

Uw logo

Vermogensplanning

<Naam klant>

en

<Naam partner>

<Datum>

Versie 1



Persoonlijke gegevens

<Naam klant>

Geboortedatum: <dd-mm-jjjj>

<Naam partner>

Geboortedatum: <dd-mm-jjjj>

<kind 1>

Geboortedatum: <dd-mm-jjjj>

<kind 2>

Geboortedatum: <dd-mm-jjjj>

<kind 3>

Geboortedatum: <dd-mm-jjjj>



Burgerlijke staat

Gehuwd (huwelijkse voorwaarden) / Gehuwd (gemeenschap van goederen) /
Samenwonend (met contract) / Samenwonend (zonder contract) /
Geregistreerd partnerschap / Alleenstaand



Testament

Testament <niet> aanwezig <voor beide partners>

De inhoud

In deze vermogensplanning krijgt u inzicht in uw financiële situatie én in hoe deze zich – op basis van de gekozen uitgangspunten – kan ontwikkelen. Dit helpt u om bewuste keuzes te maken die passen bij uw doelen en die bijdragen aan financiële rust. Wij nemen u bovendien mee langs drie onderdelen die samen een compleet beeld geven van uw financiële situatie en mogelijke ontwikkeling.

1

Uitgangspunten

Uw persoonlijke gegevens, gewenste levensstijl, bezittingen en verplichtingen vormen de basis van deze analyse.

2

Spaarscenario

Op basis van deze uitgangspunten laten wij zien hoe uw financiële situatie zich kan ontwikkelen in een spaarscenario en wat dit betekent voor uw doelen op korte en lange termijn.

3

Beleggingsscenario

Daarnaast werken wij een extra scenario uit waarin (een deel van) het vermogen wordt belegd. Zo maken we inzichtelijk welk effect dit kan hebben op de haalbaarheid van uw doelstellingen.



In het beleggingsscenario laten wij ook zien welke risico's daarbij horen, zodat u weloverwogen keuzes kunt maken.

Het doel is een plan dat past bij uw situatie en u houvast geeft. Met deze aanpak bent u geborgd van een gedegen advies waarbij wij er naar streven dat u altijd zonder zorgen uw financiële toekomst tegemoet kunt gaan.

Gewenste levensstijl: <NBI>

Deze vermogensplanning gaat onder andere over úw gewenste levensstijl. Dit is het bedrag dat u jaarlijks beschikbaar wilt hebben voor uitgaven.

Dit omvat vaste lasten en ook variabele uitgaven. Hieronder lichten we toe wat wel en niet is inbegrepen.

Inbegrepen

Dit bedrag omvat uw dagelijkse uitgaven, ontspanning, vakanties en een buffer voor onverwachte kosten. Ook zijn de meeste vaste uitgaven inbegrepen, zoals boodschappen, verzekeringen, energie en overige vaste lasten.

Uitgesloten

Belastingen, hypotheeklasten en andere specifieke uitgaven worden afzonderlijk opgenomen bij 'verwachte privé-uitgaven'. Deze posten vallen niet onder de gewenste levensstijl, maar worden wél meegenomen in de totale planning.

Inflatie

In de analyse houden we rekening met een jaarlijkse inflatie van <perc>%. Dat betekent dat we ervan uitgaan dat u jaarlijks hetzelfde uitgavenpatroon aanhoudt, maar dat het bedrag in de tijd stijgt door jaarlijkse prijsstijgingen.

Mogelijke toekomstige veranderingen in uitgaven:

In veel situaties dalen de uitgaven voor de gewenste levensstijl wanneer kinderen uit huis gaan. Ook kan het uitgavenpatroon op hogere leeftijd veranderen. In deze planning houden we hier standaard niet automatisch rekening mee, omdat lagere uitgaven mogelijk (deels) worden gecompenseerd door andere posten, zoals hogere zorg- of leefkosten. Indien gewenst kunnen we hiervoor aanvullende aannames opnemen.

Vermogensdoelstelling

Met de vermogensdoelstelling maken we inzichtelijk welk vermogen u op korte en lange termijn als ondergrens wilt aanhouden. Deze doelstelling is belangrijk om twee redenen:

1. Vrij besteedbaar vermogen

Het deel van uw vermogen dat u niet als buffer aanhoudt, kan worden ingezet voor uw doelen. Denk aan vermogensopbouw, schenkingen, aflossen of andere investeringen

2. Gemoedsrust en zekerheid

Veel mensen vinden het prettig om een minimale vermogensbuffer aan te houden. Door een ondergrens vast te stellen, ontstaat duidelijkheid over hoeveel ruimte er is voor uw plannen, zonder dat dit ten koste gaat van uw financiële basis.

Korte termijn doelstelling

U wilt op de korte termijn altijd minimaal € **bedrag** op de spaarrekening aanhouden. Dit biedt ruimte voor onverwachte uitgaven en directe behoeften.

Lange termijn doelstelling

U wilt later (gedeeltelijk) kunnen interen op uw vermogen, maar tegelijk een minimale buffer behouden. Daarom is als lange termijn ondergrens € **bedrag** op de spaarrekening opgenomen.


Wensen, plannen en dromen

In deze vermogensplanning brengen we uw wensen en plannen in kaart en vertalen we deze naar concrete financiële doelen. Vervolgens toetsen we in hoeverre deze doelen haalbaar zijn binnen uw uitgangspunten, zodat u bewuste keuzes kunt maken voor de toekomst.

Wonen	Zie notities onderaan voor voorbeeldteksten
Levensstijl & vrije tijd	
Financiële zekerheid	
Werk en pensioen	
Gezin & ondersteuning	
Onderneming	


