

Optimaliseer uw beleggingen, ook in uw vennootschap

DBI-BEVEKS (Definitief Belaste Inkomen) zijn zeker geen nieuwigheid, maar als gevolg van het Zomerakkoord van 2017, zijn ze wel interessanter geworden. Inderdaad sinds 1 januari 2018 zijn de meerwaarden, die een vennootschap realiseert op individuele beursgenoteerde aandelen, enkel fiscaal vrijgesteld indien aan de voorwaarden voor de DBI-af trek is voldaan, zijnde:

- De vennootschap heeft een participatie van minstens 10% in het kapitaal van het onderliggend aandeel of de participatie bedraagt minstens 2.500.000 EUR;
- De aandelen moeten gedurende een ononderbroken periode van minstens één jaar worden aangehouden;
- De aangehouden aandelen zijn uitgegeven door een vennootschap, onderworpen aan een belastingregime analoog met de Belgische vennootschapsbelasting.

Het spreekt voor zich dat bovenstaande voorwaarden het bijna onmogelijk maken voor het merendeel van de Belgische vennootschappen om nog te genieten van een belastingvrijstelling op hun beleggingen in aandelen.

Heeft u een cashreserve opgebouwd in uw vennootschap en wenst u die middelen optimaal te laten renderen?

Even verfrissen: ook wanneer een vennootschap belegt in een aandelenfonds, wordt zij belast op de dividenden ontvangen en de meerwaarden gerealiseerd door dit fonds. Deze inkomsten zijn onderworpen aan vennootschapsbelasting (in het algemeen 29,58%).

Een **DBI-BEVEK** is:

- een distributie beleggingsfonds;
- dat enkel belegt in aandelen;
- dat jaarlijks minstens 90% van haar winsten uitkeert aan haar aandeelhouders.

Er dient te worden opgemerkt dat de DBI-af trek slechts kan worden toegepast in de mate dat de inkomsten van de DBI-bevek afkomstig zijn van aandelen van vennootschappen die aan een normaal belastingregime onderworpen zijn. De jaarlijkse dividenden en meerwaarden zijn enkel vrijgesteld in de mate dat de bevek geen inkomsten ontvangt die niet aan het normale vennootschapsbelastingregime zijn onderworpen.

Wat zijn de aandachtspunten?

De beleggingen in een DBI-BEVEK worden niet in aanmerking genomen voor de berekeningsbasis van de notionele intrestaf trek (NIA). Sinds 1 januari 2018 wordt enkel de aangroei van het eigen vermogen in aanmerking genomen voor de berekening van de NIA, wat de af trek vervolgens veel minder interessant maakt. Een KMO geniet van het verlaagd tarief in de vennootschapsbelasting van 20,4% op de eerste winstschijf van 100.000 EUR, op voorwaarde dat de aandelenbeleggingen (waaronder haar beleggingen in een DBI-BEVEK) geen 50% overschrijdt van het gerevalueerde gestorte kapitaal of van het kapitaal vermeerderd met de belaste reserves en herwaarderingsmeerwaarden.

**In welke aandelen
wordt er belegd?**

Een DBI-bevek is onderhevig aan een paar beperkingen in vergelijking met de klassieke aandelenfondsen. Zo moeten indekkingsinstrumenten, derivaten en opties zoveel als mogelijk vermeden worden. Hetzelfde geldt voor aandelen van vennootschappen gevestigd in belastingparadijzen en rente-inkomsten. Inderdaad de verhouding van dergelijke inkomsten in de beleggingsportefeuille van de bevek is bepalend voor de mate van fiscale vrijstelling.

U bent geïnteresseerd? Contacteer uw estate planner of uw wealth manager voor meer informatie!



Vincent Lambrecht
Director Estate Planning
CapitalatWork Foyer Group
v.lambrecht@capitalatwork.com

CapitalatWork, in haar hoedanigheid van promotor, biedt aan haar cliënten een fiscaal interessante oplossing: de DBI-BEVEK ('Equities Plus at Work D.', een compartiment van de Belgisch BEVEK CapitalatWork Equities Plus Sicav).

Het compartiment streeft naar een positief rendement van uw kapitaal in euro door in essentie te beleggen in aandelen van bedrijven die beursgenoteerd zijn of op een andere gereguleerde markt worden verhandeld.

Beleggers worden erop gewezen dat de portefeuille van het compartiment niet voor 100% samengesteld is uit aandelen die recht geven op DBI-af trek en dat de inkomsten en meerwaarden van het compartiment dus niet voor 100% aftrekbaar zijn voor beleggers die opgericht zijn in de vorm van een vennootschap die onderworpen is aan de Belgische vennootschapsbelasting.

**Risico- en
opbrengstprofiel**

Minder risico				Meer risico		
Doorgaans lagere rendementen				Doorgaans hogere rendementen		
1	2	3	4	5	6	7

Het onderstaande risiconiveau wordt berekend op basis van de volatiliteit van het compartiment op middellange termijn.

