB Pension Plan Pensioensparen: de derde pijler via Deutsche Bank

Het bovenstaande voorbeeld met 39.075,99 euro als eindkapitaal geldt wanneer u uw pensioenspaarplan aan Deutsche Bank toevertrouwt, bij een andere bank laat u mogelijk 2.000 euro liggen. Dat is te verklaren door het verschil in instapkosten, die bij Deutsche Bank met 1% tot de allerlaagste van de markt behoren terwijl die bij andere banken tot 6% kunnen oplopen.

Waarom zou u uw pensioensparen aan Deutsche Bank toevertrouwen?

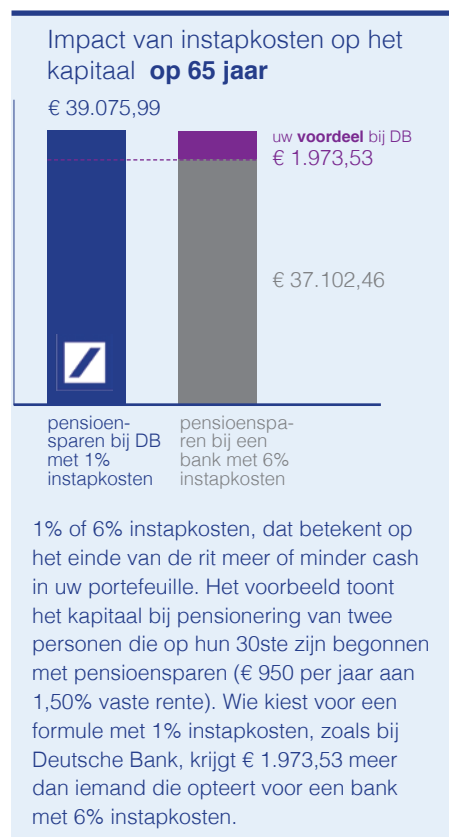
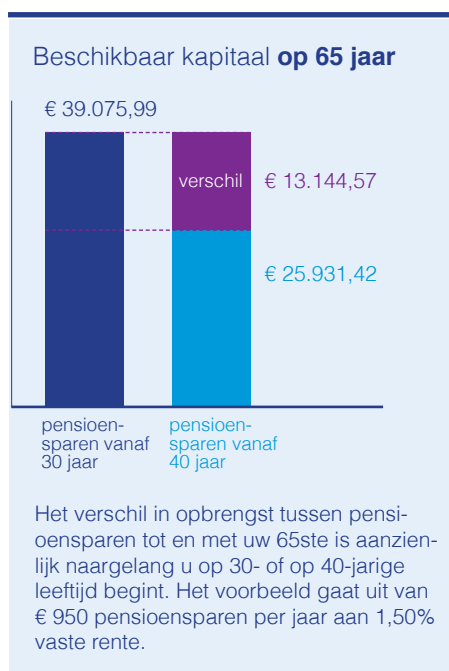
Deutsche Bank biedt u met DB Pension Plan Pensioensparen, een Tak 21-spaarverzekering van Allianz Benelux nv en gecommmercialiseerd door Deutsche Bank, de grootst mogelijke flexibiliteit en comfort. U kiest zelf wanneer u welk bedrag stort (met een minimum van 50 euro per storting en 600 euro per jaar). Opteert u voor het comfort van automatische stortingen, dan kunt u kiezen tussen maandelijks, driemaandelijks, halfjaarlijkse of jaarlijkse stortingen. U kunt uw bank ook vragen de periodieke stortingen elk jaar automatisch aan te passen aan het dat jaar geldende maximumbedrag. En trouw aan onze strijd tegen nutteloze kosten, betaalt u bij ons slechts 1% instapkosten.¹

Ik doe al aan pensioensparen bij een andere bank, wat nu?

