

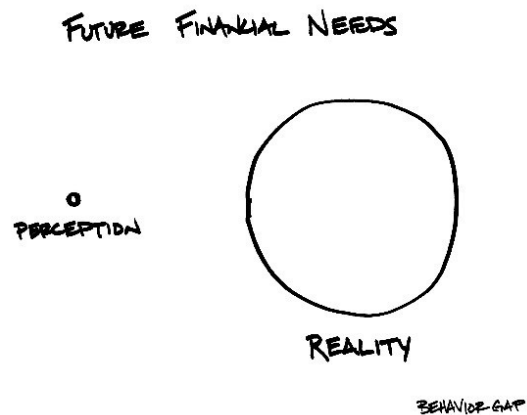
10 Things to do and not to do for Expats



Geachte expat,

Bij (beginnende) expats gaan er soms wat **zaken mis**. Dat is jammer en onnodig en ik help u, als voormalig expat en columnist (Van de Hollandse Nieuwe en de Raskrabbel) graag op weg om fouten te voorkomen. Deze tips zijn niet altijd eenvoudig te begrijpen, maar kunnen u soms wel, letterlijk, duizenden Euro's besparen. Ik laat de volgende punten de revue passeren:

1. Snap de sluipmoordenaar **inflatie** als, u zelf pensioen opbouwt
2. Vrijwillige AOW en ANW
3. Spaar- en ander geld naar Nederland;
Wat wordt er belast bij expats?
4. Uw (2e) huis in Nederland
5. Uw hypotheek in Nederland
6. Aflossen van uw hypotheek
7. (Lijfrente) polissen en stamrechten in Ned.
8. Levensloopregeling
9. Pensioenopbouw
10. Beleggingspolissen in de UAE



1. **De inflatie** die de ECB nastreeft, is 2% of net daaronder. Stel dat dit op lange termijn ook zo is en dat u later een pensioen wilt van € 50.000 (of een deel of een veelvoud daarvan)

Veel mensen rekenen dan zo: Stel dat ik nog 20 jaar leef als ik 65 ben. Dan heb ik dus $20 \times € 50.000 = 1$ miljoen nodig. Als u echter in de toekomst dezelfde koopkracht wilt hebben, dan moet u met inflatie rekenen en dan ziet het er iets anders uit:

Inflatie 2% per jaar					
Bedrag	10 jaar	20 jaar	30 jaar	40 jaar	50 jaar
€ 50.000	€ 60.650	€ 74.297	€ 90.568	€ 110.402	€ 134.579

Dat tikt aan die 2% per jaar. Als u nu 45 bent en met uw 65^{ste} 20 jaar pensioen wilt, dus tot uw 85^{ste}, dan heeft u ongeveer € 1.850.000 nodig. Bent u er uitzonderlijk vroeg bij en bent u 35 dan wordt dit ongeveer € 2.250.000 U heeft dan wel 10 jaar langer de tijd om dit bedrag bij elkaar te krijgen. U kunt echter ook wel 95 worden in plaats van 85. Dat is in deze context een risico en heet het langlevensrisico. Als u dit langlevensrisico meeneemt en dat moet, dan heeft u nog meer nodig. Dit is een gesimplificeerd voorbeeld. Als het om een correcte berekening zou gaan dan moet u behalve het langlevensrisico ook nog de rendementen meenemen, die u maakt tijdens uw pensioenjaren. U bent immers uw eigen pensioenfonds. Als u denkt dat u dit met sparen bij elkaar krijgt wens ik u veel geluk. **Sparen voor je pensioen is een garantie op een laag pensioen.**

2. Vrijwillige AOW en ANW

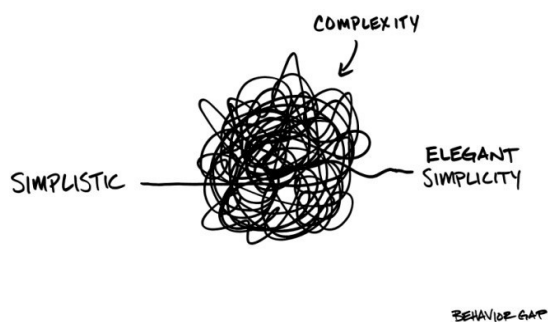
U kunt bij vertrek uit Nederland, uw AOW-opbouw gedurende 10 jaar vrijwillig voortzetten. U moet dit bij de SVB aanvragen, **binnen 1 jaar na vertrek**. De ANW kost bijna niets en is alleen van belang als u kinderen heeft. (www.svb.nl)

