



Pensioenspaarfonds

Verklarende fiche

Wat is een pensioenspaarfonds?

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).

Het pensioenspaarfonds belegt uw geld in aandelen of in obligaties of in de twee. 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. Het uiteindelijk rendement is onzeker en zal afhangen van de evolutie van de onderliggende beleggingen.

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.

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 990 EUR. Bij stortingen tot maximaal 1 270 EUR geniet u nog een belastingvermindering van 25%, + gemeentebelasting. (inkomstenjaar 2020, aanslagjaar 2021).



Risico's en nadelen

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:** het rendement van de belegging is onzeker en bestaat uit de eventuele waardeinstijging van de onderliggende activa.
- **Liquideitsrisico:** 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:** beperkt, het beleggingsbeleid van pensioenspaarfonds is aan beperkingen onderworpen. Ten minste 80% van de investeringen moet in euro uitgedrukt zijn.

Fiscaliteit

Op de 60^{ste} verjaardag zal het opgebouwde kapitaal gebonden zijn aan een eenmalige belastingheffing onder het stelsel van de belasting op het langetermijnsparen. Een heffing vóór de 60^e 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 de 65^e verjaardag, 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.



Pensioenspaarfondsen bij AXA Bank

AXA Bank stelt drie pensioenspaarfondsen voor met elk een eigen beleggingsstrategie.

AXA Bank bezorgt de pensioenspaarders een jaarlijks fiscaal attest, dat moet ter beschikking gehouden worden van de belastingadministratie, wanneer die erom vraagt. Het bedrag op het fiscaal attest stemt normalerwijze overeen met wat vooraf is ingevuld in Tax-on-web.

Kosten

Dit overzicht toont u een **inschatting van alle kosten** verbonden aan een belegging in een pensioenspaarfonds. De getoonde bedragen en percentages geven u een totaalbeeld van alle kosten, zodat u deze eenvoudig kan vergelijken en een geïnformeerde beleggingsbeslissing kan nemen.

De kosten worden opgesplitst in drie categorieën:

- A. de kosten **verbonden aan de dienstverlening**. Deze kosten worden afgehouden van de belegde bedragen of uw gekoppelde rekening;
- B. **inducements** of de betalingen en eventuele voordelen¹ verkregen van derde partijen. De fondsbeheerder stort 76% van de door de klant betaalde beheersvergoeding² aan AXA Bank terug;
- C. de kosten **verbonden aan het product zelf**. Deze kosten zitten reeds vervat in de netto-inventariswaarde van het fonds³.

Deze bedragen en percentages zijn slechts een inschatting van de totale kosten, waar mogelijk gebaseerd op de kosten die in het verleden werden aangerekend. De werkelijke kosten en lasten kunnen hiervan afwijken, afhankelijk van bijvoorbeeld schommelingen in de inventariswaarde van het fonds, een wijziging in de financiële regelgeving of uw persoonlijke fiscale situatie.⁴

Wilt u graag bijkomende informatie of een gedetailleerd overzicht van de kosten en lasten? Contacteer dan Customer Relations AXA Bank, Grotesteenweg 214, 2600 Berchem of customer.relations@axa.be.

Effect van de kosten op het rendement

In de onderstaande tabel gaan we uit van een fictief rendement van 0%, wat onmiddellijk een beeld geeft van het minimum rendement dat de belegging moet behalen om de kosten te compenseren.

De kolom 'Aankoopkosten' vermeldt de geschatte kosten en taksen op het moment van de aankoop.

De 6 tabellen tonen u voor 3 beleggingshorizonten (10, 20 en 40 jaar) en voor een belegging van 990 euro of 1270 euro per jaar (het maximum fiscaal aftrekbaar bedrag voor 2020 met een fiscaal voordeel van 30% of 25%) de cumulatieve totale kosten als % en als bedrag in 3 situaties: 1) permanente kosten, 2) als u op de leeftijd van 60 jaar uitstapt en 3) als u voor de leeftijd van 60 jaar uitstapt.

¹ Naast de hier vermelde voordelen is het mogelijk dat de fondsbeheerder AXA Bank bijkomende informatie over financiële instrumenten bezorgt, trainingen organiseert of andere kleine, niet-geldelijke voordelen verstrekt.

² De beheersvergoeding voor dit fonds bedraagt maximum 1% van het belegde bedrag.

³ U kunt de netto-inventariswaarde van het fonds steeds consulteren op www.beama.be.

⁴ Deze inschatting gaat uit van de fiscale lasten verbonden aan (transacties) in deze pensioenspaarfondsen zoals verschuldigd door Belgische rijksinwoners.



De gemiddelde kosten op jaarbasis die in de laatste rij van de tabel worden vermeld, worden verkregen door de totale cumulatieve kosten te delen door het aantal jaren van de beleggingshorizon. Het rendement en het fiscaal voordeel van de belegging moeten dus hoger zijn dan deze kosten om ze te compenseren en zo winst op te brengen. Hou er wel rekening mee dat dit een schatting is, de positieve of negatieve evolutie van de belegging zal een impact hebben op de kosten. Zoals hierboven vermeld, gaan we ervan uit dat de belegging een fictief rendement zal opbrengen van 0%, behalve voor de belasting van 8% die op de leeftijd van 60 jaar wordt geïnd en waarvoor rekening wordt gehouden met een fictief rendement van 4,75%⁵.