In principe is het mogelijk om de reserves van uw bestaande pensioenspaarverzekering over te dragen naar Deutsche Bank. Maar dat is niet noodzakelijk

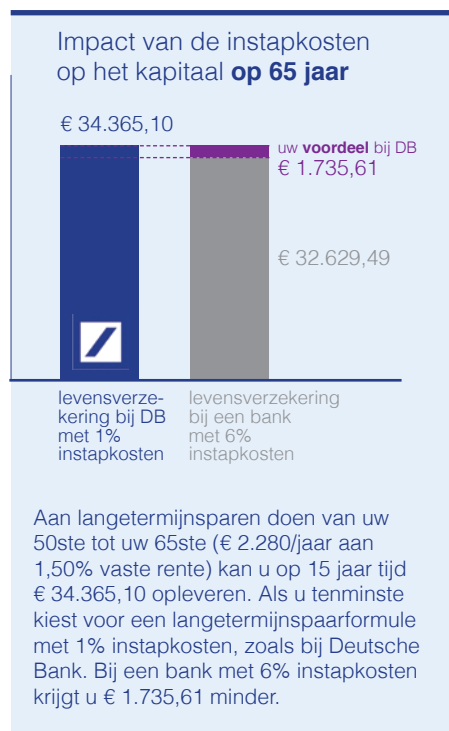
Tot welke leeftijd moet ik werken?

In België bedraagt de wettelijke pensioenleeftijd 65 jaar, zowel voor mannen als voor vrouwen. Het systeem van vervroegd pensioen wordt de komende jaren verder afgebouwd. In 2014 is vervroegd pensioen nog mogelijk op 61 jaar, op voorwaarde dat de gepensioneerde een loopbaan heeft van 39 jaar. De minimumleeftijd wordt tot 2016 elk jaar met zes maanden opgetrokken. Zo kunt u in 2016 ten vroegste op 62 jaar met vervroegd pensioen, als u er tegen dan tenminste een loopbaan van 40 jaar hebt opzitten.



¹ 1% van de premie. Deze instapkosten worden betaald aan de verzekeringspartner. De uitstapkosten bedragen bij Deutsche Bank 5%. Dit percentage vermindert telkens met 0,1% per maand in de loop van de laatste vijftig maanden, om uiteindelijk op 0% uit te komen aan het einde van het contract.

de beste oplossing. Zo'n overdracht heeft tot gevolg dat uw stortingen uit het verleden vanaf dan zullen oprenten aan de huidige gewaarborgde rentevoet die mogelijk lager ligt dan die uit het verleden. Wanneer dat het geval is en u toch de overstap wilt maken vanwege de interessante instapkosten, raden we u aan het oude contract premievrij te maken door te stoppen met storten. Vanaf het nieuwe inkomstenjaar stort u de bedragen dan in DB Pension Plan Pensioensparen. Let op: in uw aangifte personenbelasting mag u maar één pensioenspaarcontract per jaar aangeven. Het handigst is dus om de overstap naar een nieuw pensioenspaarcontract rond de jaarwisseling te maken.



Langetermijnsparen

Ook met **langetermijnsparen** kunt u een aanvullend pensioenkapitaal opbouwen. Deze vorm van pensioensparen is onder bepaalde voorwaarden fiscaal aftrekbaar. U mag per jaar maximaal 171 euro + 6% van uw netto-belastbaar inkomen met een maximum van 2.280 euro storten (inkomstenjaar 2014) en kunt tot 684 euro belastingvermindering krijgen. De fiscale voordelen van langetermijnsparen zijn niet cumuleerbaar met die van de hypothecaire lening en de woonbonus. Voor wie geen hypothecaire lening heeft lopen, kan het interessant zijn om langetermijnsparen via een individuele levensverzekering te overwegen om maximaal van de belastingvermindering te genieten. Het hypothecaire krediet en langetermijnsparen maken immers gebruik van dezelfde fiscale korf. Dus laat even uitzoeken of het systeem voor u wel voldoende aantrekkelijk is.

DB Long Term Plan

Is een individuele levensverzekering voor u fiscaal voldoende interessant? Kies dan voor DB Long Term Plan, de Tak 21-levensverzekering van Allianz Benelux nv, gecommercialiseerd door Deutsche Bank. Net als bij het pensioensparen kunt u kiezen voor een systeem van stortingen, aangepast aan uw behoeften. En zoals bij elk Deutsche Bank-product

betaalt u geen cent te veel. Met de 1% instapkosten¹ kiest u voor een van de goedkoopste langetermijnsparplannen op de markt.

U doet al aan langetermijnsparen bij een andere bank maar wilt liever van de lage instapkosten van Deutsche Bank genieten? Uw reserves overhevelen is niet aan de orde, maar u kunt wel uw stortingen bij de andere bank stopzetten en een DB Long Term Plan opstarten. U kunt op eender welk moment overstappen, op voorwaarde dat u het jaarlijks toegelaten maximumbedrag niet overschrijdt.