Vermogensoverzicht privé per 1 januari 2026

Bezittingen	€	Schulden	€
Spaar-en beleggingstegoeden Uw totale saldi op betaal-, spaar- en beleggingsrekeningen	<vo-spaar/beleg>	Bancaire leningen eigen woning ...% Rentevast tot: ... Einddatum: ... Box 1	<vo-leningen box 1>
Eigen woning De geschatte marktwaarde van uw eigen woning	<vo-woning>	BV leningen eigen woning ...% Rentevast tot: ... Einddatum: ... Box 1	<vo-leningen box 1 bv>
Overig onroerend goed – marktwaarde De geschatte marktwaarde van uw privé onroerend goed	<vo-OG/box 3>	Overige leningen ...% Rentevast tot: ... Einddatum: ... Box 3	<vo-leningen box 3>
Overig bezittingen / vorderingen Het totale saldo van uw overige privé bezit en/of vorderingen	<vo-bezit/vodr>	Overige bv leningen ...% Rentevast tot: ... Einddatum: ... Box 3	<vo-leningen box 3 bv>
Kapitaalverzekering De huidige waarde van uw kapitaalverzekeringen	<vo-kap.verz>	Overige bv leningen ...% Rentevast tot: ... Einddatum: ... Box 2	<vo-leningen box 2>
Kapitaalverzekering / spaarrekening eigen woning De huidige waarde van uw kapitaalverzekering / spaarrekening	<vo-kap.verz-EW>		
Pensioenvoorziening bv De huidige waarde van de pensioenvoorziening in de bv	<vo-pensioen-bv>		
Lijfrente / Oudedagsverplichting bv / Stamrecht bv / FOR De huidige waarde van uw oudedagsvermogen (in de bv)	<vo-stamrecht/lijfr>	Nog te betalen belasting over oudedagsvermogen 30% over uw oudedagsvermogen	<vo-IB latentie>
Ondernemingsvermogen / TBS vermogen Nettowaarde onderneming / vordering bv / verhuurd pand aan bv	<vo-ondernemingsvermo>		
Waarde aandelen <naam bv> 100% belang	<vo-aandelenbv + reservesbv –dus getallen bij elkaar optellen>	Nog te betalen belasting over bv-vermogen 24,5% t/m 68.843 per partner en 31% over overige bv-winstreserves	<vo- aanmerkelijkbelangclaim>
		Netto totale eigen vermogen	<NVM – vo totale vermogen / A+B+C>
Totaal	<optelling bezittingen>	Totaal	<optelling schulden>

 Dit overzicht is gebaseerd op de door u verstrekte informatie. Er is geen onafhankelijke waardering van bezittingen en schulden uitgevoerd.

Verwachte privé arbeidsinkomsten

Bron	Startjaar	Eindjaar	Bedrag per jaar in €	Indexatie	Bruto / Netto
<Naam klant>					
Salaris	2026	Eindjaar		0%	Bruto
Winst uit onderneming	2026	Eindjaar		0%	Bruto
Pensioenuitkering <naam>	Maand-jaar	Levenslang		0%	Bruto
Pensioenuitkering <naam>	Maand-jaar	Levenslang		0%	Bruto
Lijfrente-uitkering	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Bruto
Uitkering oudedagsverplichting	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Bruto
AOW-uitkering	Maand-jaar	Levenslang	14.379	2%	Bruto
<Naam partner>					
Salaris	2026	Eindjaar	...	0%	Bruto
Winst uit onderneming	2026	Eindjaar		0%	Bruto
Pensioenuitkering <naam>	Maand-jaar	Levenslang		0%	Bruto
Pensioenuitkering <naam>	Maand-jaar	Levenslang		0%	Bruto
Lijfrente-uitkering	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Bruto
Uitkering oudedagsverplichting	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Bruto
AOW-uitkering	Maand-jaar	Levenslang	14.379	2%	Bruto

 De opgenomen bedragen voor pensioen-, lijfrente- en overige periodieke uitkeringen betreffen een indicatie op basis van de beschikbare gegevens. Het weergegeven salaris is exclusief eventuele bijtelling auto van de zaak.

Verwachte overige privé inkomsten

Bron	Startjaar	Eindjaar	Bedrag per jaar in €	Indexatie	Bruto / Netto
Schenken	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Erfenis	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Huurinkomsten straatnaam	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Huurinkomsten straatnaam	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Huurinkomsten straatnaam	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Verkoopopbrengst woning	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Verkoopopbrengst straatnaam	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Inlossing vordering <naam>	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Inlossing vordering <naam>	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto

In deze vermogensplanning houden we – op basis van de door u aangeleverde informatie – rekening met inkomsten uit spaargeld, beleggingen en rente op verstrekte vorderingen. Indien van toepassing nemen we ook toeslagen mee (zoals zorgtoeslag, kinderbijslag en kindgebonden budget). Details vindt u in de cijferbijlagen. De werkelijke inkomsten kunnen in de tijd afwijken door wijzigingen in uw situatie, afspraken of regelgeving.


Verwachte privé uitgaven

Aard van de uitgave	Startjaar	Eindjaar	Bedrag per jaar in €	Indexatie
Uitgaven eigen woning				
Verbouwing woning	Maand-jaar	Maand-jaar		0%
Aankoop woning	Maand-jaar	Maand-jaar		0%
Fiscaal aftrekbare uitgaven				
Premie AOV	Maand-jaar	Maand-jaar		0%
Inleg lijfrente	Maand-jaar	Maand-jaar		0%
Eigen bijdrage pensioenregeling	2026	Maand-jaar		0%
Overige uitgaven				
Studiekosten kinderen	18 ^e jaar kinderen	22 ^e jaar kinderen		0%
Schenken kinderen	Maand-jaar	Maand-jaar		0%
...	Maand-jaar	Maand-jaar		0%

Dit betreft uitgaven bovenop de uitgaven voor de gewenste levensstijl. In deze vermogensplanning houden we daarnaast rekening met eventuele hypotheeklasten en te betalen belastingen. Voor een gedetailleerd overzicht verwijzen wij u naar de cijferbijlagen van dit vermogensplanningsrapport.

Vermogensoverzicht <naam BV> per 1 januari 2026

Activa	€	Passiva	€
Spaar-en beleggingstegoeden Uw totale saldi op betaal-, spaar- en beleggingsrekeningen	<vo balans bv – spaar/beleg>	Schulden bancaire / derden ...% rentevast tot ... annuïtair einddatum ...	<vo balans bv – schuld overig>
Activa Diverse bezittingen	<vo balans bv – activa>	Schulden privé ...% rentevast tot ... annuïtair einddatum ...	<vo balans bv – schulden DGA>
Deelneming(en) De geschatte waarde van uw deelnemingen	<vo balans bv – deelneming>	Pensioenreserve Oprenting ...%	<vo balans bv – pensioenreserves>
Vordering(en) privé Rekeningcourant vordering Eigen woning Overige leningen	<vo balans bv – uitgeleend geld DGA>	Stamrechtverplichting / Oudedagsverplichting Oprenting ...%	<vo balans bv – stamrecht / ODV>
Latente claim vennootschapsbelasting over pensioen stamrecht	<vo balans bv – latente vpb claim>	Overige passiva Diversen Latente claim vennootschapsbelasting 25% over verschil tussen boek-en marktwaarde ...	<vo balans bv – overige passiva> <vo balans bv – latente vpb claim>
		Aandelenkapitaal	<vo balans bv – aandelenkapitaal bv>
		Agio (onbelast)	<vo balans bv – agioreserves>
		Winstreserves	<vo balans bv – winstreserves>
Totaal	<vo balans bv – totaal>	Totaal	<vo balans bv – totaal>

 Dit overzicht is gebaseerd op de meest recente beschikbare (commerciële) jaarcijfers en de door u aangeleverde gegevens. Wij hebben geen zelfstandige waardering uitgevoerd. Het totale eigen vermogen van de BV (gele balken) is ook opgenomen in het privévermogensoverzicht onder 'waarde aandelen BV'.

