



Podcast

Alles wat u moet weten over uw pensioensparen
Uitgeschreven versie van de Podcast (29-06-2020)

Uw pensioensparen en Covid-19: al uw vragen beantwoord!

■ Els Vander Straeten beantwoordt uw vragen over uw pensioensparen en zet de veranderingen van de laatste jaren op fiscaal vlak voor u op een rijtje.

Dag dames en heren! In de eerste plaats hoop ik dat het goed gaat met u en uw dierbaren.

Ook in deze bijzondere tijden willen we u meer dan ooit informeren en begeleiden. Zo stelt u zich heel wat vragen over uw pensioensparen. Daarom zetten we graag alles op een rijtje voor u.

Net als 3 miljoen andere Belgen doet u aan pensioensparen. Door de extreem lage rente zijn momenteel vooral de pensioenspaarfonds populair. Ze beleggen zowel in aandelen als in obligaties, maar er bestaan verschillende categorieën, afhankelijk van de mate waarin ze in aandelen beleggen. En ze bieden geen kapitaalbescherming.

→ Nu we geconfronteerd worden met één van de grootste uitdagingen ooit, vraagt u zich misschien af of uw pensioenspaarfonds nog wel past bij uw risicobereidheid en uw beleggingsstrategie.

→ Bovendien waren er de laatste jaren wat veranderingen op fiscaal vlak.

Tijd dus om alles op een rijtje te zetten.

In deze podcast gaan we ervan uit dat u startte met pensioensparen vóór uw 55e verjaardag. Dat is geen juridische verplichting, maar de regels zijn iets anders voor wie na zijn 55e een contract afsloot. U kan aan pensioensparen doen van uw 18e tot het jaar waarin u 64 jaar wordt. De enige voorwaarde is dat u een zeker inkomen hebt en dus belastingen betaalt, want u krijgt een belastingvermindering op uw stortingen voor pensioensparen.

Vuistregel 1: hoe jonger u bent, hoe meer u in aandelen kan beleggen

We leggen dit even uit... Zolang u meer dan 7 tot 10 jaar verwijderd bent van uw pensioenleeftijd, kan u gerust kiezen voor een fonds dat tot 50 à 70% in aandelen belegt. Op lange termijn bieden aandelen een hoger rendement, maar de tussentijdse schommelingen kunnen best groot zijn.

De periode die we nu beleven, is een goed voorbeeld. Door het uitbreken van de Covid-19-pandemie daalden de dynamische pensioenspaarfonds op amper 4 weken tijd met ongeveer 20%. Zowel die korte tijdsperiode als de snelheid waarmee de terugval plaatsvond, waren uitzonderlijk. Een deel van het verlies werd in april en mei overigens al goed gemaakt. Hou daarom altijd uw beleggingshorizon voor ogen: hoe langer die is, hoe meer kans u hebt om eventuele tussentijdse verliezen ruimschoots goed te maken.

Nadert uw 60e verjaardag, dan komt ook uw pensioendatum dichterbij. Het moment om na te denken over een overstap van uw dynamisch pensioenspaarfonds naar een meer defensievere vorm. Dat kan bijvoorbeeld met een fonds dat ongeveer 70% in obligaties belegt. Die zijn in principe minder risicovol, omdat ze jaarlijks een coupon uitkeren en vaak uitgegeven worden door overheden. Door de historisch lage rente is het te verwachten rendement voor defensievere pensioenspaarfonds wel bescheiden.

Wist u trouwens dat u kosteloos van beleggingsstrategie kan veranderen en dat u niet verplicht bent om uw volledige pensioenspaarpot in 1 categorie te beleggen? U kan op elk moment gratis uw verdeelsleutel wijzigen via Belfius

Direct Net, waarbij de wijziging geldt vanaf de eerstvolgende storting.

Vuistregel 2: probeer altijd het fiscaal maximum te sparen en kies voor een maandelijkse betalingsopdracht

In de praktijk zien we dat veel pensioenspaarders elk jaar wachten tot eind december om hun storting te doen. Maar aangezien de beurzen het jaar meestal hoger afsluiten dan ze het begonnen, storten ze het volledige bedrag in theorie beter begin januari. Zo laten ze geen rendement liggen.