Ontdek alle details van DB Pension Plan en DB Long Term Plan in de financiële infofiche, die u vindt op de website www.deutschebank.be of in de Financial Centers van Deutsche Bank.

Pensioenplanning in de praktijk

Bij Deutsche Bank zijn we ervan overtuigd dat een goede voorbereiding op het pensioen en het terdege plannen van uw financiële toekomst meer inhoudt dan pensioensparen en langetermijnsparen. Wij vinden het essentieel om een totaalvisie op uw toekomstige behoeften te ontwikkelen. Een goede pensioenplanning staat of valt met het in kaart brengen van de verwachte inkomsten en uitgaven na uw

“Vaak zullen het wettelijke pensioen, het aanvullende pensioen en het pensioensparen niet volstaan om het gewenste inkomstenniveau te bereiken.”

pensionering. Voor heel wat mensen zullen het wettelijk pensioen, het aanvullend pensioen en het pensioensparen niet volstaan om het gewenste inkomstenniveau te bereiken en een bepaalde levensstijl aan te houden. We illustreren dit met een voorbeeld.

Weet wat u nodig hebt

De heer en mevrouw Peeters zijn beiden 35 jaar. Zij plannen op hun 65ste met pensioen te gaan na een loopbaan van 42 jaar. Op dit moment hebben ze allebei een beroepsinkomen van 40.000 euro per jaar. Ze doen allebei aan pensioensparen, de waarde van beide contracten samen bedraagt op dit moment 20.000 euro. Het koppel heeft net het huis van hun dromen laten bouwen en heeft geen andere beleggingen. Meneer Peeters weet dat zijn groepsverzekering hem op zijn 65ste 100.000 euro zal uitkeren en hij denkt op rozen te zitten. Maar bij nader inzien blijkt dat niet zo te zijn.

Wanneer meneer en mevrouw Peeters zich verder verdiepen in hun verwacht pensioenbudget, ontdekken ze dat ze gezamenlijk 2.886 euro wettelijk pensioen zullen ontvangen. Via de groepsverzekering en het pensioensparen zullen ze in 2043 kunnen beschikken over een kapitaal van 201.500 euro. Het koppel beseft dat 2.886 euro niet zal volstaan om aan hun verwachte behoeften te voldoen. Zij verwachten dat ze na pensionering 3.300 euro per maand nodig

zullen hebben. Dat inkomen na hun pensioen verkrijgen, vergt een kapitaal van 434.311 euro. Dat betekent dat ze op hun 65ste met een tekort zullen zitten van maar liefst 232.800 euro. Dat is een pak geld, maar een spaarinspanning van 500 euro per maand over de komende 30 jaar volstaat om dit gewenste kapitaal te verwerven. De heer en mevrouw Peeters kiezen er daarbij voor om hun spaarinspanningen te verdelen over verschillende oplossingen op basis van hun persoonlijke voorkeuren. Ze beleggen 400 euro per maand in oplossingen met kapitaalsgarantie. Voor de resterende 100 euro opteren ze voor een belegging in een product met een hoger risico en meer rendementspotentieel.²

Meneer en mevrouw Peeters waanden zich verzekerd van een mooi kapitaal op hun 65ste, maar het bleek onvoldoende om in hun behoeften te voorzien. Dankzij hun inspanningen voor de vierde pijler kunnen ze nu toch op beide oren slapen.

De vierde pijler

Hebt u de oefening al gemaakt? Volstaan uw wettelijk pensioen, uw groepsverzekering en uw pensioenspaarkapitaal om in uw behoeften te voorzien na uw pensionering? Heel wat Belgen hebben hoogstens een vaag idee over het inkomen dat de drie pensioenpijlers hen zal opleveren en nog minder over wat hun werkelijke financiële behoeften zullen zijn na hun pensionering. Het is nochtans



Beleggen in overeenstemming met uw tijdshorizon

Hoe dichterbij de pensioenleeftijd nadert, des te belangrijker is het om het risiconiveau van uw beleggingen aan te passen om onaangename verrassingen te vermijden. Vanaf uw vijftigste is het essentieel dat u uw vergaarde kapitaal terdege beveiligd. Als expert in financiële planning kan Deutsche Bank u bijstaan om uw kapitaal zo goed mogelijk te structureren en nog beter te beschermen. Doe gerust een beroep op onze adviseurs.

