



Kennisfiche

Fiscaal sparen

(pensioensparen)

Er zijn in België twee manieren om aan fiscaal sparen voor particulieren te doen: via pensioensparen en via langetermijnsparen.

Pensioensparen kan via een pensioenspaarfonds of een pensioenspaarverzekering. Langetermijnsparen kan alleen via een verzekering. Op de volgende pagina vindt u meer gedetailleerde informatie over die verschillende financiële producten.

Pensioensparen

Pensioensparen met een belastingvoordeel kan vanaf het jaar van uw 18de verjaardag tot en met het jaar van uw 64ste verjaardag. Er zijn 2 mogelijkheden: pensioensparen via een pensioenspaarrekening, waarbij uw stortingen belegd worden in een pensioenspaarfonds, of pensioensparen via een spaarverzekering.

- Kiest u voor het **pensioenspaarfonds**, dan kiest u voor een gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht, dat belegt in aandelen en obligaties. In ruil voor een mogelijk aantrekkelijk rendement bent u bereid enig risico te nemen. Er is geen kapitaals- noch rendementsgarantie.
- Kiest u voor de **pensioenspaarverzekering** (tak 21), dan kiest u voor meer zekerheid: uw kapitaal is beschermd, elke storting geeft u een gegarandeerde technische rentevoet tot de vervaldag en u geniet mogelijks jaarlijks ook een variabele winstdeelneming, afhankelijk van de bedrijfsresultaten van de verzekeraar AG Insurance.

Elk jaar kan u tot een bepaald plafond in het pensioensparen storten en dan mag u dit bedrag op uw belastingbrief invullen. Sinds 2018 hebt u de keuze tussen 2 plafonds:

- Het **basisplafond** (standaard): dan krijgt u een belastingvoordeel van 30% op uw stortingen.

- Het **verhoogd plafond**: ieder jaar dat u er gebruik van wilt maken, moet u er expliciet voor kiezen en als u dan meer dan het basisplafond stort, krijgt u een belastingvoordeel van 25% op het totale bedrag van uw stortingen.

U kan hierover gepersonaliseerd advies krijgen bij uw Fintro-agent.

Op het einde van de rit volgt een **eindbelasting**. Die belasting bedraagt 8% en wordt, voor contracten aangegaan vóór de 55ste verjaardag, op de 60^{ste} verjaardag door de bank afgehouden van de pensioenspaartegoeden. U kan na uw 60ste verjaardag en tot en met het jaar van uw 64ste verjaardag nog steeds aan pensioensparen doen. U krijgt telkens nog een belastingvermindering op de stortingen, maar u moet geen eindbelasting meer betalen. Wordt het contract na de 55ste verjaardag aangegaan, of worden de stortingen na de 55ste verjaardag verhoogd, dan gebeurt de eindtaxatie pas op de 10de verjaardag van het contract of de verhoging.

Een pensioenspaarverzekering heeft een **eindvervaldag**, meestal op uw 65ste verjaardag. Een pensioenspaarrekening heeft geen contractuele einddatum en kan u blijven aanhouden. Vervroegde terugbetalingen zijn mogelijk, maar kunnen fiscaal nadelig zijn (bijvoorbeeld 33,31% bedrijfsvoorheffing bij opvraging voor uw 60ste verjaardag).

Pensioenspaarfonds

Pensioenspaarfonds zijn Instellingen voor Collectieve Belegging (ICB). Iedere ICB is als het ware een bedrijf op zich en heeft als doel om het spaargeld van veel verschillende beleggers in één grote pot samen te brengen. De beheerder kan beleggen in producten zoals aandelen en obligaties. Van zodra u een pensioenspaarfonds hebt uitgekozen, kunt u daarvan deelbewijzen kopen. Hoeveel u betaalt, hangt af van de netto-inventariswaarde. Bij een fonds kunt u winst of verlies maken wanneer u uw deelbewijs verkoopt.