Maar wellicht weet u ook dat de beurzen niet elk kalenderjaar positief afsluiten. Dus is het beter om te storten op het moment dat de koers op zijn laagste niveau van het jaar staat, zodat u aankoopt aan de laagste koers. Helaas is het zo goed als onmogelijk om zeker te weten wanneer dat laagste niveau bereikt is. Door de Covid-19-crisis is het dit jaar bijvoorbeeld onzeker of de aandelenmarkten 2020 positief zullen afsluiten en weten we niet zeker of eind februari hét dieptepunt van dit jaar was.

Elk jaar opnieuw het ideale moment nastreven om te storten, is dan ook voor niemand weggelegd. Daarom raden we u een maandelijkse betalingsopdracht voor het fiscaal maximumbedrag aan. Als u daarvoor kiest, passen we uw maandelijkse storting automatisch aan als het bedrag geïndexeerd wordt, zodat u elk jaar het fiscale maximum spaart en dus ook het maximale belastingvoordeel krijgt.

Bent u benieuwd naar het verschil in rendement tussen een jaarlijkse storting in januari, in decem-

Deze informatie (en de eventuele bijgaande documenten) is louter bedoeld ter algemene informatie en vormt in geen geval een aanbod betreffende financiële, bank-, verzekerings- of andere producten en diensten, noch een beleggingsadvies.

V.U.: Belfius Bank NV, Karel Rogierplein 11, 1210 Brussel - IBAN BE23 0529 0064 6991 - BIC GKCCBEBB - RPR Brussel BTW BE0403.201.185 - FSMA nr. 19649 A - Eindredactie: 29-06-2020.

ber of een maandelijks storting, lees dan zeker het juninummer van Uw Beleggingen.

Laten we dan nu even het fiscale plaatje bekijken

Zoals we al zeiden, krijgt iedereen die aan pensioensparen doet en een inkomen heeft, een jaarlijks fiscaal voordeel. De afgelopen jaren werd er door de verschillende regeringen wel wat gewijzigd aan het systeem, maar de belangrijkste verandering kwam er in 2018. Sindsdien hebt u de keuze uit 2 systemen. Ofwel kiest u voor het standaardsysteem. Dan stort u maximaal 990 euro (voor inkomstenjaar 2020) en krijgt u een belastingvermindering ter waarde van 30% van dat bedrag. Ofwel kiest u voor het hogere systeem en dan stort u maximaal 1.270 euro in 2020, en krijgt u een belastingvermindering ter waarde van 25% van uw gestorte bedrag.

Welk systeem kiest u best? Als u procentueel het hoogste nettorendement nastreeft, kiest u voor het standaardsysteem, want dan krijgt u procentueel meer terug van de belastingen. Maar als we het jaarlijks verschil in rendement op lange termijn berekenen, zien we dat het eerder klein is. We spreken over cijfers na de komma. Daartegenover staat wel dat u met het hogere systeem een veel hoger pensioenkapitaal opbouwt. Iemand die op 30-jarige leeftijd start en elk jaar 1.270 euro in een pensioenspaarfonds stort, zal op zijn 65e over een eindkapitaal beschikken dat bijna 30% hoger ligt dan dat van een 30-jarige die 990 euro per jaar belegde. Als u dus uw pensioenkapitaal wil maximaliseren, dan is het hogere systeem de beste keuze.

Let op! Als u kiest voor het hogere maximumbedrag, moet u ons dat elk jaar opnieuw laten weten, telefonisch of via uw kantoor. Doet u dat niet en stort u meer dan 990 euro in 2020, dan zijn we verplicht het bedrag boven 990 euro terug te storten.

Vuistregel 3: blijf storten tot het einde

Uw pensioenspaarpot maximaliseren betekent ook dat u elk jaar stort, en zeker ook nog na uw 60e.

Uw pensioensparen vroegtijdig opvragen is geen goed idee, want dan wordt het opgenomen kapitaal belast aan een bedrijfsvoorheffing van maar liefst 33,31%. Dan bent u dus een derde van uw kapitaal kwijt en dat kan niet de bedoeling zijn. Een goede raad: neem uw pensioensparen pas op wanneer u effectief met pensioen bent.

Daarnaast zijn er een aantal cruciale verjaardagen. We zetten ze op een rijtje.

