

BELGIE : DE TOEKOMSTIGE MEERWAARDEBELASTING, VERHOGING EFFECTENTAKS & VERMOGENSPLANNING VIA VERZEKERINGSCONTRACTEN

Deze informatiebrochure werd geschreven op basis van de informatie die bekend is op 25 november 2025. De definitieve teksten zijn op dit ogenblik nog niet ter beschikking.

Modaliteiten voor fysieke personen:

De meerwaardebelasting zal van toepassing zijn op alle financiële activa: beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen, obligaties, derivaten, beleggingsfondsen, ETF's, cryptovaluta's, goud, enz. en beleggingsverzekeringen (tak 21 en 23).

De belasting is verschuldigd bij het realiseren van de meerwaarde, doorgaans op het moment van verkoop. Er geldt een vast tarief van 10%, met een jaarlijkse vrijstelling van €10.000 per belegger. Niet-gebruikte vrijstellingen kunnen worden gecumuleerd tot €1.000 per jaar, met een maximum van €15.000 over vijf jaar.

De meerwaardebelasting is alleen van toepassing in geval van overdracht onder bezwarende titel. Overdrachten zonder tegenprestatie (overlijden, schenkingen, inbreng in het huwelijksvermogensstelsel) zijn vrijgesteld.

Winsten die vóór 31 december 2025 zijn gerealiseerd, worden niet belast ==> foto van de waarde van het financiële product op die datum (om de toekomstige meerwaarde te kunnen berekenen).

Verliezen kunnen alleen in hetzelfde belastingjaar worden gecompenseerd met winsten. Het is niet mogelijk om verliezen over te dragen naar volgende jaren.

In geval van emigratie is een exit-belasting van toepassing als een Belgische ingezetene binnen twee jaar na zijn vertrek een meerwaarde realiseert. Niet-ingezetenen zijn ook verplicht deze winsten aan te geven, met strengere regels voor verhuizingen naar landen buiten de EU.

De bestaande belastingen blijven van kracht (bijvoorbeeld de Reynders-belasting van 30% en die van 33% op speculatieve transacties), wat tot gevallen van dubbele belastingheffing zou kunnen leiden.

Beleggingsverzekeringen zoals Tak 21 (vast rendement) en Tak 23 (gekoppeld aan beleggingsfondsen) vallen alleen onder de meerwaardebelasting in geval van gedeeltelijke of volledige afkoop.

Er wordt geen meerwaardebelasting geheven op de uitkeringen die aan de begunstigde(n) worden betaald in geval van overlijden van de verzekerde of schenking van de rechten op de overeenkomst.

DE VOORDELEN VAN DE ALTERNATIEVE FISCALITEIT VAN HET LEVENSVZERKERINGSCONTACT

Het kapitaliserend effect van een vermogensverzekering

Rente – op – Rente-effect (compound interest)

Maximalisatie van het rendement door de belasting te minimaliseren.

Hierbij maken we optimaal gebruik van 'Het wonder van samengestelde interest'.

Het grootste voordeel van het kapitaliserend effect is dat niet alleen je ingelegde kapitaal rendeert, maar ook de eerder opgebouwde 'bruto' rente en meerwaarde. Hierdoor groeit je kapitaal steeds sneller naarmate de looptijd vordert,

zonder impact van:

(zie ook vergelijkende tabel op de laatste pagina)

- Meerwaardebelasting (enkel van toepassing bij 'gedeeltelijke' afkopen)
- Beurstaksen
- Roerende voorheffing
- Jaarlijkse Tax op Effectenrekeningen (JTER), vanaf 01/01/2026 : 0,30% (ipv 0,15%) van toepassing op effectenrekeningen boven 1 miljoen EURO. Niet van toepassing bij een levensverzekeringscontract op voorwaarde dat de verzekeraar en de onderliggende effectenrekening aangehouden worden buiten België.

De belangrijkste voordelen blijven behouden:

Ruime beleggingsmogelijkheden & maatwerk

- In Luxemburg is het financiële centrum sterk ontwikkeld, met veel gespecialiseerde oplossingen en flexibele structuren voor levens- en beleggingsverzekeringen.
- U kunt kiezen uit een brede waaier aan beleggingsfondsen, externe fondsen, interne collectieve fondsen of een intern gepersonaliseerd fonds met vrije keuze van bank en vermogensbeheerder.
- Het contract laat toe de beleggingsstrategie af te stemmen op uw risicoprofiel. Wijzigingen zijn hierbij steeds mogelijk.