Meestal betaalt u voor de AOW de maximumpremie **van ruim € 5.000** en die geldt als u meer dan ongeveer € 34.000 per jaar verdient. (Ook uw inkomen in het buitenland telt mee) De AOW wordt in 50 jaar opgebouwd met 2% per jaar, dus u koopt 2% AOW voor € 5.000. **Wat krijgt u terug:** jaarlijks 2% van ongeveer € 10.000 (AOW-uitkering per jaar als u een partner heeft) Dat is dus € 200 per jaar. Dat krijgt u levenslang na uw 67^{ste}, dus voor de gemiddelde Nederlander ongeveer 18 jaar lang. **Totaal krijgt u ongeveer € 3.600 terug voor uw investering van € 5.000.**

Dat is dus niet zo'n erg goede deal, zelfs niet als u de inflatie meerekent. Met inflatie wordt die € 3.600 misschien € 6.500 of iets meer, maar dat maakt het noch steeds een slechte investering als u nu € 5.000 investeert. Als u geen inkomen heeft (niet verdienende partner) **dan wordt het heel anders**. Heeft u geen inkomen, dan is de minimumpremie per jaar, inclusief de ANW, iets meer dan **€ 500 per jaar**. Ook daarvoor krijgt u die € 3.600 terug. Dan is het dus ineens een zeer goede investering en met inflatie erbij wordt het helemaal geweldig.

Conclusie: een niet verdienende partner altijd vrijwillig verzekeren. Als u inkomen heeft stort u die € 5.000 liever in uw eigen pensioenpot.

Denk ook aan uw kinderen als ze 17 jaar worden. Ook voor hen kunt u het AOW-gat dichtten tegen de minimumpremie.



3. Spaar- en ander geld

Expats worden in Nederland alleen belast in box 3. Echter **alleen voor onroerend goed** en rechten die daarop betrekking hebben (en daarnaast voor rechten op aandelen in de winst in een in Ned. gevestigde onderneming). **Wat bij expats dus niet wordt belast, zijn saldi van bank-, spaar- en beleggingsrekeningen in Nederland.** (Of ergens anders) Tel daarbij op dat het depositogarantiestelsel wel geldt, dan betekent dit, dat u er verstandig aan doet uw **overtollige middelen in Nederland te parkeren**. Ook voor beleggingen is dit verstandig, want hier geldt weliswaar het depositogarantiestelsel niet, maar beleggers zijn in Nederland uitstekend beschermd door regelgeving. Het juridisch eigendom van uw beleggingen zit altijd bij een bewaarbedrijf. Dus niet bij uw bank of vermogensbeheerder. Bij een faillissement van een bank, verzekeraar of vermogensbeheerder in de Emiraten of Oman bent u uw geld kwijt. En ja dat is al eens gebeurd. Bovendien zijn in Nederland de kosten van beleggen veel lager. Voor rond de 1,5% all-in kunt u al aan de bak.

4. Uw (2^e) huis in Nederland

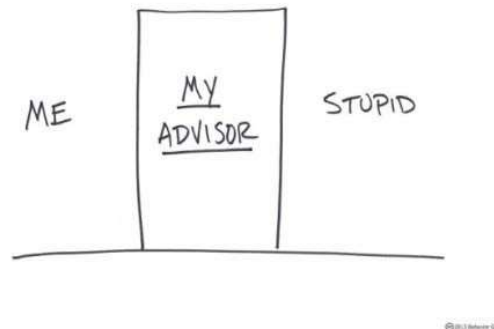
Onroerend goed in Nederland wordt dus wel belast als u expat bent en **daar hoort ook uw eigen huis bij als u het verhuurd**. (Of ooit verhuurd heeft). U betaalt jaarlijks vermogensrendementsheffing over het verschil tussen de WOZ-waarde en uw (eventuele) hypotheek. (Minus € 3.000) U bent verplicht aangifte te doen, **ook als u niets van de fiscus hoort**. De fiscus kijkt bij expats 12 jaar terug als het om buitenlands inkomen of spaargeld gaat. Bij onroerend goed **in Nederland** is dit **5 jaar**. U kunt over de laatste 3 jaren alsnog aangifte doen zonder een boete te krijgen. Over de 2 jaren daarvoor wordt bij vrijwillige aangiftes meestal geen boete in rekening gebracht, maar u moet voor deze jaren wel een verzoekschrift aan de inspecteur schrijven. Er wordt wel belastingrente in rekening gebracht over alle 5 jaren.

