

## Fiscale voordelen van een levensverzekering onderschreven bij een Luxemburgse verzekeraar.

Nu er dankzij de automatische uitwisseling van gegevens over bankrekeningen en verzekeringspolissen geen wantrouwen meer moet zijn ten aanzien van buitenlandse verzekeringspolissen (zie ook onze nieuwsbrief van 18/08/2016 over CRS op [www.nepenthe.lu](http://www.nepenthe.lu)), is het voor u als belegger of investeerder belangrijk te begrijpen wat de voordelen zijn van sparen of beleggen via een levensverzekering. Dit in vergelijking met bancaire oplossingen. Wij vatten de voordelen graag samen onder 3 noemers:

- 1° Fiscaal aantrekkelijker
- 2° Administratief eenvoudiger
- 3° Beter geschikt voor de planning van vermogensoverdracht

### 1° Fiscaal aantrekkelijker

Vanaf 1 januari 2017 stijgt de fiscale last van bancaire spaar- en beleggingsoplossingen. In het kader van de Tax Shift blijft de Levensverzekering buiten schot omdat die een eigen fiscaal kader heeft. Hieronder een vereenvoudigde tabel met de fiscale aanpassingen vanaf 1 januari 2017.

Maatregel	Bancaire oplossing		Levensverzekering Tak 23
	Oude tarieven	Nieuwe tarieven	
Roerende voorheffing op rente- en dividendopbrengsten.	27%	30%  Ook op de volledige obligatie-meerwaarde in een fonds ( Rente + koersstijging ) met meer dan 25% vastrentende effecten in portefeuille. Ook op realisatiemeerwaarde van fondsen zonder Europees paspoort.	Niet toepasbaar.
Beurstaks	Bij aan/verkoop afhankelijk van type activa : tussen 0,09% en 1,32% met max EUR 2000	Bij kapitalisatiefondsen verdubbelt het plafond van de beurstaks bij verkoop ( 1,32% ) tot EUR 4000 voor beleggers die > EUR 150.000 aanhouden in eenzelfde fonds. Ook voor verrichtingen die Belgische residenten in het buitenland uitvoeren!	Niet toepasbaar.  Wel éénmalige premietaks van 2%.
Speculatietaks op aandelen die binnen de 6 maanden verkocht worden	33%	Afgeschaft	Niet toepasbaar
Aftrek waardeverminderingen op de meerwaarden en verrekening van verliezen	Geen	Niet toegestaan	Niet toepasbaar
Aangifte van de meerwaarden in de belastingaangifte		Voorheffing indien portfolio in België. Vrijwillige aangifte indien buitenlandse portfolio	Niet toepasbaar
Heffing en inning door de financiële tussenpersoon		Boekhouding te houden van de verrichtingen indien buitenlandse portfolio. Asset Test is noodzakelijk.	Niet toepasbaar
Mogelijke bijkomende buitenlandse heffing of taks bij transacties op bepaalde buitenlandse markten.		Vaak toe te passen door de belastingplichtige.	Recuperatie normaal gezien uitgevoerd door de buitenlandse verzekeraar.

## 2° Administratief eenvoudiger

Een groot probleem met de meerwaardetaks op fondsen bij bancaire beleggingen is de complexe berekening van de basis waarop de taks van toepassing is.

Wanneer u in fondsen belegt bij een Belgische bankier die zelf de berekening en de inhouding geacht wordt te doen is het belangrijk te weten dat de aanslag toegepast wordt op het juist bedrag, namelijk uitsluitend dat deel van het fonds dat valt onder de heffing (Taxable Income per Share). Daarvoor moet de bankier de juiste Asset Test toepassen en dat is niet altijd het geval want een redelijk complexe (en dus dure) oefening. Wanneer u belegt in een buitenlandse bancaire oplossing moet u normaalgezien zelf de aangifte doen van de belastbare bedragen en dus zelf over de Asset Test informatie beschikken. Deze wordt u slechts zelden ter beschikking gesteld.