De belangrijkste risico's verbonden aan het compartiment zijn de volgende:

- Kredietrisico: het risico dat een emittent of tegenpartij in gebreke blijft.
- Liquiditeitsrisico: het risico dat een positie niet op tijd vereffend kan worden tegen een redelijke prijs.
- Wisselkoersrisico: het risico dat de waarde van de beleggingen beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- Concentratierisico: risico verbonden aan een grote concentratie van beleggingen in een bepaalde beleggingscategorie of markt.
- Risico verbonden aan externe factoren: onzekerheid over de duurzaamheid van bepaalde omgevingsfactoren (zoals het belastingstelsel)

- Risico's verbonden aan beleggingen in opkomende landen: markten die een groter risico inhouden in vergelijking met beleggen in ontwikkelde markten.
- Risico' in verband met het gebruik van afgeleide producten: dit zijn financiële instrumenten waarvan de waarde gekoppeld is aan een onderliggend actief. Schommelingen in de koers van het onderliggend actief, hoe klein ook, kunnen aanzienlijke schommelingen in de koers van het afgeleid product teweegbrengen.

Algemene Informatie

De DBI-Bevek is een compartiment van de BEVEK naar Belgisch recht 'Capitalatwork Equities Plus SICAV'. Dit compartiment heeft het statuut van een ICBE en is beschikbaar in België. De promotor van de Bevek is CapitalatWork Management Company S.A. De bewaarder van dit compartiment is Belfius Bank N.V.

Voor bijkomende informatie kunt u de laatste prospectus, KIID en jaar-en halfjaarverslagen van het compartiment gratis verkrijgen bij CapitalatWork of op onze website www.capitalatwork.com. Het lezen van deze documenten is essentieel voordat een investeringsbeslissing wordt genomen. De netto inventariswaarde van het compartiment wordt gepubliceerd via verschillende bronnen, waaronder De Tijd en L'Echo en is tevens terug te vinden op onze website www.capitalatwork.com. De term 'fonds' die in dit document wordt gebruikt, kan verwijzen naar een collectieve beleggingsinstelling (BEVEK) of een compartiment van de BEVEK. De duur van dit financieel product is onbepakt.

Kosten

- Minimum inschrijvingsbedrag: 100 EUR
- Instapkosten: max. 3 %
- Beheerkosten voor rekening van het compartiment: 1.14% + 12 900 EUR vast
- Lopende kosten: 1.61%
- Prestatievergoeding: 5% op het rendement boven het jaarlijkse rendementsdoel van 5% (« hurdle rate ») op voorwaarde dat de netto-inventariswaarde van de aandelen categorie hoger is dan de netto-inventariswaarde die werd gebruikt bij de berekening van de laatste prestatievergoeding (« high watermark »).
- De bewaring van de compartimenten van de Bevek CapitalatWork Equities Plus Sicav is gratis op een rekening bij CapitalatWork.

Taksen

- Belgische Roerende voorheffing op dividenden: 30%
- TOB (Taks op beursverrichtingen): niet van toepassing

Klachten

In geval van een klacht, gelieve u tot onze 'Compliance' afdeling te wenden. U vindt de contactgegevens via www.capitalatwork.com/fr/legal. Indien u niet akkoord gaat met het antwoord van CapitalatWork op uw klacht, kan u, in zoverre u niet bent gerangschikt tot de categorie van professionele beleggers, uw klacht voorleggen aan de Ombudsman in financiële geschillen (Ombudsfin), Belliardstraat 15-17 bus 8, 1040 Brussel (internetsite: www.ombudsfin.be en e-mailadres: ombudsman@ombudsfin.be). Deze bemiddelingsdienst kan oplossingen voorstellen om het geschil te beëindigen.

Disclaimer : Onderhavig presentatie is een marketing communicatie. De huidige documenten vormen geen persoonlijk advies. De inhoud is gebaseerd op informatiebronnen die betrouwbaar worden geacht. De gepresenteerde informatie kan zonder voorafgaande mededeling worden gewijzigd. De informatie, vermeld in dit document, kan niet beschouwd worden als beleggingsadvies. Voor aanvullende informatie betreffende de risico's die verbonden zijn aan het financieel instrument, verwijzen wij u naar CapitalatWork. Alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, wordt de belegger aangeraden na te gaan of de beoogde belegging voor hem geschikt is en dit rekening houdend met zijn beleggingskennis en -ervaring, zijn beleggingsdoelstellingen en zijn financiële situatie. Alle rechten voorbehouden. Zonder voorafgaande toestemming van de houder van het auteursrecht is het niet toegestaan om enig deel van deze publicatie in enige vorm of op enige wijze (mechanisch, door middel van fotokopie, opname of anderszins) te kopiëren, op te slaan in een informatiesysteem of te verzenden.