Kapitaal- en vermogensbescherming / "Veiligheidsdriehoek"

- Luxemburg kent een speciaal beschermingsmechanisme waarbij de activa van de verzekeringscontracten gescheiden worden gehouden van de verzekeringsmaatschappij (en haar schuldeisers). Dit staat bekend als de „veiligheidsdriehoek”.
- In geval van faillissement van de verzekeraar of depotbank is er aparte bescherming voor de verzekeringnemer.

25/11/2025

Internationale vermogensplanning en successieplanning

Omdat Luxemburg producten aanbiedt binnen het kader van de Europese vrijheid van dienstverlening, kunnen inwoners van andere EU-landen gebruik maken van Luxemburgse verzekeringsconstructies.

- structurering van het contract met meerdere verzekeringsnemers, verzekerden en begunstigten.
- schenking onder voorwaarden en behoud van controle
- portabiliteit : door de internationale opzet en vestiging in Luxemburg is er meer flexibiliteit om vermogen te beheren vanuit meerdere jurisdicties.

Fiscaal neutraal

Voor niet-inwoners van Luxemburg is de fiscale behandeling in Luxemburg neutraal (bijv. geen extra Luxemburgse belasting op bepaalde inkomsten uit het contract) waardoor de focus ligt op de fiscale behandeling in de eigen woonstaat.

Team Nepenthe

25/11/2025

Disclaimer:

De informatie in dit document is met de nodige zorgvuldigheid en professionaliteit verzameld door ons kantoor. De feiten en gegevens die hierin zijn opgenomen — of deze nu betrekking hebben op verzekeringen, vermogensbestanddelen of belastingen — zijn zo actueel als redelijkerwijs mogelijk is, maar kunnen in de toekomst worden herzien. Nepenthe Insurance geeft geen fiscaal of beleggingsadvies. Eventuele opmerkingen in deze communicatie (inclusief bijlagen) zijn niet bedoeld om te worden gebruikt, en mogen ook niet worden gebruikt, om boetes of belastingen te vermijden die zijn opgelegd op grond van nationale wetgeving en/of internationale verdragen. U wordt geadviseerd om contact op te nemen met een onafhankelijke belastingadviseur of fiscalist.

Deze informatiebrochure werd geschreven op basis van de informatie die bekend is op 25 november 2025. De definitieve teksten zijn op dit ogenblik nog niet ter beschikking. Wijzigingen zijn mogelijk.

Vergelijkende tabel tussen een bancaire beleggingsportefeuille en een belegging via een levensverzekeringscontract:

BELASTING	BANCAIRE BELEGGINGSPORTEFEUILLE	BELEGGINGSVZERKERING TYPE TAK 23
Premietaks op initiële storting van 2%	<u>niet van toepassing</u>	van toepassing
Roerende voorheffing (30% op interesten en dividenden)	van toepassing	<u>niet van toepassing</u>
Taks op beursverrichtingen (TOB) – percentages van 0,12%, 0,35% of 1,32% <u>op elke transactie</u> , afhankelijk van de karakteristieken van het financiële product	van toepassing	<u>niet van toepassing</u>
Jaarlijkse Tax op Effectenrekeningen (JTER), <u>vanaf 2026</u> : 0,30% van toepassing op effectenrekeningen boven 1 miljoen EURO	van toepassing	<u>niet van toepassing</u> (<u>op voorwaarde</u> dat de verzekeraar en de onderliggende effectenrekening aangehouden worden buiten België)
Meerwaardebelasting, <u>vanaf 2026</u>	van toepassing - meerwaarde op iedere transactie belast - Minderwaarden slechts aftrekbaar indien gerealiseerd in hetzelfde jaar - Veel administratieve formaliteiten, elke transactie dient apart te worden aangegeven om eventuele vrijstelling te bekomen - Risico op dubbele belasting (bv. Reynders-taks, belasting op speculatieve meerwaarde)	van toepassing, maar - enkel bij volledige of gedeeltelijke afkoop - Kapitaliserend effect levensverzekering + compensatie van winsten en verliezen over verschillende jaren - Geen administratieve formaliteiten - Geen risico op dubbele belasting

Deze informatiebrochure werd geschreven op basis van de informatie die bekend is op 25 november 2025. De definitieve teksten zijn op dit ogenblik nog niet ter beschikking. Wijzigingen zijn mogelijk.