Is de fiscus u eenmaal op het spoor, dan kunt u geen vrijwillige aangifte meer doen en wordt u beboet met typisch ongeveer 60% van de achterstallige belasting plus rente. Bij het verzwijgen van banktegoeden of inkomen zijn de boetes veel hoger en kunnen oplopen tot 300%.

Zwart geld is uit de vorige eeuw.

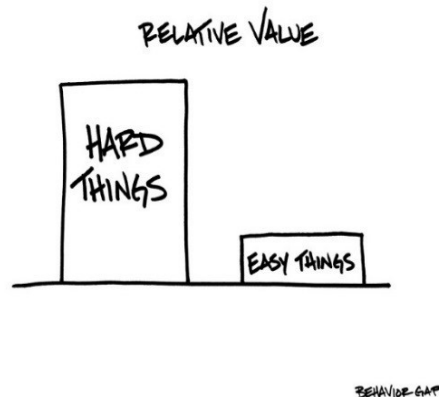
5. Uw hypotheek in Nederland

Heeft u uw eigen huis niet verhuurd en is het nog nooit verhuurd geweest, dan kunt u onder voorwaarden de hypotheekrente aftrekken, ook als expat. Er geldt wel een speciaal eigenwoning forfait van 1,25%. U krijgt door de renteaftrek een negatief inkomen (box 1) en dit negatieve inkomen is via de zogenaamde Carry-Back (3 jaar terug) en Carry-Forward (9 jaar vooruit) regeling te verzilveren. Houdt er wel rekening mee dat u tijdens uw expatjaren **geen fiscale partners** bent. Dat betekent in dit verband dat u alleen hypotheekrente kunt aftrekken voor dat deel van de woning waarvan u ook eigenaar bent. Als u samen een woning hebt bent u meestal ieder 50% eigenaar en u mag dan ook alleen uw eigen rente aftrekken. Een niet verdienende partner heeft dus wel aftrek, maar kan die niet te gelde maken. De regelingen en voorwaarden zijn vrij complex, maar als u ervoor in aanmerking komt en een flinke hypotheek heeft met een hoge rente, kan het (10) duizenden euro's schelen. Een factor om rekening mee te houden, voor u besluit uw stulp te verhuren.



6. Aflossen van uw hypotheek in Nederland

Hypotheek aflossen is iets waar u goed over moet nadenken. Gaat u zelf rekenen gebruik dan lange termijn gemiddelden en **vergeet de waan van de dag**. Reken dus niet met een opbrengst van 0,1% spaarrente maar met het lange termijn gemiddelde van 2 of 3%. **Uw hypotheek is ook lange termijn**. Als u nu aflost, heeft u in veel gevallen een "tijdelijk" voordeel. Echter u ziet uw geld nooit meer terug totdat u uw huis verkoopt. Het vermogen waarmee u aflost vormt misschien ook een buffer bij arbeidsongeschiktheid, werkeloosheid en bij overlijden. U zult maar een hypotheekvrij huis hebben, dat u niet kunt verkopen terwijl u geld nodig heeft om van te leven. Dat is gebrek aan liquiditeit waar veel oudere mensen in Nederland de laatste jaren last van hebben. Het grootste nadeel van aflossen is dus het inleveren van uw **flexibiliteit** en dat moet zwaarder wegen dan een tijdelijk procentje. Ergens in de toekomst kunt u alsnog besluiten om de hypotheek af te lossen, maar dat blijft een "One way street". Die stap neemt u idealiter pas als uw renteaftrek is afgelopen (30 jaar termijn) of als u met pensioen gaat. (Op mijn site staat een uitgebreide notitie over dit onderwerp. http://www.planningmaster.nl/?page_id=211 Voor expats is er een aparte versie.



Als u zeker weet dat u uw stulp wilt houden dan heeft u nu wel een unieke gelegenheid om uw hypotheekrente, op een ultra laag niveau, lang vast te zetten. Dat kan door openbreken van de rentevaste periode of door oversluiten. (Moeilijk op dit moment voor Expats) In beide gevallen geeft de bank u een boete dus het is weer wat rekenwerk om te kijken of u die boete terugverdient.