Verwachte inkomsten <naam BV>


Bron	Startjaar	Eindjaar	Bedrag per jaar in €	Indexatie	Bruto / Netto
Inkomsten uit werk					
Managementfee	2026	Maand-jaar		0%	Bruto
Dividend werk-BV	2026	Maand-jaar		0%	Netto
Verkoopopbrengst werk-BV	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Inkomsten uit vorderingen					
Inlossing vordering privé	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Inlossing vordering deelneming	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Netto
Overige inkomsten					
Huurinkomsten	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Bruto
Overig	Maand-jaar	Maand-jaar		0%	Bruto / Netto



In deze vermogensplanning houden we ook rekening met inkomsten uit spaargeld, beleggingen en rente op verstrekte leningen, op basis van de door u aangeleverde informatie. Voor een compleet en gedetailleerd overzicht verwijzen wij u naar de cijferbijlagen van dit vermogensplanningsrapport.

Verwachte uitgaven <naam BV>

Aard van de uitgave	Startjaar	Eindjaar	Bedrag per jaar in €	Indexatie
Uitgaven i.v.m. salaris en pensioen				
Salariskosten	2026	Maand-jaar		0%
Uitkering oudedagsverplichting	Maand-jaar	Maand-jaar		0%
Kosten				
Algemene kosten	2026	Doorlopend		0%
Verkoopkosten	2026	Maand-jaar		0%
Autokosten	2026	Maand-jaar		0%
Overige uitgaven				
...	Maand-jaar	Maand-jaar		0%
...	Maand-jaar	Maand-jaar		0%

 In deze vermogensplanning houden we ook rekening met uitgaven zoals vennootschapsbelasting en eventuele hypotheeklasten (rente en aflossing). Daarnaast nemen we – waar relevant – de benodigde bruto dividenduitkeringen mee om privé-uitgaven te kunnen financieren. Voor een compleet en gedetailleerd overzicht verwijzen wij u naar de cijferbijlagen van dit vermogensplanningsrapport.

Haalbaarheid gewenste levensstijl in het spaarscenario

In dit scenario laten we zien hoe uw financiële situatie zich kan ontwikkelen als u uw beschikbare vermogen aanhoudt als spaargeld (zowel privé als in de BV). Dit scenario geeft inzicht in de haalbaarheid van uw gewenste levensstijl en ondersteunt u bij het maken van bewuste keuzes over de inrichting van uw vermogen.


Hieronder ziet u dit uitgewerkt in een grafische weergave: deze laat zien hoe de haalbaarheid van uw gewenste uitgavniveau zich in de tijd ontwikkelt op basis van de uitgangspunten in deze planning. In de berekening gaan we uit van een jaarlijks rendement van <vermogen-rendement spaar en beleggingstegoeden> op het beschikbare vermogen.

Knip en plak hier de grafiek van het spaarscenario.
Zie voor instructies onderstaande notities.

Haalbaarheid gewenste levensstijl

Links ziet u hoe de haalbaarheid van uw gewenste levensstijl zich in de tijd ontwikkelt. Zolang de balken **groen** zijn, kan het gewenste uitgavniveau volgens dit scenario worden gerealiseerd.

Wanneer (delen van) de grafiek **rood** zijn, is het gewenste uitgavniveau in dat jaar volgens dit scenario niet volledig haalbaar. In dat geval blijft vaak vooral het besteedbaar inkomen uit bijvoorbeeld AOW en pensioen beschikbaar.

 In deze vermogensplanning rekenen we met een jaarlijkse inflatie. Daarom stijgt de (zwarte) lijn ieder jaar: bij een gelijk uitgavenpatroon is in de tijd een hoger bedrag nodig door prijsstijgingen.

Vermogensontwikkeling in het spaarscenario

Hieronder ziet u de belangrijkste uitkomsten wanneer u uw beschikbare vermogen aanhoudt als spaargeld (privé en in de BV)

€000

Nettovermogen per eind 20..

Dit betreft uw totale privévermogen, inclusief de netto waarde van de BV.

€000

Spaartegoeden per eind 20..

Dit betreft het verwachte saldo aan spaartegoeden (privé en in de BV).

Knip en plak hier de grafiek van het spaarscenario.
Zie voor instructies onderstaande notities.

Vermogensontwikkeling

In de grafiek ziet u de ontwikkeling van het beschikbare vermogen en het totale netto privévermogen gedurende de planperiode. Het beschikbare vermogen is het deel dat in dit scenario beschikbaar is om uitgaven te financieren. De grafiek is indicatief en gebaseerd op de uitgangspunten in deze planning; de werkelijke ontwikkeling kan afwijken.

- **Lichtblauwe balken:** beschikbaar vermogen in privé
- **Donkerblauwe balken:** beschikbaar vermogen in de BV
- **Rode lijn:** ontwikkeling van het totale netto privévermogen

In deze vermogensplanning houden wij rekening met inflatie. Het gehanteerde spaarrendement bedraagt <vermogen-rendement spaar en beleggingstegoeden>. Als dit rendement lager is dan de inflatie, neemt de koopkracht van het vermogen in de tijd af.

Haalbaarheid doelstellingen in spaarscenario

In het spaarscenario zijn <alle / de meeste / enkele> doelstellingen haalbaar binnen de planperiode. Hieronder ziet u per doelstelling de uitkomst.

Wonen	Zie notities onderaan voor voorbeeldteksten
Levensstijl & vrije tijd	...
Financiële zekerheid	..
Werk en pensioen	...
Gezin & ondersteuning	...
Onderneming	...

 Op de volgende pagina volgt de conclusie op hoofdlijnen, inclusief de belangrijkste aandachtspunten en mogelijke vervolgstappen binnen het spaarscenario.

Conclusie (spaarscenario)

Op basis van het spaarscenario lijkt het haalbaar om uw doelen te bereiken binnen de gekozen uitgangspunten. Dit is een indicatie: de uitkomst kan wijzigen wanneer uw situatie verandert of wanneer aannames afwijken.

Dit betekent dat u – op basis van de huidige uitgangspunten – de door u gewenste levensstijl van <NBI> per jaar gedurende de analyseperiode kunt voortzetten. Uw huidige vermogen en verwachte inkomsten lijken voldoende om de uitgaven te dekken.

