

Pensioenspaarfonds

1. BESCHRIJVING

Een **pensioenspaarfonds** is een specifieke vorm van een beleggingsfonds **die geld aantrekt bij het publiek en dit collectief gaat beleggen in een mix van financiële instrumenten (aandelen en/of obligaties)**. De koersen van die aandelen en obligaties zijn bepalend voor de opbrengst. Indien men kiest voor een pensioenspaarfonds dat voornamelijk in obligaties belegt, zal men minder risico's lopen op het vlak van kapitaalverlies. Men kan zijn spaartegoed van het ene pensioenspaarfonds naar het andere fonds belastingvrij overdragen, op voorwaarde dat dit volledig gebeurt.

Een pensioenspaarfonds levert geen periodiek dividend op, noch is een vast rente voorzien maar **alle inkomsten van het fonds worden herbelegd in het fonds**.

Het uiteindelijk rendement is onzeker en zal afhangen van de evolutie van de onderliggende beleggingen.

Via een pensioenspaarrekening bij een financiële instelling kan iedere Belgische rijksinwoner of inwoner van de Europese Economische Ruimte (EER) jaarlijks voor een maximum fiscaal aftrekbaar bedrag investeren in een pensioenspaarfonds vanaf het jaar waarin hij 18 jaar wordt tot en met het jaar waarin hij 64 jaar wordt. **Indien voldaan is aan de voorwaarden, kan men een belastingvermindering genieten.** Door de stortingen in dit product bouwt men een aanvullend pensioen op (een zogenaamd pensioen van de 3^e pijler).

2. KENMERKEN

➤ **Looptijd**

Men bepaalt zelf wanneer men het geld opvraagt, maar **omwille van fiscale redenen is het wenselijk om het kapitaal pas op te nemen na de zestigste verjaardag.**

➤ **Kapitaal**

Het kapitaal van deze belegging is **nooit gewaarborgd** en kan in het slechtste geval volledig verloren gaan.

➤ **Voorwaarden voor belastingvermindering**

1. Minimaal 18 jaar worden in het jaar waarin de rekening wordt geopend en maximaal 64 jaar.
2. Onderworpen zijn aan de Belgische personenbelasting of vanaf aanslagjaar 2007, een inwoner zijn van een lidstaat van de EER.
3. De rekening moet zijn aangegaan voor een looptijd van minstens 10 jaar.
4. Men mag per belastbaar tijdperk maar stortingen verrichten m.b.t. één pensioenspaarrekening of -verzekering en dit ook maar onder één vorm (rekening of verzekering) inbrengen in de belastingaangifte.

3. VOORDELEN

- Met een jaarlijks beperkt bedrag bouwt de belegger zelf een **aanvullend pensioen** op (derde pijler).
- **Fiscaal gunstige behandeling van de storting:** belastingvermindering van 30% + gemeentebelasting bij stortingen ten belope van maximaal 1 050 EUR. Bij stortingen tot maximaal 1 350 EUR geniet u nog een belastingvermindering van 25%, + gemeentebelasting. (voor inkomstenjaar 2025 tot 2029, aanslagjaar 2026 tot 2030).

4. NADELEN

- Ik kan mijn geld vóór de 10e verjaardag van mijn contract of vóór mijn 60e verjaardag terugkrijgen (via een vervroegde verkoop), maar dan wordt **een (hoge) fiscale boete** aangerekend.

5. RISICO'S

Een investering in een pensioenspaarfonds houdt voornamelijk volgende risico's in:

- **Risico op faillissement**

De activa van pensioenspaarfonds vormen afgezonderde tegoeden, waardoor een faillissement van de commercialiserende bank geen impact heeft op het kapitaal. Kans op volledig verlies van kapitaal is beperkt. Let wel: stortingen in een bancaire pensioenspaarfonds vallen niet onder de garantie van het Garantiefonds voor financiële diensten.