² Deze berekeningen worden uitsluitend ter indicatie gegeven en Deutsche Bank AG, Bijkantoor Brussel kan niet aansprakelijk worden gesteld voor eventuele fouten in de berekeningen.

van het hoogste belang om tijdig het tekort te kennen tussen wat u zult ontvangen op uw 65ste en wat u nodig denkt te hebben na uw 65ste. Het kapitaal dat de – eventuele – kloof tussen die bedragen kan dichten, noemen we de vierde pensioenpijler. Deutsche Bank kan de ideale partner zijn om deze pijler op te bouwen in overeenstemming met uw persoonlijke doelstellingen en voorkeuren, ook in functie van de beschikbare tijdshorizon. Deutsche Bank staat niet alleen voor degelijk en onafhankelijk advies, maar ook voor een ruime waaier aan keuzemogelijkheden en lage kosten. We gaan hier nader in op twee mogelijke oplossingen voor de vierde pensioenpijler: periodiek beleggen en de Tak 21-spaarverzekering DB For Life Dynamic.

Periodiek beleggen: stap voor stap kapitaal opbouwen

Zodra u berekend hebt of hebt laten berekenen hoeveel kapitaal u tekortkomt om een bepaalde levensstandaard aan te houden na uw pensioen, is de tijd aangebroken om een spaarplan op te stellen. Met periodiek beleggen spreidt u uw beleggingen in de tijd, een zeer interessante manier van beleggen. Door op regelmatige basis voor een vast bedrag deelbewijzen van een fonds te kopen, vlakkt u het risico af: zo koopt u relatief veel activa wanneer de koersen laag staan en weinig wanneer de koersen hoog staan. Periodiek beleggen in fondsen is al mogelijk vanaf een minimumbedrag van 100 euro, de periodiciteit is naar keuze maandelijks, driemaandelijks, halfjaarlijks of jaarlijks. Ook hier geldt de gulden regel: tijdig begonnen is half gewonnen.

Een voorbeeld maakt dit duidelijk. De tweelingbroers Dieter en Pieter Janssens willen allebei over twintig jaar, op hun 65ste, met pensioen gaan. Dieter beslist om meteen werk te maken van zijn vierde pensioenpijler en elke maand 250 euro te storten in een fonds dat belegt in de Euro Stoxx 50 return index, een korf van Europese aandelen. Tien jaar later besluit Pieter het voorbeeld van zijn broer te volgen. Hij denkt Dieters rendement te evenaren door vanaf dan tien jaar lang elke maand 500 euro te storten. Maar alhoewel beide broers exact evenveel geld in het fonds investeren, is het Dieter die het mooiste rendement neerzet, omdat hij profiteert van het feit dat hij eerder is begonnen. De grafiek op de volgende pagina toont het resultaat van beide broers, op basis van de historische prestaties en de volatiliteit van de Euro Stoxx 50 (dividenden inbegrepen) op 20 jaar. De grafiek spreekt voor zich: tijdig beginnen is ook hier de boodschap.

Verzekeringen van het type Tak 21: risicovrij pensioenkapitaal

Maken de dalende en stijgende aandelenmarkten u zenuwachtig? Houdt u niet van risico als het over de opbouw van uw pensioenkapitaal gaat? Of wilt u gewoon het kapitaal veiligstellen dat u nodig heeft om uw vaste kosten na uw pensioen te betalen? Dan is een levensverzekering van het type Tak 21, zoals **DB for Life Dynamic**, ontwikkeld door Allianz en gecommmercialiseerd door Deutsche Bank, wellicht de beste oplossing voor u.

DB for Life Dynamic biedt de perfecte combinatie van veiligheid en rendement. De door u gestorte spaarreserve is 100% gegarandeerd op de vervaldag, voor de winstdeelname bent u afhankelijk van de prestaties van de onderliggende gekantonnerde fondsen. Gekantonnerde fondsen zijn van andere fondsen afgeschermd zodat besmetting in geval van problemen uitgesloten is. Bovendien zijn ze ook transparanter qua rendement. DB For Life Dynamic belegt voor 60% in een gekantonneerd obligatiefonds en voor 40% in een fonds met verschillende activaklassen die dynamisch beheerd worden. Het minimumbedrag van de eerste storting bedraagt 6.200 euro. De volgende stortingen kunnen in alle vrijheid worden gedaan over de jaren heen, met een minimumbedrag van telkens 1.250 euro. Ook goed om te weten: voor elke opname uitgevoerd na de eerste acht jaar van het contract bent u vrijgesteld van roerende voorheffing.