Factoren die de uitkomst beïnvloeden

- **Uw uitgavenpatroon:** als uitgaven structureel hoger uitvallen, kan dit invloed hebben op de uitkomst.
- **Uw inkomensontwikkeling:** veranderingen in inkomen (hoogte, duur of timing) kunnen de uitkomst wijzigen.
- **Rendement en risico:** gerealiseerde rendementen kunnen afwijken van de verwachtingen.
- **Grote gebeurtenissen en keuzes:** bijvoorbeeld wonen, schenken/erven, investeringen of zorgkosten.
- **Wet- en regelgeving:** wijzigingen in fiscale regels kunnen invloed hebben op de uitkomst.
- **Klant-specifieke afspraken/keuzes:** bijvoorbeeld een geplande grote uitgave of een wijziging in werk/pensioen.



Deze conclusie is gebaseerd op het spaarscenario met een rendementsaannname van <vermogen-rendement spaar en beleggingstegoeden> per jaar op uw vermogen. Daarnaast laten we zien wat het mogelijke effect is van hogere of lagere rendementen op het verloop van uw vermogen. Dit geeft inzicht in de gevoeligheid van de uitkomst en ondersteunt het maken van keuzes. Dit leest u hierna.

Conclusie (spaarscenario)

Op basis van het spaarscenario lijken uw doelstellingen niet volledig haalbaar binnen de gekozen uitgangspunten. Het verwachte vermogen en/of de verwachte inkomsten bieden in dit scenario mogelijk onvoldoende ruimte om de gewenste uitgaven gedurende de volledige analyseperiode te blijven dekken.

Dit betekent dat u de door u gewenste levensstijl van <NBI> per jaar (plus inflatie) in dit scenario mogelijk niet gedurende de gehele analyseperiode kunt voortzetten.

Om uw doelstellingen binnen het spaarscenario alsnog haalbaar te maken, kunnen we het plan op meerdere punten bijstellen. Hieronder staan voorbeelden van mogelijke bijstellingen die we samen kunnen verkennen.

Mogelijke bijstellingen binnen het spaarscenario:

- **Uitgavenpatroon:** U overweegt om uw uitgaven (tijdelijk) aan te passen, bijvoorbeeld door € <bedrag> per jaar te verlagen of bepaalde uitgaven uit te stellen.
- **Timing en fasering van doelen:** U denkt na over het aanpassen van de planning van grotere doelen (timing en/of fasering) om piekuitgaven te beperken.
- **Inkomensperiode:** U overweegt om de periode waarin u inkomen ontvangt te verlengen (bijv. door langer doorwerken of kosten te verlagen).
- **Grote keuzes en doelbedragen:** U verkent of grotere uitgaven of doelbedragen kunnen worden heroverwogen of aangepast, zodat het plan beter aansluit op de beschikbare financiële ruimte.
- ...



Dit overzicht laat zien dat er binnen het spaarscenario mogelijk onvoldoende ruimte is om alle belangrijke wensen volledig te realiseren. Daarom werken we ook een alternatief scenario uit waarin we een andere rendementsaansname hanteren, om te zien in hoeverre dit de haalbaarheid van uw doelstellingen beïnvloedt. U leest dit hierna.

Keuzevraag: wel of niet beleggen?

Wanneer het rendement op sparen beperkt is, kan beleggen op langere termijn helpen om de koopkracht van uw vermogen beter te behouden en om meer financiële ruimte te creëren voor uw doelen. Tegelijkertijd is beleggen nooit zonder risico: de waarde kan tussentijds schommelen en (tijdelijk) lager uitvallen. Daarom is het belangrijk om beleggingen altijd te beoordelen in samenhang met uw totale financiële situatie en met het doel dat u voor ogen heeft.

Beleggen kan in sommige situaties bijdragen aan het eerder of met meer zekerheid realiseren van doelstellingen, maar het past niet in elke situatie. De belangrijkste vragen zijn: **wanneer** heeft u het geld nodig, **hoeveel** schommelingen kunt en wilt u accepteren, en **welke buffer** is nodig voor onverwachte uitgaven? Als vermogen op korte termijn beschikbaar moet zijn, kan het verstandiger zijn om (een deel van) het vermogen aan te houden als spaargeld of in een meer defensieve invulling. Zo ontstaat een aanpak die aansluit bij uw tijdshorizon en comfort met risico, in plaats van bij verwachtingen over markten.

Traditionele benadering

Traditioneel werd beleggen vaak gebaseerd op marktvoorspellingen en het proberen te kiezen van het 'juiste moment' om in of uit te stappen. In de praktijk blijkt het voor veel beleggers lastig om dit consequent succesvol te doen. Daarom ligt de nadruk tegenwoordig vaker op een planmatige aanpak, in plaats van op het timen van de markt.

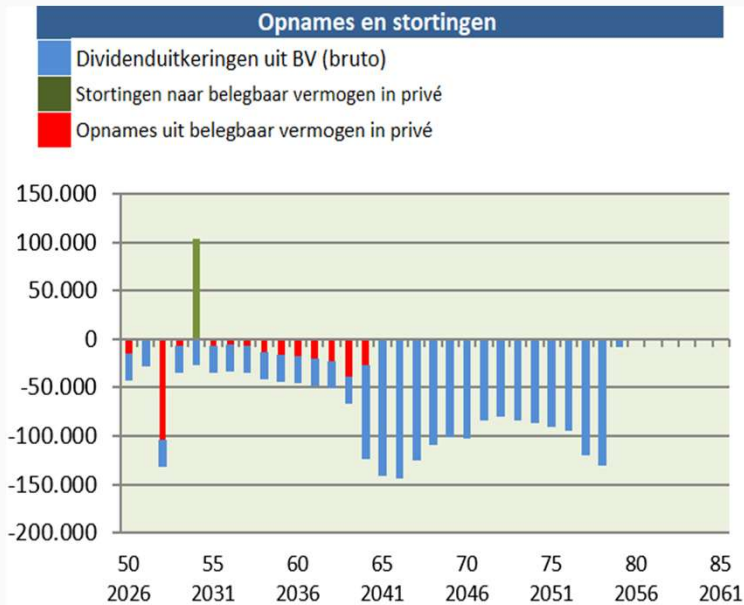
Moderne benadering

Een moderne beleggingsaanpak vertrekt vanuit uw persoonlijke situatie: uw doelen, tijdshorizon, inkomsten/uitgaven en de mate waarin u schommelingen kunt en wilt accepteren. Op basis daarvan wordt een passende verdeling opgesteld en periodiek geëvalueerd. Het uitgangspunt is een plan dat bij u past, in plaats van het voorspellen van markten.

- Bij de keuze voor beleggen is het belangrijk om dit te baseren op uw persoonlijke situatie en het moment waarop u geld nodig hebt. We brengen daarom in beeld in welke jaren er naar verwachting geld nodig is (onttrekkingen) en in welke jaren er ruimte is om vermogen op te bouwen (stortingen). Dit vormt een belangrijke basis voor de gekozen beleggingsstrategie,

Opnames en stortingen

Deze grafiek laat zien in welke jaren er naar verwachting geld nodig is (opnames) en in welke jaren er ruimte is om geld over te houden (stortingen). Dit overzicht helpt bij het bepalen van een passende strategie voor de inzet van uw vermogen.