Bij een belegging van 990 EUR per jaar gedurende 10 jaar			Cumulatieve kosten en impact op het rendement					
	Aankoopkosten		Permanente kosten		Bij verkoop op 60 jaar		Bij verkoop vóór 60 jaar	
Kosten verbonden aan de dienstverlening	3%	€ 288	3%	€ 288	3%	€ 288	3%	€ 288
<i>Waaronder recurrente kosten</i>								
<i>Waaronder transactiekosten</i>	3%	€ 288	3%	€ 288	3%	€ 288	3%	€ 288
<i>Waaronder andere kosten</i>								
Taksen					8%	€ 1001	33%	€ 2960
Inducements			0,76%	€ 562	0,76%	€ 562	0,76%	€ 562
Kosten verbonden aan het product⁶			0,49%	€ 362	0,49%	€ 362	0,49%	€ 362
<i>Waaronder lopende kosten</i>			0,48%	€ 355	0,48%	€ 355	0,48%	€ 355
<i>Waaronder transactiekosten</i>			0,01%	€ 7	0,01%	€ 7	0,01%	€ 7
<i>Waarvan incidentele kosten</i>								
Cumulatieve totale kosten	3%	€ 288	10,3%	€ 924	21,5%	€ 1926	43,3%	€ 3884
Gemiddelde kosten op jaarbasis	3%	€ 288	1,03%	€ 92	2,15%	€ 193	4,33%	€ 388

Bij een belegging van 1270 EUR per jaar gedurende 10 jaar			Cumulatieve kosten en impact op het rendement					
	Aankoopkosten		Permanente kosten		Bij verkoop op 60 jaar		Bij verkoop vóór 60 jaar	
Kosten verbonden aan de dienstverlening	3%	€ 370	3%	€ 370	3%	€ 370	3%	€ 370
<i>Waaronder recurrente kosten</i>								
<i>Waaronder transactiekosten</i>	3%	€ 370	3%	€ 370	3%	€ 370	3%	€ 370
<i>Waaronder andere kosten</i>								
Taksen					8%	€ 1285	33%	€ 3797
Inducements			0,76%	€ 721	0,76%	€ 721	0,76%	€ 721
Kosten verbonden aan het product⁶			0,49%	€ 465	0,49%	€ 465	0,49%	€ 465
<i>Waaronder lopende kosten</i>			0,48%	€ 455	0,48%	€ 455	0,48%	€ 455
<i>Waaronder transactiekosten</i>			0,01%	€ 9	0,01%	€ 9	0,01%	€ 9
<i>Waarvan incidentele kosten</i>								
Cumulatieve totale kosten	3%	€ 370	10,3%	€ 1186	21,5%	€ 2471	43,3%	€ 4983
Gemiddelde kosten op jaarbasis	3%	€ 370	1,03%	€ 119	2,15%	€ 247	4,33%	€ 498

⁵ Dit percentage is gebaseerd op het wettelijk vastgelegde fictieve rendement en is geen betrouwbare indicator voor mogelijke toekomstige rendementen.

⁶ Uitgezonderd inducements



Bij een belegging van 990 EUR per jaar gedurende 20 jaar			Cumulatieve kosten en impact op het rendement					
	Aankoopkosten		Permanente kosten		Bij verkoop op 60 jaar		Bij verkoop vóór 60 jaar	
Kosten verbonden aan de dienstverlening	3%	€ 577	3%	€ 577	3%	€ 577	3%	€ 577
<i>Waaronder recurrente kosten</i>								
<i>Waaronder transactiekosten</i>	3%	€ 577	3%	€ 577	3%	€ 577	3%	€ 577
<i>Waaronder andere kosten</i>								
Taksen					8%	€ 2594	33%	€ 5569
Inducements			0,76%	€ 1769	0,76%	€ 1769	0,76%	€ 1769
Kosten verbonden aan het product⁷			0,49%	€ 1140	0,49%	€ 1140	0,49%	€ 1140
<i>Waaronder lopende kosten</i>			0,48%	€ 1117	0,48%	€ 1117	0,48%	€ 1117
<i>Waaronder transactiekosten</i>			0,01%	€ 23	0,01%	€ 23	0,01%	€ 23
<i>Waarvan incidentele kosten</i>								
Cumulatieve totale kosten	3%	€ 577	17,24%	€ 2909	32,61%	€ 5503	50,24%	€ 8479
Gemiddelde kosten op jaarbasis	3%	€ 577	0,86%	€ 145	1,63%	€ 275	2,51%	€ 424