Ontdek alle details van DB for Life Dynamic in de financiële infociche, die u vindt op de website www.deutschebank.be/pensioen of in de Financial Centers van Deutsche Bank.

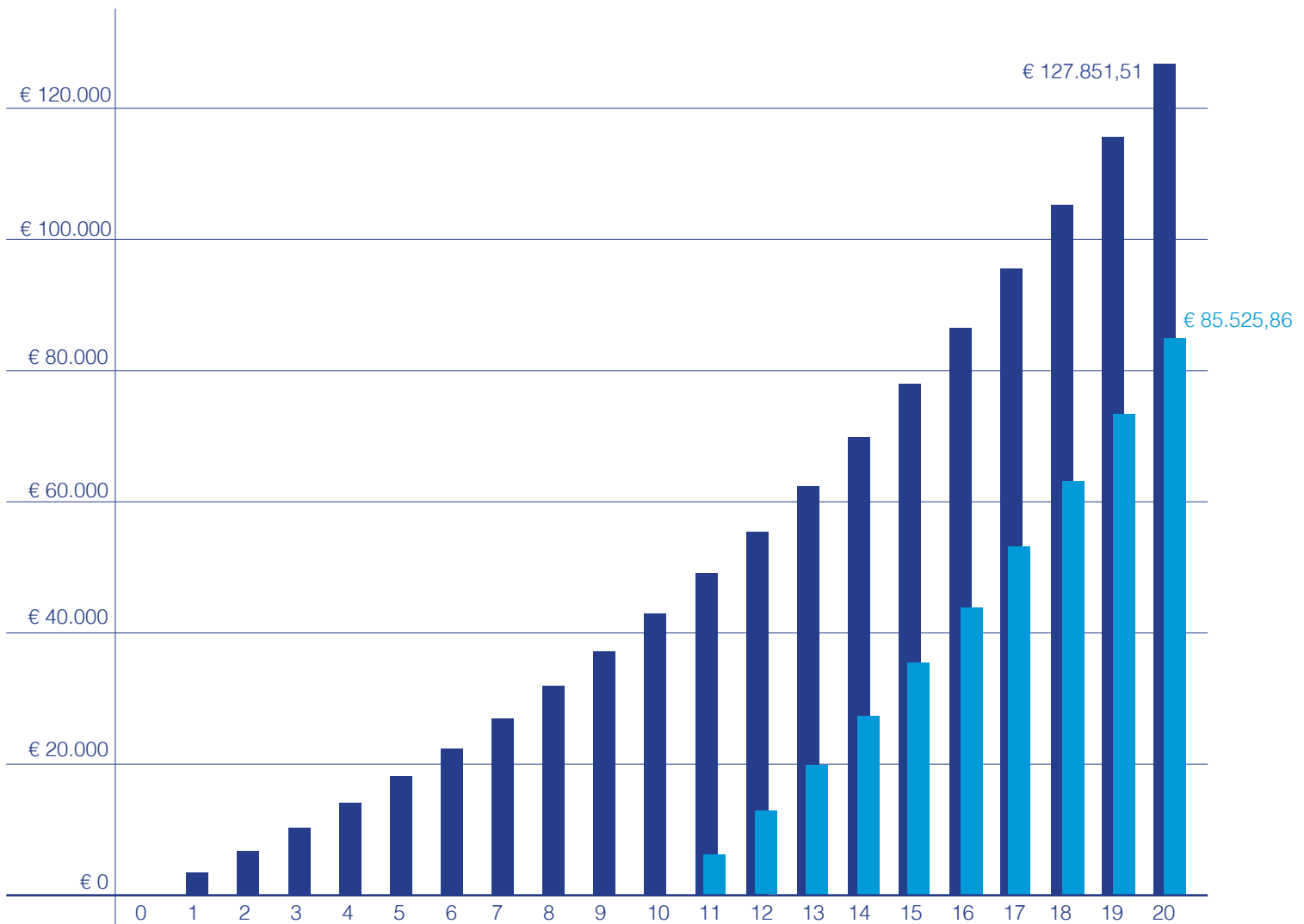
Waarom aan pensioensparen doen via Deutsche Bank?