Opnames



In jaren waarin uw uitgaven hoger zijn dan uw inkomsten ontstaat een tekort. Dat tekort moet u in dit scenario aanvullen vanuit uw vermogen: dit noemen we een opname.

Stortingen



In jaren waarin uw inkomsten hoger zijn dan uw uitgaven ontstaat een overschot. Dat overschot kan (deels) worden toegevoegd aan uw vermogen: dit noemen we een storting.

In de grafiek zijn opnames en stortingen met kleuren weergegeven:

- **Rood:** opnames uit (belegbaar) vermogen in privé
- **Groen:** stortingen/overschotten die kunnen worden toegevoegd aan (belegbaar) vermogen in privé
- **Blauw:** dividenduitkeringen uit de BV (bruto)
- **Donkerblauw:** overige kasstromen vanuit de BV (bijv. onttrekkingen/aanvullingen vanuit eigen vermogen)

- Deze cashflow-analyse laat zien wanneer er naar verwachting ruimte is om vermogen op te bouwen (stortingen) en wanneer vermogen nodig kan zijn om tekorten aan te vullen (opnames). Dit helpt om de gewenste mate van liquiditeit en een passende vermogensmix te bepalen.

Spaargeld, obligaties of aandelen

Op basis van uw doelen, tijdshorizon en de verwachte momenten van opnames, brengen we in beeld welke verdeling tussen spaargeld, obligaties en aandelen als richtlijn kan passen. Hierbij maken we onderscheid tussen korte, middellange en lange termijn. Onderstaande uitgangspunten worden in de analyse gebruikt.

Type vermogen	Nodig voor de	Binnen deze periode	Gehanteerd rendement	Privé/BV
Spaargeld	Korte termijn	Korter dan <van> jaar	<ROI1>	Privé/BV
Obligaties	Middellange termijn	Tussen <van> en <tot> jaar	<ROI2>	Privé/BV
Aandelen	Lange termijn	Langer dan <tot> jaar	<ROI3>	Privé/BV

Spaargeld - Korte termijn

Voor het deel van het vermogen dat binnen <van> jaar nodig is voor uitgaven, houden we rekening met een (grotere) nadruk op spaargeld. Dat is bedoeld om opnames op korte termijn te kunnen opvangen.

In de analyse hanteren we hiervoor een rendementsaansname van <ROI1>.

Obligaties - Middellange termijn

Voor het deel van het vermogen dat naar verwachting tussen <van> en <tot> jaar kan worden gemist, houden we rekening met een meer defensieve invulling, bijvoorbeeld met obligaties. In de analyse hanteren we hiervoor een rendementsaansname van <ROI2>.

Ook obligaties kunnen in waarde schommelen.

Aandelen - Lange termijn

Voor het deel van het vermogen dat naar verwachting langer dan <tot> jaar kan worden gemist, houden we rekening met een grotere nadruk op aandelen. Dit past meestal bij een langere horizon, waarbij tussentijdse schommelingen kunnen voorkomen. In de analyse hanteren we hiervoor een rendementsaansname van <ROI3>.

De gehanteerde rendementen zijn aannames (na kosten) en bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

Invulling privé vermogen

De verdeling tussen spaargeld, obligaties en aandelen wordt periodiek herijkt op basis van uw persoonlijke situatie en de uitgangspunten in deze vermogensplanning. Daarbij wordt een (indicatieve) verhouding (asset allocatie) bepaald. We hanteren hiervoor de rendementsaannames voor spaargeld, obligaties en aandelen zoals eerder in dit rapport beschreven. Hieronder ziet u een mogelijke invulling van het beschikbare privévermogen over de planperiode.



Het rendement in het bovenste blauwe vak is het gemiddelde, gewogen rendement over de volledige analyseperiode. Het rendement in het tweede blauwe vak is het gemiddelde, gewogen rendement over de weergegeven grafiekperiode. Deze rendementen kunnen van elkaar verschillen, bijvoorbeeld wanneer de grafiek een kortere periode toont dan de totale analyseperiode.

Spaargelden

Het deel van het vermogen dat naar verwachting op korte termijn nodig is. Dit deel is bedoeld voor directe beschikbaarheid en het opvangen van uitgaven op korte termijn.

Obligaties (defensief)

Het deel van het vermogen dat naar verwachting voor een middellange termijn kan worden gemist. Dit deel kan in de analyse defensiever worden ingevuld, bijvoorbeeld met obligaties.

Aandelen (offensief)

Het deel van het vermogen dat naar verwachting voor een langere periode kan worden gemist. Dit deel kan in de analyse offensiever worden ingevuld, bijvoorbeeld met aandelen.

- De asset allocatie kan periodiek worden herijkt wanneer uw situatie of uitgangspunten veranderen. Zo blijft de beleggingsstrategie aansluiten bij uw doelen, tijdshorizon en risicobereidheid. Dit helpt om uw vermogen op een consistente manier te verdelen over spaargeld, obligaties en aandelen.

Invulling vermogen <naam BV>

Ook voor de BV brengen we in beeld hoe een verdeling tussen spaargeld, obligaties en aandelen er – als richtlijn – uit kan zien op basis van de uitgangspunten in deze vermogensplanning. Deze verdeling kan periodiek worden herijkt op basis van de verwachte inkomsten en uitgaven in de BV. Daarbij houden we rekening met eventuele onttrekkingen die nodig zijn om (bruto) dividenduitkeringen te financieren ten behoeve van de gewenste levensstijl.



Het rendement in het bovenste blauwe vak is het gemiddelde, gewogen rendement over de volledige analyseperiode. Het rendement in het tweede blauwe vak is het gemiddelde, gewogen rendement over de weergegeven grafiekperiode. Deze rendementen kunnen van elkaar verschillen, bijvoorbeeld wanneer de grafiek een kortere periode toont dan de totale analyseperiode.

Spaargelden

Het deel van het vermogen dat naar verwachting op korte termijn nodig is. Dit deel is bedoeld voor directe beschikbaarheid en het opvangen van uitgaven op korte termijn.

Obligaties (defensief)

Het deel van het vermogen dat naar verwachting voor een middellange termijn kan worden gemist. Dit deel kan in de analyse defensiever worden ingevuld, bijvoorbeeld met obligaties.