→ U wordt 54 jaar

Zolang u jonger bent dan 54, kan u jaarlijks kiezen tussen de beide systemen. Maar de keuze die u maakt op uw 54e verjaardag, is belangrijk voor uw toekomstige stortingen. Want het is uw laatste kans om te kiezen voor het hogere systeem. Als u er dan niet voor kiest, kan u er nooit meer voor kiezen en dus nooit meer overstappen naar het hogere systeem.

→ U wordt 55 jaar

Uw persoonlijk maximumbedrag dat u kan storten, ligt nu vast voor de komende 10 jaar. Vanaf uw 55e mag u uw stortingen namelijk niet meer verhogen om zo een nadelige taxatie te vermijden. Het bedrag zal wel nog jaarlijks geïndexeerd worden.

→ U wordt 60 jaar

Op 60-jarige leeftijd wordt een eindbelasting van 8% toegepast op uw opgebouwde pensioenkapitaal. Nadat u die betaald hebt, kan u gewoon verder sparen met een fiscaal voordeel. Het enige verschil is dat uw toekomstige spaaringspanningen niet meer belast worden. In het jaar waarin u 60 wordt, stort u dus beter ná uw verjaardag.

De storting die u doet in het jaar waarin u 64 jaar wordt, is de laatste storting waarvoor u een belastingvermindering krijgt.

Nu u deze uitleg gehad hebt, zal het u duidelijk zijn waarom u op uw 54e beter kiest voor het hogere systeem en vanaf dan elk jaar 1.270 euro stort. Zo kan u tot het laatste jaar van uw pensioensparen het hogere bedrag storten, dat dus niet meer belast wordt vanaf uw 60e, maar wel nog recht geeft op een belastingvermindering.

→ U wordt 65 jaar

U kan niet meer storten, maar u bent niet verplicht om uw pensioenspaarfonds te verkopen. Bent u net 65 geworden of wordt u dit jaar 65, en hebt u uw kapitaal niet onmiddellijk nodig, dan kan het een goed idee zijn om nog even belegd te blijven en zo eventueel te profiteren van een toekomstig beursherstel.

We zetten de belangrijkste vuistregels nog eens op een rijtje voor u.

- Hoe jonger u bent, hoe meer u in aandelen kan beleggen voor uw pensioensparen. Een goede raad: neem uw kapitaal pas op wanneer u effectief met pensioen bent.
- De storting die u doet in uw 54e levensjaar, bepaalt uw toekomstige stortingen. Probeer dus in dat jaar het hogere bedrag te storten.
- De storting die u doet in uw 60e levensjaar, doet u best nadat u de eindbelasting betaald hebt, want vanaf dan worden uw stortingen niet meer belast. U blijft wel profiteren van een fiscaal voordeel.
- Probeer elk jaar het fiscaal maximum te sparen via een maandelijks betalingsopdracht. Zo is het te storten bedrag kleiner: 82,5 euro per maand bij het standaardsysteem en 105,83 euro bij het hogere systeem. Kan u meer sparen, zet dan ook uw eerste stappen als belegger. Want hoe vroeger u start, hoe meer u kan profiteren van het sneeuwbaaleffect, waarbij uw opbrengsten op hun beurt leiden tot nieuwe opbrengsten. Als u kiest voor gemengde fondsen, belegt u in aandelen en obligaties, net als bij uw pensioenspaarfonds. Met een regelmatig beleggingsplan kan dat al vanaf 25 euro per maand.

U ontvangt uw fiscaal attest eind april via Belfius Direct Net, Belfius Mobile of Belfius Tablet. Daar blijft het 10 jaar bewaard in 'Documenten'.

Tot slot kan u de evolutie van uw pensioenspaarpot heel makkelijk digitaal opvolgen via Belfius Direct Net, Belfius Mobile en Belfius Tablet. Via deze digitale kanalen kan u ook een fiscaal optimale doorlopende betalingsopdracht aanmaken, uw verdeelsleutel wijzigen of uw fiscale attesten raadplegen. Wil u graag advies over uw persoonlijke situatie, dan kan u een afspraak maken met uw financieel adviseur. En uiteraard vindt u meer info op belfius.be/sparenavoorlater.