- **Risico op koersschommelingen**

De evolutie van de koers hangt af van de activa waarin het pensioenspaarfonds geïnvesteerd heeft. De evolutie van de onderliggende activa zal worden beïnvloed door o.a. economische conjunctuur, monetaire en politieke situatie, nieuws over het onderliggende actief, ...

- **Rendementsrisico**

Een pensioenspaarfonds keert **geen enkel dividend** uit. Het **uiteindelijke rendement is onzeker en zal afhangen van de evolutie** (en de eventuele waardestijging) **van de onderliggende beleggingen**.

- **Liquiditeitsrisico**

De liquiditeit van de onderliggende activa is gewaarborgd door het bestaan van een georganiseerde markt, de beurs. Een pensioenspaarfonds kan op ieder ogenblik verkocht worden aan marktconforme voorwaarden, doch **vroegtijdige uittreding (voor pensionering) wordt fiscaal gepenaliseerd**.

- **Wisselrisico**

Het wisselrisico bij pensioensparen is **beperkt** vermits het beleggingsbeleid van pensioenspaarfonds aan een aantal beperkingen is onderworpen.; zo moet ten minste 80% van de investeringen in euro uitgedrukt zijn.

6. KOSTEN EN TAKSEN

Aan een belegging in pensioenspaarfonds zijn verschillende kosten verbonden. De kosten en taken die u betaalt als u in pensioenspaarfonds belegt, bepalen mee het rendement van uw belegging:

- **Transactiekosten:** instapkosten bij elke storting in een pensioenspaarfonds voor de tussenkomst van de bank.
- **Lopende kosten:** jaarlijkse kosten die de beheerder van het pensioenspaarfonds aanrekent (o.a beheerskosten) en die worden verrekend in de koers van het pensioenspaarfonds
- **Fiscaliteit:**
Op de 60ste verjaardag zal het opgebouwde kapitaal gebonden zijn aan een eenmalige belastingheffing onder het stelsel van de belasting op het langetermijnsparen. Een heffing vóór de 60e verjaardag is gebonden aan een bijzonder voorheffingsstelsel in het kader van de inkomstenbelasting.

Voor de belastingheffing op 60 jaar bepaalt de wet een fictieve kapitalisatievoet van de stortingen, ongeacht het reële rendement van het fonds:

Stortingen nieuwe bedragen	Kapitalisatievoet	Belasting
Tot en met 1991	6,25%	8%
Vanaf 1992	4,75%	8%

De programmawet van 2014 bepaalt bovendien dat het pensioensparen gedurende 5 jaar, van 2015 tot en met 2019, gebonden zal zijn aan een “anticipatieve” heffing van 1%. De belastbare basis zal een ‘foto’ zijn van het spaargeld dat op 31 december 2014 op de pensioenspaarrekeningen staat. Er wordt dus geen gebruik gemaakt van de forfaitaire coëfficiënten van 4,75 en 6,25%. Het bedrag dat overeenstemt met die heffing, zal worden ingehouden op de uiteindelijk verschuldigde belasting.

Na de heffing van de belasting op het langetermijnsparen op 60 jaar is het nog mogelijk om systematisch van een belastingvermindering te profiteren voor de belegde bedragen tot in het jaar waarin men 64 jaar wordt, en die dan niet meer worden belast. Dit zou toch nog een mooi belastingvoordeel kunnen opleveren.

Nog meer details over de fiscaliteit van het pensioensparen zijn terug te vinden op de website van de FOD Financiën.

Voor meer details betreffende deze kosten gekoppeld aan pensioensparen en andere eventuele van toepassing zijnde kosten verbonden aan de beleggingsdienst van Crelan, gelieve kennis te nemen van de tarieflijst beleggingsverrichtingen, beschikbaar op www.crelan.be of bij uw Crelan bankagent.

Voor meer algemene informatie raden wij u aan uw Crelan bankagent te raadplegen.