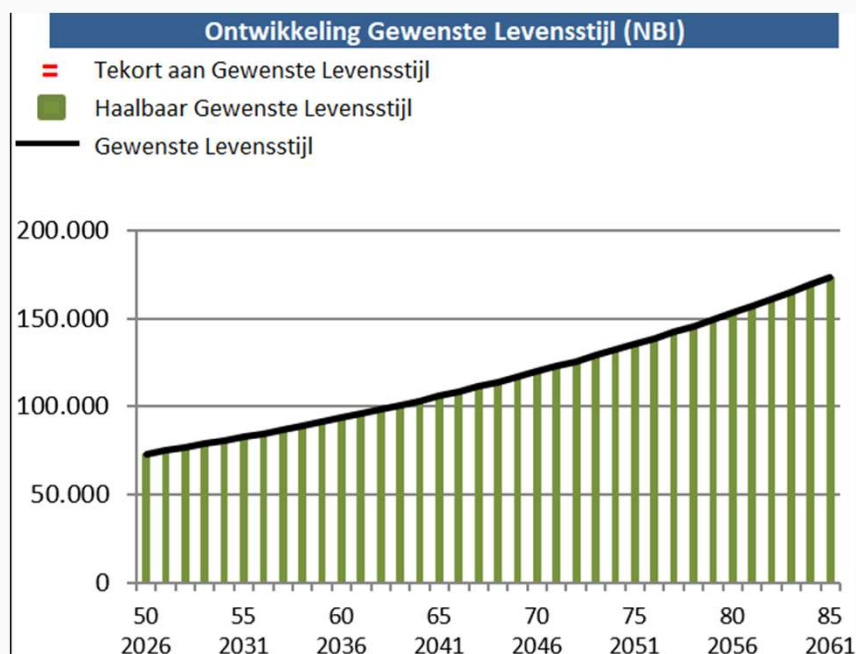
Aandelen (offensief)

Het deel van het vermogen dat naar verwachting voor een langere periode kan worden gemist. Dit deel kan in de analyse offensiever worden ingevuld, bijvoorbeeld met aandelen.

- Op de volgende pagina ziet u de impact van verschillende rendementsaannames op de haalbaarheid van uw gewenste levensstijl en op de ontwikkeling van uw (beschikbare) vermogen. Ook ziet u het verschil in euro's tussen de scenario's. Dit helpt om de mogelijke gevolgen van keuzes in de inrichting van uw vermogen te beoordelen.

Haalbaarheid gewenste levensstijl in het beleggingsscenario

In dit beleggingsscenario houden we rekening met de strategische verdeling van het vermogen (asset allocatie) en de bijbehorende rendementsaannames. Hieronder ziet u wat dit volgens dit scenario betekent voor de haalbaarheid van uw gewenste levensstijl.



Haalbaarheid gewenste levensstijl

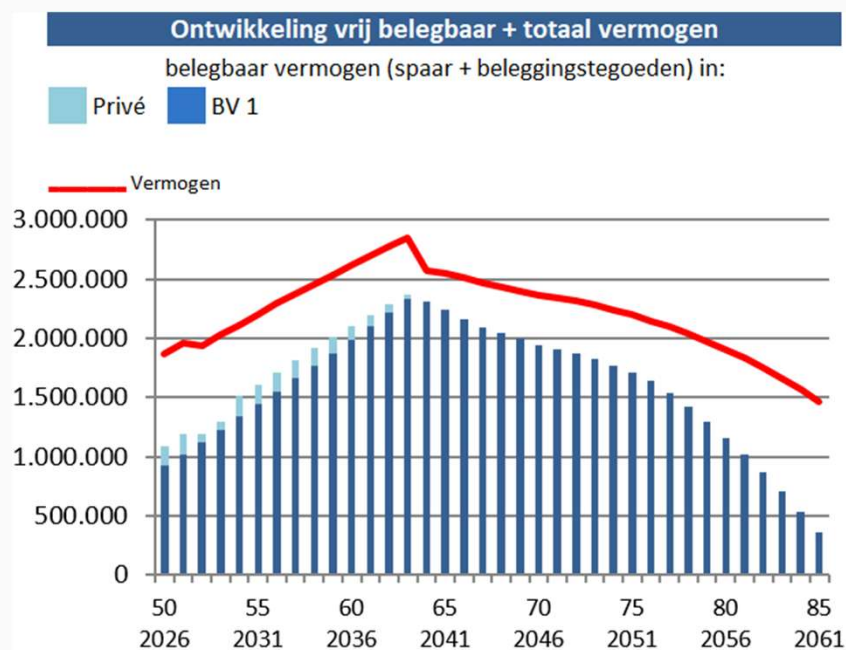
Links ziet u de ontwikkeling van de haalbaarheid van de gewenste levensstijl over de jaren. Zolang de balken **groen** zijn, kan het gewenste uitgavenniveau volgens dit scenario worden gerealiseerd. Wanneer (delen van) de grafiek rood zijn, is het gewenste uitgavenniveau in dat jaar volgens dit scenario niet volledig haalbaar.

In een beleggingsscenario kan het verwachte rendement hoger zijn dan in het spaarscenario, maar de uitkomst kan ook sterker schommelen. Daarom blijft de haalbaarheid afhankelijk van de gekozen uitgangspunten en de werkelijke rendementen.

Beleggen kan leiden tot een hoger rendement, maar brengt ook risico's met zich mee. De werkelijke resultaten kunnen afwijken van de verwachtingen, zowel positief als negatief.

Verwacht vermogen als u belegt

Hieronder ziet u de belangrijkste uitkomsten van het beleggingsscenario voor uw beschikbare vermogen (privé en in de BV), op basis van de uitgangspunten in deze planning.



€ ...

Nettovermogen per eind 20..

Uw totale privé vermogen incl. de nettowaarde van de BV.

€ ...

Beleggingstegoeden per eind 20..

Het verwachte beleggingsvermogen in privé en de BV.

€ ...

Verskil t.o.v. sparen

Dit toont het verschil in nettovermogen tussen het spaar-en beleggingsscenario bij een gemiddeld rendement.

- Het verschil met het spaarscenario laat zien wat beleggen op lange termijn volgens deze aannames kan betekenen voor de ontwikkeling van uw vermogen. Dit kan invloed hebben op de financiële ruimte voor onverwachte uitgaven of aanvullende wensen.

Scenario's vergelijken

In vergelijking met het spaarscenario laat het beleggingsscenario zien hoe uw nettovermogen zich kan ontwikkelen onder verschillende aannames. In een gemiddeld scenario kan dit op langere termijn leiden tot een hoger of lager eindvermogen dan in het spaarscenario.

Beleggen brengt risico's met zich mee: de uitkomst kan per periode sterk verschillen, vooral wanneer het vermogen (deels) op kortere termijn nodig is. Daarom tonen we hieronder een bandbreedte met een ongunstig, gemiddeld en gunstig scenario op verschillende momenten in de tijd.