Kenmerken

- **Diversificatie:** in een fonds worden meerdere beleggingsproducten samengebracht waardoor u het risico over meerdere producten spreidt.
- **Professioneel beheer:** het fonds waarin u belegt, wordt beheerd door een beheerder. Hij zal, binnen de klijntijnen van de vooraf bepaalde strategie en voorwaarden, de portefeuille van de onderliggende beleggingsproducten actief beheren om op die manier het rendement te optimaliseren en aan te passen aan de wijzigende marktomstandigheden.
- **Kapitalisatie:** pensioenspaarfonds zijn verplicht van het kapitalisatietype, wat wil zeggen dat ze geen dividend uitkeren, maar hun opbrengsten herbeleggen.

Risico's

Over het algemeen zijn de risico's verbonden aan een Pensioenspaarfonds gekoppeld aan de risico's van de activa waarin het Pensioenspaarfonds belegt.

- **Rendement- en kapitaalrisico:** de waarde van uw belegging kan zowel stijgen als dalen. Bij een terugkoop (verkoop) op een ongunstig moment is het dus mogelijk dat u uw oorspronkelijk belegde kapitaal (exclusief kosten) niet volledig terugkrijgt.
- **Kredietrisico:** dit risico betreft het vermogen van een emittent om zijn verbintenissen na te komen en slaat op de onderliggende activa van het fonds. De neerwaartse herziening van de rating van een obligatie of emittent kan leiden tot een terugval van de waarde van de activa in de portefeuille.
- **Risico's eigen aan de aandelenmarkten:** beleggingen in aandelen zijn blootgesteld aan aanzienlijke koersschommelingen, toe te schrijven aan informatie over de onderneming zelf of over de markt.
- **Wisselkoersrisico:** voor activa in de portefeuille die uitgedrukt zijn in een andere Europese munt dan de euro.
- **Liquiditeitsrisico:** een gebrek aan kopers kan leiden tot moeilijkheden om een effect te verkopen aan de correcte waarde en binnen een redelijke termijn.
- **Inflatieisico:** wanneer het rendement van een belegging op korte termijn niet op hetzelfde tempo als de inflatie evolueert, kan dat de koopkracht van de belegger beperken.

Kennisfiche - Fiscaal sparen (pensioensparen)

Ieder fonds krijgt een risicoklasse toebedeeld. Deze score geeft een indicatie van het globale risico op waardeschommelingen van de beleggingsproducten waarin het fonds belegt. De risicoklasse wordt regelmatig opnieuw geëvalueerd.

Kosten

De kosten die u betaalt als u in een pensioenspaarfonds belegt, bepalen mee het rendement van uw belegging.

- **Lopende kosten:** recurrente kosten, begrepen in de waarde van het financieel instrument en bijgevolg verrekend in de rendementsberekeningen. De lopende kosten omvatten onder andere de distributievergoeding en beheervergoeding, ook gekend onder de benaming 'Ongoing Charge Ratio' (OCR).
- **Instapvergoeding:** éénmalige vergoeding door de belegger te betalen bij intekening op een financieel instrument.
- **Uitstapkosten:** u betaalt geen uitstapkosten bij opvraging of bij overlijden.

Belastingen

De belastingen die u betaalt als u in een pensioenspaarfonds belegt, bepalen mee het rendement van uw belegging.

- **Eindbelasting:** pensioenspaarcontracten aangegaan vóór de leeftijd van 55 jaar, worden op de 60ste verjaardag onderworpen aan de taks op het langetermijnsparen. Pensioenspaarcontracten aangegaan vanaf de leeftijd van 55 jaar, of contracten waarvoor de stortingen na de 55ste verjaardag verhoogd worden, worden pas op de 10de verjaardag van het contract of de verhoging onderworpen aan de taks op het langetermijnsparen. De belastbare grondslag is de gekapitaliseerde jaarlijkse nettostortingen.
- **Belasting bij terugbetaling vóór de leeftijd van 60 jaar via de personenbelasting:** bij terugbetaling vóór de leeftijd van 60 jaar wordt 33,31 % bedrijfsvoorheffing ingehouden.

Meer weten?

Ga naar www.wikifin.be. Bepaalde passages in deze kennisfiche werden overgenomen van deze website. Lees onze *Informatiebrochure financiële instrumenten* op <https://www.fintro.be/financiele-instrumenten>.