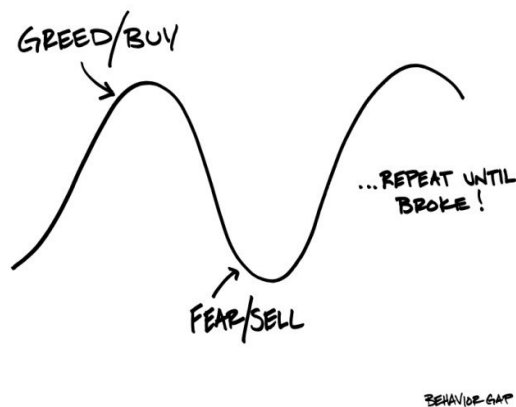
7. (Lijfrente) Polissen en stamrechten in Nederland

De meeste mensen hebben nog (woeker)polissen in Nederland. Vaak zijn de expatjaren een mooie gelegenheid om hiervan af te komen.

Er is een onderscheid tussen box 1 (Lijfrentes) en box 3 (Belegging en spaar) polissen. In box 3 betaal je geen belasting over de afkoopwaarde als deze waarde lager is dan wat je hebt ingelegd.

(Saldomethode). Dat is meestal het geval. Bij (een beetje) winst wordt deze winst **soms** belast in box 1, maar dat doet niet zeer als je expat bent (zie hieronder). Als u meer dan 15 of 20 jaar hebt ingelegd dan geldt er een vrijstelling van € 36.800 respectievelijk € 123.428 per persoon. U mag die van uw partner ook gebruiken. Polissen gekoppeld aan een (spaar) hypotheek, de zogenaamde KEW, SEW of spaarrekening eigenwoning en de beleggingsvarianten daarvan, mag u tegenwoordig op ieder moment afkopen (dus geen 15 of 20 jaar termijn meer) en de uitkering wordt dan niet belast als u hem gebruikt voor het aflossen van uw hypotheek.

Bij **lijfrentes** doet afkoop wél zeer, **als u in Nederland woont**. U betaalt belasting (40,85% of 51,95%) plus 20% zogenaamde revisierente als de afkoopwaarde hoger is dan € 4.341 U houdt dus weinig over en dat is ook de bedoeling, omdat u de premie destijds van de belasting hebt afgetrokken. Als expat heeft u echter meestal geen inkomen in Nederland en dan is de lijfrente-uitkering of afkoop meestal u enige inkomen dat in Nederland wordt belast. Vaak kunt u het zo manoeuvreren dat u in



de eerste schijf, of desnoods de tweede schijf valt. U betaalt bovendien geen premies volksverzekeringen (AOW en dergelijke) en dan is het belastingtarief in de 1^e schijf, die tot € 20.142 loopt, ongeveer 9%. In de 2^e schijf is dit ongeveer **13%** en die schijf loopt tot € 33.994 (cijfers 2018). In de eerste schijf kunt u dus afkopen tegen een tarief van 29% (9% +20% revisierente) en in de tweede schijf wordt dit 33%. Als u later in Nederland laat uitkeren, wordt het bijna altijd 40,85% of 51,95%, tenzij u helemaal geen pensioen heeft, dan kan het ongeveer 24% zijn en is afkopen dus minder gunstig. Denk er wel om dat deze lijfrentes een pensioenvoorziening zijn en dat u

dus in uw pensioenopbouw hiervoor moet compenseren. Mocht u nog een stamrecht BV. of Stamrecht rekening hebben dan geldt min of meer hetzelfde. **Bij een stamrechten kunt u fiscaal optimaliseren**, door in delen uit te keren in opeenvolgende jaren.

8. Levensloopregeling

De levensloopregeling is afgeschaft per 1-1-2013. Als u per 31-12-2011 minder dan € 3.000 op de rekening had, is hij nu al uitgekeerd. Bij een hoger saldo mag de levenslooprekening **doorlopen tot uiterlijk 2021**. Als uw rekening dan nog bestaat, keert hij verplicht alles in 1 keer uit en wordt alles belast. Voor expats is dit veel simpeler, nu wegwezen is bijna altijd het beste. U betaalt dezelfde tarieven als onder 7. **Een levensloopregeling mag u ook in delen uitkeren**.