Verwacht netto vermogen in het beleggingsscenario

Scenario	Jaar 2030	Jaar 2040	Jaar 2050
Ongunstig scenario	€ ...	€ ...	€ ...
Gemiddeld scenario	€ ...	€ ...	€ ...
Gunstig scenario	€ ...	€ ...	€ ...

Ongunstig scenario

Bij tegenvallende marktontwikkelingen kan het nettovermogen lager uitvallen dan in het gemiddelde scenario. Dit kan invloed hebben op de ruimte om doelstellingen volledig te realiseren.

Gunstig scenario

Bij gunstige marktontwikkelingen kan het nettovermogen hoger uitvallen dan in het gemiddelde scenario. Dit kan extra financiële ruimte geven voor aanvullende wensen of versnelling van doelen.

- Deze vergelijking laat zien dat de uitkomst kan verschillen als rendementen mee- of tegenvallen. In onze advisering gebruiken we het gemiddelde scenario als basis voor de berekeningen en het plan. Het ongunstige en gunstige scenario laten we zien om de mogelijke bandbreedte van de uitkomsten te begrijpen.

Voorgestelde strategie privévermogen

Het verwachte rendement op het belegbare vermogen is – naast de hoogte van de uitgaven, (de duur van) het inkomen en inflatie – een belangrijke factor voor de haalbaarheid van wensen en doelstellingen op langere termijn.

Wanneer we rekening houden met de wens om te beleggen én met het aanhouden van een gewenst buffervermogen, kan de onderstaande verdeling als richtlijn dienen.

Voorgestelde invulling privévermogen per categorie

Beleggingscategorie	2026	2027	2028
Spaargeld (korte termijn)	<S1>	<S2>	<S3>
Obligaties - defensief (middellange termijn)	<O1>	<O2>	<O3>
Aandelen - offensief (lange termijn)	<A1>	<A2>	<A3>



We bespreken deze voorgestelde strategie graag in een persoonlijk gesprek, zodat de invulling kan worden afgestemd op uw risicobereidheid, doelen en voorkeuren.


Voorgestelde strategie BV vermogen

Voor het beschikbare vermogen in de BV brengen we – op basis van de uitgangspunten in deze vermogensplanning – in beeld hoe een verdeling tussen spaargeld, obligaties en aandelen er als richtlijn uit kan zien.

Wanneer we rekening houden met de wens om te beleggen én met het aanhouden van een gewenst buffervermogen, kan onderstaande verdeling als richtlijn dienen voor het BV-vermogen.

Voorgestelde invulling BV vermogen per categorie

Beleggingscategorie	2026	2027	2028
Spaargeld (korte termijn)	<S10>	<S20>	<S30>
Obligaties - defensief (middellange termijn)	<O10>	<O20>	<O30>
Aandelen - offensief (lange termijn)	<A10>	<A20>	<A30>

 We bespreken deze voorgestelde strategie graag in een persoonlijk gesprek, zodat de invulling kan worden afgestemd op uw doelen, liquiditeitsbehoefte, risicobereidheid en voorkeuren.

Tot slot

Deze vermogensplanning geeft inzicht in uw financiële situatie op korte en lange termijn. De analyse is een momentopname en gebaseerd op uw huidige situatie, verwachtingen en de door u aangeleverde informatie..

Wat we hebben besproken

We hebben uw wensen, doelstellingen en financiële gegevens in kaart gebracht. Op basis daarvan zijn twee scenario's doorgerekend: een spaarscenario en een beleggingsscenario.

Actualisatie is belangrijk

Het is verstandig om de planning periodiek te actualiseren. Zo blijft het beeld van de haalbaarheid van uw plannen actueel en kunt u tijdig bijsturen als uw situatie of uitgangspunten veranderen.

Belangrijke kanttekening

Deze analyse is gebaseerd op de door u aangeleverde gegevens. Wij hebben geen zelfstandige waardering uitgevoerd van bezittingen en schulden. De uitkomsten zijn indicatief en bieden geen garantie dat doelstellingen worden behaald.

- ❏ Vermogensplanning is een doorlopend proces. Door de planning regelmatig te actualiseren, houdt u inzicht in uw financiële positie en kunt u inspelen op veranderende omstandigheden. Deze vermogensplanning is bedoeld om helderheid te geven over uw mogelijkheden en de keuzes die daarbij horen.

We bespreken de actiepunten en mogelijke vervolgstappen graag met u in een persoonlijk gesprek.

Foto

Heeft u vragen?

Ik sta graag voor u klaar en licht deze vermogensplanning graag toe en bespreek met u welke keuzes passen bij uw doelen en situatie.

Naam adviseur

titel | functie

Contactgegevens

Persoonlijk contact


E-mail: test@e-mail.nl

Telefoon: (0123) 456 789

Naam kantoor

Adres: ...

...

 <Naam kantoor> helpt klanten met inzicht en structuur in financiële keuzes voor de toekomst. We bespreken graag uw vragen en de mogelijke vervolgstappen.

Cijferbijlagen

Ontwikkeling bruto / netto inkomen komende 12 jaar

Ontwikkeling financiële positie (scenario: huidige situatie)		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
H. Prins	Leeftijd eind jr >	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75
H. Voorbeeld	Leeftijd eind jr >	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73
<i>Inflatie-scenario: Defensief</i>													
Inkomsten													
Inkomsten mevrouw H. Prins													
+	Salaris(sen)	23.333	10.000										
+	Pensioenuitkering(en)					13.650	23.400	23.400	23.400	23.400	23.400	23.400	23.400
+	Lijfrente en/of stamrecht en/of levensloopuitkering(en)					3.302	3.302	3.302	3.302	3.302	3.302	3.302	3.302
+	Stamrecht- en/of ODV uitkering(en) uit BV (tot max EV/LV > 0)		4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424
+	AOW				7.714	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224
Inkomsten mevrouw H. Voorbeeld													
+	AOW						3.306	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224
Totaal bruto inkomsten		23.333	14.424	4.424	12.138	34.600	47.656	57.574	57.574	57.574	57.574	57.574	57.574
-	Belastingen (box 1, box 2 en box 3) + inkomensafhankelijke zorgpremie		235	235	646	1.841	6.326	7.269	9.563	9.563	9.563	9.563	9.563
Totaal netto inkomsten		23.333	14.188	4.188	11.492	32.759	41.329	50.305	48.011	48.011	48.011	48.011	48.011
Totaal inkomsten		A	23.333	14.188	4.188	11.492	41.329	50.305	48.011	48.011	48.011	48.011	48.011
Specifieke uitgaven + (her)investeringen													
-	Rentebetalingen schulden box 1 (incl eventuele erfpachtcanon)	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852					
-	Rentebetalingen schulden box 3								7.852	7.852	7.852	7.852	7.852
-	Aftrekbare uitgaven Cliënt (lijfrente- stamrecht, giften, AOV, etc)	5.000	5.000	5.000	5.000	417							
Totaal specifieke uitgaven + (her) investering		B	12.852	12.852	12.852	12.852	8.269	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852
Besteedbaar inkomen													
Totaal inkomsten min uitgaven + (her) investeringen		A - B	10.481	1.336	-8.664	-1.360	24.490	33.477	42.453	40.159	40.159	40.159	40.159
Gewenst Netto Besteedbaar Inkomen (+0% - 0%) (Index 2,1%)			36.000	36.756	37.528	38.316	39.121	39.942	40.781	41.637	42.512	43.404	44.316
C	Opname (-) / storting naar spaar- en beleggingstegoeden box 3 *		-25.519	-35.420	-46.192	-39.676	-14.630	-6.465	1672	-1.478	-2.353	-3.246	-4.157
D	Netto dividend uit BV 1 (inkomensaauvulling)												
Haalbaar Netto Besteedbaar Inkomen		(A-B) - C + D	36.000	36.756	37.528	38.316	39.121	39.942	40.781	41.637	42.512	43.404	44.316

