



**Niko Keters:** "Puur uit fiscale overwegingen hoeft u niet meer naar Luxemburg te gaan, aangezien deze nagenoeg gelijk zijn aan de Belgische."

## Troeven en valkuilen van Luxemburgse TAK 23

**De Luxemburgse vermogensverzekering TAK23 trekt heel wat grote beleggingen aan van vermogende ondernemers. Dit komt mede door de Europese spaarrichtlijn van 2005 waardoor gewone Luxemburgse rekeningen hun aantrekkingskracht verloren, terwijl de levensverzekeringen buiten schot bleven. Ook bij de huidige update van de spaarrichtlijn valt TAK 23 hierbuiten omdat er nooit roerende voorheffing op verschuldigd is.**

Deze beleggingsvorm heeft een aantal troeven maar ook een aantal valkuilen waar de meeste beleggers niet van op de hoogte zijn.

Eigenlijk is een TAK23 een beleggingsfonds in een verzekeringsjasje. Ze biedt heel wat beleggingsmogelijkheden zoals cash, obligaties, kapitaalgarantiefondsen, aandelen, vastgoed en een combinatie van het voorgaande. Het verzekeringsjasje uit zich in een drieledige structuur met een verzekeringsnemer, een verzekerde en een begunstigde bij overlijden. De opbrengsten worden gekapitaliseerd en zijn vrij van roerende voorheffing. Wel dient u sinds 1 januari 2006, als Belgische particulier, 1,1% tax te betalen op elke storting op eender welk TAK21 of TAK23 beleggingsproduct in eender welk land. Naast deze instaptaks zijn er nog een aantal andere kosten waarmee u rekening moet houden. Eerst en vooral zijn er de instapkosten die doorgaans zo'n 2% à 3% bedragen. Indien het bedrag voldoende groot is kunnen deze kosten soms verminderen of zelfs volledig wegvallen. Daarboven hebt u de jaarlijkse beheerskosten die meestal schommelen tussen de 0,5% en 1,5% per jaar. Deze worden verrekend in de inventarisatiewaarde van uw belegging. Tot slot heeft u de uitstapkosten, die dikwijls degressief, bijvoorbeeld 5%, 4%, 3%, 2% of 1% naargelang u geld opvraagt in het 1ste, 2de, 3de, 4de of 5de jaar van het contract. Vanaf het zesde jaar kunt u dan gratis

uitstappen. Bij sommigen is deze uitstapkostclausule echter langer dan zes jaar. Deze laatste formule kan namelijk sterk wijzigen van aanbieder tot aanbieder en kan belangrijke gevolgen hebben voor u. Daarom dient u dit steeds mee in uw beslissingsproces op te nemen.

### Verskil met Belgische TAK23

Puur uit fiscale overwegingen hoeft u niet meer naar Luxemburg te gaan, aangezien deze nagenoeg gelijk zijn aan de Belgische. U kunt tegenwoordig, net als in Luxemburg, bij een aantal Belgische verzekeraars een polis onderschrijven met twee personen. Wat de Luxemburgse piste wel aantrekkelijk kan maken is het maatwerk op het gebied van het fonds, de ervaring die ze hebben op het gebied van TAK-beleggingen, de discretie die er is en de zogenaamde veilige driehoek. Dit laatste houdt in dat er drie partijen instaan voor uw TAK23 op het moment van eventueel faillissement van de verzekeraar, zijnde de Luxemburgse overheid, de depotbank en de verzekeringsmaatschappij. Bij het overlijden van de verzekeringsnemer wordt geen informatie doorgegeven aan België. Dit kan echter wel aanleiding geven tot het niet aangeven in de successie door vergetelheid. Weet wel dat dit ongewild fraude is die pas na tien jaar en vijf maand verjaard is. Me dunkt een gemiste kans gezien u op een wettelijke manier aan 0% kunt schenken, hetzij onderhands, hetzij via een Nederlandse notaris. Indien u de controle wenst te behouden over hetgeen u geschonken hebt kan u desgewenst met een burgerlijke maatschap werken.

### Voor- en nadelen

De voornaamste voordelen zijn het discreet Luxemburgs

verzekeringsgeheim, de betere bescherming bij faillissement, de grote controle door de Luxemburgse overheid en het feit dat u ze niet dient aan te geven in uw personenbelasting.

De voornaamste nadelen zijn: geen kapitaalsgarantie noch interestgarantie op geen enkel moment, geen controle over de juistheid van de opgegeven waarde alsook het gevaar bij niet aangifte in de successie.

Voor successieplanning dient u niet naar Luxemburg te gaan tenzij u dit vermogen expres wil 'vergeten aan te geven'. U kan immers een handgift doen aan uw (klein)kind(eren) die dan op zijn beurt deze gelden belegt in een TAK-product als verzekeringsnemer waarbij u de verzekerde bent en mee tekent als aanvaardende begunstigde. Op die manier kan uw (klein)kind(eren) het contract niet wijzigen noch opvragen zonder uw goedkeuring en komen de gelden naar u terug bij een vooroverlijden van het (klein)kind. U kan ook een bestaande TAK overzetten van verzekeringsnemer maar in dat geval dient u op te letten voor nieuwe instaptaks en in-/uitstapkosten.

### Kritisch oog

De Luxemburgse TAK 23 verdient zeker een plaats in de te overwegen keuzemogelijkheden. In de huidige nog steeds financieel onzekere tijden denk ik dan vooral aan de veiligheid van uw vermogen op het vlak van faillissement van de verzekeraar. Uiteraard dient u het geheel altijd met een kritisch oog te bekijken en na te gaan of u met andere mogelijkheden beter uw doel kan bereiken op een meer transparante manier.

*Niko Keters*