9. Pensioenopbouw

De meeste expats missen de belastingen en de files niet. U loopt in als expat echter vaak wel een **pensioenbreuk** op. Voor de meeste expats geldt namelijk dat zij gedurende hun expat jaren geen pensioen opbouwen en ook geen AOW. U kunt een pensioengat alleen zelf repareren door niet alles uit te geven. (Heel moeilijk als u in de Dubai flow zit). **Zelf vermogen opbouwen is de enige oplossing** en om u een idee te geven van hoeveel dat moet zijn: deelnemers aan het ABP en het pensioenfonds Zorg en Welzijn, dragen per jaar ongeveer 20% van hun salaris af aan pensioenpremie. Omdat de werkgever hier ongeveer 2/3 van betaalt merken we dat niet zo.

Als u uw pensioen tijdens de expat jaren intact wilt houden, zult u dus een soortgelijk percentage weg moeten zetten. Ik ontmoet zelden mensen die dat ook doen. Wacht niet te lang met beginnen want voor u het weet is uw pensioengat **een pensioenkrater** geworden. Voor u **laten beleggen** voor uw pensioen is een goed idee, maar niet in een polis.

10. Beleggingspolissen in de UAE

Velen zoeken hun heil dan in lokale polissen van, meestal, Engelse verzekeraars.

De woekerpolis plus heb ik die genoemd. In Nederland was er meestal een fiscale reden om een polis te kopen. In de Emiraten is dat niet zo. Lokale polissen hebben maar één voordeel: u gaat voor vele jaren een betalingsverplichting aan, dus u kunt het geld niet ergens anders aan uitgeven. Er zijn echter ook een paar nadelen: **Waarheidsgehalte, kosten en flexibiliteit.** Ik heb veel lokale polissen gezien de afgelopen jaren en een paar heb ik geanalyseerd. Al deze polissen gaan uit **van onrealistisch hoge rendementen.** (Reken je rijk) Als u uitsluitend in aandelen belegd (niet doen als u rustig wilt slapen) mag u gemiddeld 6 of 7 % per jaar verwachten, maar in extreme jaren komen **-40% en +50%** ook voor. Door deze fluctuaties zakt uw echt verdiende rendement (**Effectief rendement**). Stel dat u twee van die extreme jaren achter elkaar meemaakt. U heeft dan $-40 + 50 = 10\%$ rendement in 2 jaar, dus **5% per jaar**. Niet slecht toch? Maar klopt dit wel? Nu doen we hetzelfde sommetje met € 1.000 echt geld. Na 1 jaar heeft u € 600 (**-40%**) over en daar komt 50%, dus € 300 bij. U heeft na 2 jaar € 900, dus een **verlies van € 100 dus -10%** oftewel **-5% per jaar**. Rekenen is best moeilijk. Correct berekend is het nog iets erger, **uw rendement is -5,13% effectief per jaar en dus niet plus 5%.**

Bij de “beloofde” eindwaarde van de **woekerpolis plus** polissen wordt geen rekening gehouden met deze fluctuaties. Over de **in rekening gebrachte kosten** kunnen we ook kort zijn. Ik geef een voorbeeld van een door mij geanalyseerde polis. **Kosten** in de eerste 3 jaar van de looptijd **7,8%** bij een verwacht rendement van 10%. Daarna nemen de kosten langzaam af van 5,9% in jaar 5, via 4% in jaar 10 tot 2,9% in jaar 15. In Nederland bent u klaar met **1,5% per jaar all-in en minder bij grote bedragen.** Dan tot slot **flexibiliteit**. U moet vaak de eerste jaren (typisch 3) verplicht inleggen. Anders zou namelijk de provisie van uw gratis adviseur niet terugverdiend worden. Wilt u stoppen voor het einde van de looptijd, bijvoorbeeld omdat u naar huis gaat, dan krijgt u de zogenaamde “Surrender Value” uitgekeerd. Bij dezelfde polis hierboven was de afkoopboete na 3 jaar 34% van de waarde. Die waarde was ongeveer hetzelfde als de inleg, terwijl het toch goede beleggingsjaren waren geweest. Dat was dus het effect van die kosten. De afkoopboete na 5 jaar was 18,5%, na 10 jaar 6,3% en na 15 jaar 1,3%. **De naam woekerpolis plus, is dus dik verdiend.**

Nooit doen. Tot slot zijn testamenten

belangrijk. Over testamenten is er een aparte notitie in samenwerking met Hilda van der Tuin.

Mocht u vragen hebben over het bovenstaande, dan kunt u mailen naar:

Henk Vriesman MFP FFP CFP®
Beleggingsadviseur

Henk@PlanningMasters.nl
www.planningmasters.nl