Ontwikkeling beschikbaar en netto vermogen komende 12 jaar

Ontwikkeling financiële positie (scenario: huidige situatie)		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	
H. Prins	Leeftijd eind jr >	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	
H. Voorbeeld	Leeftijd eind jr >	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	
<i>Inflatie-scenario: Defensief</i>														
Vermogen	toe- of afname spaar- en beleggingstegoeden >	-21643	-31761	-42.850	-36.763	-12.085	-4.040	4.056	946	81	-811	-1730	-2.678	
+	Spaar- en beleggingstegoeden box 3 [1]	387.500 10%	365.857	334.096	291.245	254.481	242.395	238.354	242.410	243.356	243.437	242.625	240.895	238.216
+	Waarde onroerend goed box 1		475.000	475.000	475.000	475.000	475.000	475.000	475.000	475.000	475.000	475.000	475.000	475.000
+	Waarde BV 1		250.810	278.963	280.751	282.592	284.488	286.440	288.453	290.527	292.665	294.870	297.021	299.074
-	Af: Schulden box 1		185.135	185.135	185.135	185.135	185.135	185.135						
-	Af: Schulden box 3								185.135	185.135	185.135	185.135	185.135	185.135
-	Af: Belastinglatenties [2]		71.377	80.668	81.258	81.865	82.491	83.135	83.799	84.484	85.190	85.917	86.627	87.304
Netto privé waarde Totaal Vermogen [3]			835.155	822.256	780.603	745.073	734.257	731.524	736.928	739.264	740.778	741.443	741.154	739.851
Spaar- en beleggingstegoeden (privé + ondememing(en) + VBI) bucket >			620.667	582.879	540.185	503.566	491.612	487.689	491.850	492.886	493.042	492.289	490.602	487.950
Verhouding spaar- en beleggingstegoeden versus Totaal Vermogen			74%	71%	69%	68%	67%	67%	67%	67%	67%	66%	66%	66%
Netto privé waarde Totaal Vermogen ná inflatie van 2,10%			835.155	805.344	748.822	700.038	675.686	659.325	650.535	639.174	627.310	614.959	602.076	588.655
[1] Saldo vorig jaar + herinvestering rendement + opname / storting														
[2] Op lijfrente, stamrecht, pensioen, levensloop, winstreserves														
[3] Vermogen na (fictieve) verkoop bezittingen en aflossing van schulde														
buffervermogen op rekening(en) privé + BV('s) = <input type="text"/> >														
	Groei Totaal Vermogen		-1,54%	-5,07%	-4,55%	-1,45%	-0,37%	0,74%	0,32%	0,20%	0,09%	-0,04%	-0,18%	
	Vermogen		↓	↓	↓	↓	↓	↑	↑	↑	↑	↓	↓	

Ontwikkeling bruto / netto inkomen jaar 13 t/m 24

Ontwikkeling financiële positie (scenario: huidige situatie)		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
H. Prins	Leeftijd eind jr >	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75
H. Voorbeeld	Leeftijd eind jr >	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73
<i>Inflatie-scenario: Defensief</i>													
Inkomsten													
Inkomsten mevrouw H. Prins													
+	Salaris (sen)	23.333	10.000										
+	Pensioenuitkering(en)					13.650	23.400	23.400	23.400	23.400	23.400	23.400	23.400
+	Lijfrente en/of stamrecht en/of levensloopuitkering(en)					3.302	3.302	3.302	3.302	3.302	3.302	3.302	3.302
+	Stamrecht- en/of ODV uitkering(en) uit BV (tot max EV/LV > 0)		4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424	4.424
+	AOW				7.714	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224
Inkomsten mevrouw H. Voorbeeld													
+	AOW						3.306	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224	13.224
Totaal bruto inkomsten		23.333	14.424	4.424	12.138	34.600	47.656	57.574	57.574	57.574	57.574	57.574	57.574
-	Belastingen (box 1, box 2 en box 3) + inkomensafhankelijke zorgpremie		235	235	646	1841	6.326	7.269	9.563	9.563	9.563	9.563	9.563
Totaal netto inkomsten		23.333	14.188	4.188	11.492	32.759	41.329	50.305	48.011	48.011	48.011	48.011	48.011
Totaal inkomsten		A	23.333	14.188	4.188	11.492	41.329	50.305	48.011	48.011	48.011	48.011	48.011
Specifieke uitgaven + (her)investerings													
-	Rentebetalingen schulden box 1 (incl eventuele erfpachtcanon)	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852					
-	Rentebetalingen schulden box 3								7.852	7.852	7.852	7.852	7.852
-	Aftrekbare uitgaven Cliënt (lijfrente- stamrecht, giften, AOV, etc)	5.000	5.000	5.000	5.000	417							
Totaal specifieke uitgaven + (her) investering		B	12.852	12.852	12.852	8.269	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852	7.852
Besteedbaar inkomen													
Totaal inkomsten min uitgaven + (her) investeringen		A - B	10.481	1336	-8.664	-1360	24.490	33.477	42.453	40.159	40.159	40.159	40.159
Gewenst Netto Besteedbaar Inkomen (+0% - 0%) (Index 2,1%)			36.000	36.756	37.528	38.316	39.121	39.942	40.781	41.637	42.512	43.404	44.316
C	Opname (-) / storting naar spaar- en beleggingstegoeden box 3 *		-25.519	-35.420	-46.192	-39.676	-14.630	-6.465	1672	-1478	-2.353	-3.246	-4.157
D	Netto dividend uit BV 1 (inkomensaanvulling)												
Haalbaar Netto Besteedbaar Inkomen		(A-B) - C + D	36.000	36.756	37.528	38.316	39.121	39.942	40.781	41.637	42.512	43.404	44.316