Bij Deutsche Bank bent u zeker van service en advies op maat en geniet u bovendien van een van de goedkoopste tarieven op de markt: 1% instapkosten voor DB Pension Plan en DB Long Term Plan. Zo gaat het extra profijt niet naar de bank, maar naar uw toekomst. En omdat het om een pensioenspaarverzekering gaat, zijn uw rendement en uw kapitaal gegarandeerd. Deutsche Bank helpt u bovendien in uw zoektocht naar de voor u meest geschikte investeringen voor uw vierde pensioenpijler.

Waarom sparen voor mijn pensioen? Ik heb toch al een spaarrekening.

Er is sparen en sparen. Een gewone spaarrekening is een product waarvan de tegoeden onmiddellijk opvraagbaar zijn. De rente is laag en nauwelijks inflatiebestendig. Het geld op de spaarrekening is de ideale spaarpot voor onverwachte kosten, het is een vorm van basiszekerheid. Sparen voor uw pensioen, of het nu gebeurt onder de vorm van pensioensparen, via een levensverzekering of periodieke belegging, is

sparen voor later. Omdat pensioensparen en periodiek beleggen per definitie langetermijnbeleggingen zijn, is het potentieel rendement groter dan bij een gewoon spaarboekje. Zo verzamelt u jaar na jaar het nodige kapitaal waar u tijdens uw loopbaan niet aan raakt, om na uw pensionering over de nodige extra middelen te beschikken.



De afgelopen 20 jaar had de Euro Stoxx index een gemiddeld rendement van 7%/jaar. Het over de tijd gecumuleerde rendement maakt het interessanter om elke maand een kleiner bedrag over een periode van twintig jaar te beleggen dan tien jaar later te beginnen en elke maand het dubbele daarvan te beleggen.

Gebruikte maandelijkse
spaarcapaciteit en tijd:

- € 250 - 20 jaar
- € 500 - 10 jaar



“De vierde pijler biedt u de kans om zeker te zijn van een pensioen met meer comfort en onafhankelijkheid.”

1/ Weet wat u nodig hebt

Maak een duidelijk overzicht van de verwachte inkomsten en uitgaven na uw pensionering. Welke bedragen zult u ontvangen uit uw wettelijk en aanvullend pensioen, en desgevallend uit pensioensparen en de vierde pijler? Rekent u op inkomsten uit vastgoed, een erfenis, spaargeld? Maak ook een overzicht van de voorziene uitgaven. Wanneer u die naast het verwachte maandelijks inkomen na pensionering legt, hebt u een indicatie van hoeveel kapitaal u eventueel nog bijkomend moet vergaren.

2/ Vroeg begonnen is half gewonnen

Voor welke spaarformule u ook kiest en welke combinatie van producten u ook maakt, altijd geldt deze gulden regel: hoe eerder u begint met de opbouw van uw pensioenkapitaal, hoe groter het resultaat op de vervaldag.

3/ Spreid uw risico verstandig

Maak een duidelijk onderscheid tussen de basisbehoeften na uw pensioen en het verlangde financieel comfort. Uw noodzakelijke uitgaven moeten worden gefinancierd met risicovrije spaarproducten. Als u zich van een voldoende groot basisbedrag verzekerd weet, kunt u eventueel resterende middelen investeren in producten met een hoger risico, in overeenstemming met uw persoonlijke doelstellingen en voorkeur.

VIJF VUISTREGELS VOOR EEN GOED PENSIOEN



4/ Profiteer maximaal van de fiscale voordelen

Aan pensioensparen en langetermijnsparen doen, dat is dubbel verdienen. U verzekert zich niet alleen van een aardig pensioenkapitaal voor de toekomst, u geniet ook nu al van een jaarlijkse belastingvermindering van 30% op de gestorte premies.

5/ Een stevige stoel heeft vier poten

De kans is reëel dat de huidige pijlers van uw pensioen niet volstaan om de gewenste levensstandaard na pensionering aan te houden. Breng naast uw wettelijk pensioen en uw aanvullend pensioen ook de derde en de vierde pensioenpijler in orde. De vierde pijler biedt u de kans om via een bijkomende inspanning zeker te zijn van een pensioen met meer comfort en onafhankelijkheid. Uw Financial Center helpt u om een oplossing te vinden die het best aan uw behoeften beantwoordt. Neem vandaag nog contact op.

Deutsche Bank

Ontdek ook onze expertisedossiers op
www.deutschebank.be.

Hebt u vragen?

Contacteer onze specialisten op 078 153 154

Wenst u een afspraak om uw persoonlijke situatie te bespreken?

Bel 078 156 160

