

Met een open fonds voor gemene rekening kan belasting worden bespaard. Wellicht is deze fiscale route ook voor u interessant.

Ramón Wernsen

Financieel voordeel met apart fonds

Een open fonds voor gemene rekening is financieel voordelig als u veel spaargeld in box 3 hebt, waar u weinig rente op ontvangt. Hoe lager dit rendement, hoe voordeliger het is om het vermogen onder te brengen in box 2, in een fonds voor gemene rekening of een (spaar-)bv. En als u een hoog rendement verwacht op uw box 3-vermogen, kunt u uw geld beter niet overhevelen naar box 2. Het fonds kan verder ook als entiteit dienen voor de beleggingen van uw bv. Als het fonds aan bepaalde voorwaarden voldoet, kan het namelijk een vbi-status krijgen, waardoor het vrijgesteld is van vennootschapsbelasting.

Het open fonds voor gemene rekening kan u financieel voordeel opleveren doordat het is vrijgesteld van belasting in box 3. Wel betaalt het fonds vennootschapsbelasting en inkomstenbelasting in box 2. Laatstgenoemde is in veel gevallen lager. ‘Dit komt doordat het fonds belasting verschuldigd is over het werkelijke rendement en in box 3 over een fictief rendement. Door de huidige lage rente is dit fictieve rendement hoger dan de werkelijke rente die u ontvangt. Dit voor-

deel heeft een belegger ook wanneer hij geld in een eigen bv stort’, aldus Herman van Breukelen, registeraccountant van het gelijknamige accountantskantoor in Harmelen. Toch heeft Jeroen Knol van O4 & Partners Private Office uit Maarssen een voorkeur voor een open fonds voor gemene rekening. ‘In tegenstelling tot een bv hoeft een fonds zich namelijk niet in te schrijven in het handelsregister en ook geen jaarrekening publiek te maken. Hiermee voorkomt u dat uw buurman via internet met een druk op de knop weet hoeveel vermogen u bezit.’

Ook de kosten van een open fonds voor gemene rekening zijn lager dan die van een bv. Zo kunnen notariskosten en accountantskosten worden uitgespaard.

“**‘Vanaf € 500.000 weegt de besparing op tegen het gedoe en de complexiteit van een fonds’**

Bij vermogens op bank- en spaarrekeningen tot € 1 miljoen is de maximale besparing voor een echtpaar de box 3-heffing van 1,21%. In theorie kan een fonds al aantrekkelijk zijn voor vermogens vanaf € 150.000. In zijn praktijk hanteert Knol echter de regel dat vanaf € 500.000 de besparing opweegt tegen het ‘gedoe’ en de complexiteit van een fonds.

Voorwaarden

Een van de voorwaarden waaraan een fonds voor gemene rekening moet voldoen is minimaal twee participanten die geld inbrengen. De andere participant kan uw partner zijn, voorwaarde is wel dat u dan op huwelijkse voorwaarden getrouwd bent. Ook meerderjarigen (kinderen) mogen participeren. ‘Houd er dan rekening mee dat een participant maximaal 90% van het fondsvermogen mag bezitten en de ander dus minimaal 10%’, waarschuwt Van Breukelen.

Stel, u gaat met uw partner een open fonds voor gemene rekening aan. U wordt tevens beheerder en bewaarder van het fonds en opent voor het fonds in uw functie als bewaarder een bankrekening op uw naam. Een van de participanten kan de rol van beheerder en bewaarder op zich nemen, maar het is doorgaans beter om een stichting op te



ILLUSTRATIE: GARY WATERS/HH

richten met deze participant als bestuurder. ‘Dit kan privéaansprakelijkheid voor bijvoorbeeld leningen voorkomen en voorkomt dat het fonds bij overlijden van de participant/bewaarder ophoudt te bestaan’, stelt Knol.

Een alternatief voor het hiervoor belaste fonds is een open fonds met vbi-status. Doordat een vbi (vrijgestelde beleggingsinstelling) geen vennootschapsbelasting betaalt, is de belastingdruk beperkt tot 25% in box 2. Het minimale rendement waarbij het aantrekkelijk is om vermogen vanuit box 3 naar een vbi over te hevelen bedraagt hierdoor ruim 4%. ‘Hierbij moeten de participanten nog wel jaarlijks rekening houden met het forfaitaire rendement van 5,38% (2018) als het open fonds met vbi-status geen dividend uitkeert of een dividend dat lager is dan 5,38% van de waarde in het economische verkeer van de beleggingen’, aldus Theo Hoogwout, verbonden aan FBN Juristen en aan het Fiscaal Economisch Instituut van de Erasmus Universiteit in Rotterdam. Over dit forfaitaire rendement moet 25% belasting worden betaald. ‘Dit levert een liquiditeitsnadeel op, doordat de verkrijgingsprijs van de participaties in de vbi met het forfaitaire rendement wordt verhoogd.’ Bij verkoop of schenking van de participaties of liquidatie van het fonds wordt dit verrekend, zodat de belastingdruk 25% is van het daadwerkelijk ontvangen rendement.

Cv

Wie dit jaar nog zijn bedrijf wil verkopen of van plan is om een fors dividend uit te keren naar zijn persoonlijke holding kan overwegen om boven zijn holding een open commanditaire vennootschap (cv) te plaatsen. Deze is belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting, zodat hiervoor de deelnemingsvrijstelling geldt. Wanneer de bv de verkoopopbrengst ontvangt, keert deze dit direct onbelast als dividend uit naar de cv. Aangezien de Belastingdienst een open fonds voor gemene rekening als aandeelhouder van de bv niet wil accepteren, kiest Knol in dit soort situaties voor een open cv. Deze moet zich wel inschrijven in het handelsregister, maar publiceert geen jaarrekening en ook in de jaarrekening van de bv is de vermogenssprong door dividenduitkering niet zichtbaar.

Wie een open fonds voor gemene rekening overweegt, zou in elk geval tot Prinsjesdag moeten wachten, of liever nog tot begin december, alvorens vermogen in het fonds te storten. Nu steeds meer vermogenden hun geld naar box 2 overhevelen, neemt de druk op het kabinet toe om forfaitair te gaan heffen.



Ramón Wernsen is financieel planner en publicist.