Als de correcte Asset Test niet beschikbaar is moet u mogelijk de voorheffing betalen op de volledige fondswaarde. Dit systeem zorgt dus voor een vorm van rechtsonzekerheid met als mogelijk gevolg dat u teveel roerende voorheffing betaalt.

Bij een levensverzekering gekoppeld aan beleggingsfondsen wordt de fiscaliteit éénmalig toegepast bij de premiestorting. In ruil is er geen roerende voorheffing van toepassing op de beleggingen en geen taks op beursverrichtingen die gebeuren binnen de polis. Ook geen roerende voorheffing op meerwaarden bij een gedeeltelijke of volledige afkoop.

Er wordt u alleen gevraagd jaarlijks in uw belastingaangifte op te geven dat u verzekeringnemer bent van 1 of meerdere buitenlandse verzekeringspolissen. De automatische uitwisseling wordt geregeld door de verzekeraar en geeft u de zekerheid dat uw belegging fiscaal correct aangegeven wordt.

## 3° Beter geschikt voor de planning van een vermogen soverdracht.

Indien u plannen hebt om een deel van uw opgebouwd roerend vermogen over te dragen aan uw kinderen, is de Levensverzekering een uitstekend instrument om deze overdracht gecontroleerd uit te voeren bij leven en zo te ontsnappen aan de nog steeds hoge successierechten. Kort samengevat kunt u in vele gevallen de fiscale last van een vermogensoverdracht terugbrengen van potentieel 27% naar maximaal 7%. Dankzij de levensverzekering optimaliseert u dus twee maal de fiscaliteit bij een vermogensoverdracht.

Wij zullen u graag verder helpen indien u graag nog een bijkomend deel van uw vermogen wenst onder te brengen in een levensverzekeringsoptlossing of indien u een deel wenst klaar te zetten voor vermogensoverdracht.

Wij voegen alvast nog enkele voorbeelden toe van rendementen van beleggingsfondsen die kunnen gekoppeld worden aan een verzekeringspolis met hun geannualiseerd rendementen over een periode van 5 jaar. Aarzel niet ons hierover bijkomende informatie te vragen.

Categorie	Naam Fonds	ISIN Code	Rendement 5 jr(*)
Oblig. EUR Kort	Carmignac Sécurité A EUR Acc	FR0010149120	2,40%
Oblig. EUR bedrijven	C@W Corporate Bonds at Work C	LU0116513721	6,26%
Mixfonds EUR Defensief	Echiquier Patrimoine	FR0010434019	3,24%
Mixfonds EUR Neutraal	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	4,24%
Mixfonds EUR Neutraal	Nordea 1 – Stable Return BP EUR	LU0227384020	5,78%
Mixfonds EUR Neutraal	DPAM Global Strategy L – Medium	LU0034463017	7,12%
Mixfonds EUR Neutraal	HALLEY Multimanager Alloc Patrimoine C	LU1003292809	5,75%
Mixfonds USD Offensief	First Eagle Amundi Int. Fund Class AE - C	LU0565135745	9,40%
Aandelen Wereld	C@W Umbrella Contrarian Equities	LU0090698100	12,53%

*Voetnoot: Alle informatie in dit document is voorwaardelijk, gebaseerd op de situatie per 01 2017 en afhankelijk van wijzigingen van het juridisch en fiscaal toepasbaar regime. Wij wijzen u erop dat de op deze pagina vermelde informatie bedoeld is om u een algemene uitleg te geven over het behandelde onderwerp en niet bedoeld is als financieel of fiscaal advies. Als u twijfels of vragen hebt bij het behandelde onderwerp en over de gevolgen ervan voor uw persoonlijke situatie, adviseren wij u contact op te nemen met een professionele belastingadviseur. Indien u dit wenst kunnen wij u ook in contact brengen.*