



## Spaarbeleggingshypothec

### Wat is de spaarbeleggingshypothec?

De spaarbeleggingshypothec is een combinatie van een spaarhypothec en een beleggingshypothec met levensverzekering. De spaarbeleggingshypothec wordt ook wel hybride hypothec genoemd. U kunt de bij aanvang gekozen verhouding sparen/beleggen tijdens de looptijd nog veranderen. U betaalt rente over het hypothecbedrag en premie voor de levensverzekering. De premie wordt in de verzekering gespaard of belegd. Aan het einde van de looptijd lost u de hypothec af met het kapitaal dat u in de levensverzekering heeft opgebouwd.

#### Voordelen:

- De spaarbeleggingshypothec is zeer flexibel: u kunt tussentijds switchen van sparen naar beleggen en andersom. Wanneer u wilt kunt u meer risico (beleggen) of juist minder risico (sparen) nemen.
- U lost niet direct af op de hypothec, waardoor de rente gedurende de gehele looptijd aftrekbaar blijft (geldt alleen voor hypotheken afgesloten vóór 1 januari 2013).
- Als u spaart, behaalt u bij een hoge hypothecrente een hoog gegarandeerd rendement.
- Heeft u een Kapitaalverzekering Eigen Woning (KEW) als levensverzekering, dan bouwt u onder voorwaarden belastingvrij vermogen op in box 1.

#### Nadelen:

- Als de resultaten bij het beleggingsdeel achterblijven, kan dat gevolgen hebben voor het spaargedeele. De kosten voor de overlijdensrisicoverzekering stijgen dan. Dit drukt op de resultaten van zowel het beleggingsdeel als het spaardeel.
- De beleggingsvariant kent hoge kosten in de eerste jaren. Bij de beleggingsvariant van de spaarbeleggingshypothec heeft u daardoor doorgaans een onevenredig lage waarde opbouw in de eerste tien jaar.
- Het rendement op het beleggingsdeel is variabel. Het is onzeker of u aan het einde van de looptijd het hele hypothecbedrag kunt aflossen.
- Heeft u een Kapitaalverzekering Eigen Woning (KEW), dan bent u gebonden aan fiscale regels. Hierdoor bent u minder flexibel.