Bij een belegging van 1270 EUR per jaar gedurende 20 jaar			Cumulatieve kosten en impact op het rendement					
	Aankoopkosten		Permanente kosten		Bij verkoop op 60 jaar		Bij verkoop vóór 60 jaar	
Kosten verbonden aan de dienstverlening	3%	€ 740	3%	€ 740	3%	€ 740	3%	€ 740
<i>Waaronder recurrente kosten</i>								
<i>Waaronder transactiekosten</i>	3%	€ 740	3%	€ 740	3%	€ 740	3%	€ 740
<i>Waaronder andere kosten</i>								
Taksen					8%	€ 3328	33%	€ 7145
Inducements			0,76%	€ 2269	0,76%	€ 2269	0,76%	€ 2269
Kosten verbonden aan het product⁷			0,49%	€ 1463	0,49%	€ 1463	0,49%	€ 1463
<i>Waaronder lopende kosten</i>			0,48%	€ 1433	0,48%	€ 1433	0,48%	€ 1433
<i>Waaronder transactiekosten</i>			0,01%	€ 30	0,01%	€ 30	0,01%	€ 30
<i>Waarvan incidentele kosten</i>								
Cumulatieve totale kosten	3%	€ 740	17,24%	€ 3732	32,61%	€ 7060	50,24%	€ 10877
Gemiddelde kosten op jaarbasis	3%	€ 740	0,86%	€ 187	1,63%	€ 353	2,51%	€ 544

⁷ Uitgezonderd inducements



Bij een belegging van 990 EUR per jaar gedurende 40 jaar			Cumulatieve kosten en impact op het rendement					
	Aankoopkosten		Permanente kosten		Bij verkoop op 60 jaar		Bij verkoop vóór 60 jaar	
Kosten verbonden aan de dienstverlening	3%	€ 1182	3%	€ 1182	3%	€ 1182	3%	€ 1182
<i>Waaronder recurrente kosten</i>								
<i>Waaronder transactiekosten</i>	3%	€ 1182	3%	€ 1182	3%	€ 1182	3%	€ 1182
<i>Waaronder andere kosten</i>								
Taksen					8%	€ 9156	33%	€ 9900
Inducements			0,76%	€ 5820	0,76%	€ 5820	0,76%	€ 5820
Kosten verbonden aan het product⁸			0,49%	€ 3752	0,49%	€ 3752	0,49%	€ 3752
<i>Waaronder lopende kosten</i>			0,48%	€ 3676	0,48%	€ 3676	0,48%	€ 3676
<i>Waaronder transactiekosten</i>			0,01%	€ 77	0,01%	€ 77	0,01%	€ 77
<i>Waarvan incidentele kosten</i>								
Cumulatieve totale kosten	3%	€ 1182	31,91%	€ 9572	62,43%	€ 18729	64,91%	€ 19472
Gemiddelde kosten op jaarbasis	3%	€ 1182	0,80%	€ 239	1,56%	€ 468	1,62%	€ 487

Bij een belegging van 1270 EUR per jaar gedurende 40 jaar			Cumulatieve kosten en impact op het rendement					
	Aankoopkosten		Permanente kosten		Bij verkoop op 60 jaar		Bij verkoop vóór 60 jaar	
Kosten verbonden aan de dienstverlening	3%	€ 1480	3%	€ 1480	3%	€ 1480	3%	€ 1480
<i>Waaronder recurrente kosten</i>								
<i>Waaronder transactiekosten</i>	3%	€ 1480	3%	€ 1480	3%	€ 1480	3%	€ 1480
<i>Waaronder andere kosten</i>								
Taksen					8%	€ 11746	33%	€ 12700
Inducements			0,76%	€ 7466	0,76%	€ 7466	0,76%	€ 7466
Kosten verbonden aan het product⁸			0,49%	€ 4814	0,49%	€ 4814	0,49%	€ 4814
<i>Waaronder lopende kosten</i>			0,48%	€ 4715	0,48%	€ 4715	0,48%	€ 4715
<i>Waaronder transactiekosten</i>			0,01%	€ 98	0,01%	€ 98	0,01%	€ 98
<i>Waarvan incidentele kosten</i>								
Cumulatieve totale kosten	3%	€ 1480	31,91%	€ 12280	62,43%	€ 24026	64,91%	€ 24980
Gemiddelde kosten op jaarbasis	3%	€ 1480	0,80%	€ 307	1,56%	€ 601	1,62%	€ 624

Indien van toepassing kunnen eventuele bijkomende kosten aangerekend worden, bijvoorbeeld transferkosten, verzendkosten, administratieve kosten. Ze staan in de tarieflijst deel 4 beleggingen die beschikbaar is op onze website axabank.be of bij uw AXA Bankagent.

Wettelijke documenten

- Prospectus
- Jaarverslag/Halfjaarverslag
- KIID
- Informatie over de totale kosten en lasten, verwerkt in deze verklarende fiche

Deze documenten zijn beschikbaar op axabank.be of bij uw AXA Bankagent.

Deze fiche werd bijgewerkt tot 15/12/2020. Het verdient aanbeveling zich steeds goed te informeren over eventuele wijzigingen van na deze datum aan elementen en meer in het bijzonder aan de fiscaliteit verbonden aan het financieel instrument waarvan sprake.

⁸ Uitgezonderd inducements