



GROOTHERTOOGDOM LUXEMBURG · VERMOGENSSTRUCTURERING & SUCCESSIEPLANNING

Het Luxemburgse levensverzekeringscontract *voor Belgische fiscale inwoners*

Bescherming van de verzekeringnemer, vrijheid van beheer, overdracht op maat en internationale mobiliteit: de vier troeven van een in Luxemburg onderschreven contract, met strikte naleving van het Belgische wettelijke en fiscale kader.

Editie 2026

01

Bescherming van de
verzekeringnemer
De veiligheidsdriehoek

02

Flexibiliteit inzake
belegging en beheer

03

Een oplossing op maat,
fiscaal en successoraal

04

Internationale mobiliteit

Patrimonium Insurance Brokerage

Eschtari S.A. · 35, rue Gruuss Strooss · L-9991 Weiswampach · Groothertogdom Luxemburg
T. +352 621 30 67 44 · M. +32 473 25 29 77 · md@patrimonium-ib.com · patrimonium-insurance-brokerage.com
RCS Luxemburg B58273 · btw LU17158279 · Erkenningsnummer 1999CM007 · LEI 984500B9BB0DF7B41A12

Luxemburgse expertise ten dienste van uw vermogen

Patrimonium Insurance Brokerage is een onafhankelijk verzekeringsmakelaarskantoor gevestigd in Luxemburg, opgericht in 1997 en sinds 1999 erkend door het Commissariat aux Assurances. Wij begeleiden een selecte private clientèle in heel Europa bij complexe en grensoverschrijdende vermogensvraagstukken.

Ons vak bestaat erin uw volledige vermogensstructurering te ontwerpen en te coördineren, samen met u en uw vaste adviseurs: selectie van de verzekeringsmaatschappij, keuze van de vermogensbeheerder en van de depotbank, redactie van de begunstigingsclausule en opvolging in de tijd.

ONZE ONAFHANKELIJKHEID

Ons aandeelhouderschap is uitsluitend familiaal. Geen enkele verzekeringsgroep, geen enkele bank en geen enkele vermogensbeheerder heeft een participatie in onze structuur. Wij selecteren oplossingen uitsluitend op basis van hun relevantie voor onze cliënten, met strikte naleving van de Europese richtlijn inzake verzekeringsdistributie (IDD). Die onafhankelijkheid is geen commercieel argument: zij vormt de kern van onze werkwijze.

Waarom Luxemburg

Het Groothertogdom blijft een van de belangrijkste financiële centra van Europa. Zijn politieke, economische en fiscale stabiliteit, samen met een van de strengste beschermingsregimes voor beleggers in Europa, maken er een onmisbare speler van inzake grensoverschrijdende vermogensstructurering. Onderschrijven in Luxemburg levert geen fiscaal voordeel op: het contract blijft integraal onderworpen aan de Belgische fiscaliteit. Luxemburg biedt een kader van zekerheid en een vrijheid van beheer.

INHOUD

01	De bescherming van de verzekeringnemer	3
	De veiligheidsdriehoek en het superprivilege	
02	De flexibiliteit inzake belegging en beheer	4
	Beschikbare onderliggende waarden en toegewijde interne fondsen	
03	Een oplossing op maat, fiscaal en successoraal	5
	Fiscaliteit bij leven, meerwaardebelasting en successierechten	
04	De internationale mobiliteit	9
	Een contract dat u volgt binnen de Europese Unie	

De bescherming van de verzekeringnemer

De eerste troef van het Luxemburgse contract is de bescherming van het spaargeld van de verzekeringnemer bij faillissement van de verzekeringsmaatschappij.

In België staan de activa die de verbintenissen vertegenwoordigen op de balans van de maatschappij. In Luxemburg worden zij in bewaring gegeven bij een erkende depotbank, op afgescheiden rekeningen. Die scheiding steunt op een tripartiete overeenkomst tussen de maatschappij, de depotbank en het Commissariat aux Assurances, dat elk kwartaal de naleving controleert: dat is de « veiligheidsdriehoek ».

De verzekeringnemer wordt erkend als schuldeiser in eerste rang op de in bewaring gegeven activa: dat is het « superprivilege ».

Bij faillissement van de maatschappij gaat de verzekeringnemer dus voor op alle andere schuldeisers, met inbegrip van de Luxemburgse Schatkist, de sociale zekerheid en het personeel van de verzekeraar.

VERGELIJKING BELGIË / LUXEMBURG

	BELGISCHE VERZEKERAAR	LUXEMBURGSE VERZEKERAAR
Aanhouden van de activa	Opgenomen op de balans van de verzekeringsmaatschappij	In bewaring bij een erkende depotbank, op afgescheiden rekeningen
Toezicht	Nationale Bank van België (prudentieel) en FSMA (gedragstoezicht)	Commissariat aux Assurances: tripartiete overeenkomst en kwartaalcontrole
Rang van de verzekeringnemer	Bevoorrechte schuldeiser op het afgezonderde fonds, zonder algemene voorrang	Voorrecht in eerste rang op de vertegenwoordigende activa
Beleggingsvaluta	Euro	Aanzienlijk ruimere multivaluta-architectuur

De flexibiliteit inzake belegging en beheer

Een aanzienlijk ruimer gamma aan onderliggende waarden dan bij een Belgische verzekeraar.

HET TOEGEWIJDE INTERNE FONDS (FID)

Het toegewijde interne fonds laat toe binnen het contract een portefeuille op maat samen te stellen: individuele effecten, ICBE's, gestructureerde producten, activa met beperkte liquiditeit en zelfs niet-genoteerde effecten. Er bestaan vier categorieën, bepaald door de Luxemburgse regelgeving op basis van het roerend vermogen van de verzekeringnemer en de belegde premie.

Het FID wordt ontworpen en beheerd door een erkende beheervennootschap. Bij de onderschrijving kiest u uw beheervennootschap en uw depotbank uit de instellingen die door de verzekeringsmaatschappij zijn erkend en aanvaard.

DE AANDACHTSPUNTEN

- ☒ U geniet een discretionair beheer, toevertrouwd aan een professional van uw keuze.
- ☒ U krijgt toegang tot een aanzienlijk ruimer universum van in aanmerking komende activa.
- ☒ U kiest uw beheerder en uw depotbank, en kunt daarvan op elk moment veranderen.
- ☒ U geniet een aanzienlijk ruimere multivaluta-architectuur.

DE OVERIGE BESCHIKBARE ONDERLIGGENDE WAARDEN

ONDERLIGGENDE WAARDE	KENMERKEN
Externe fondsen	Open architectuur: ICBE's en ETF's van de door de maatschappij gerefereerde beheervennootschappen.
Collectief intern fonds (FIC)	Collectieve onderliggende waarde beheerd volgens een vastgelegde oriëntatie, gemutualiseerd tussen verzekeringnemers met eenzelfde profiel.
Toegewijd intern fonds (FID)	Portefeuille op maat, gestuurd door de erkende beheervennootschap van uw keuze.
Gespecialiseerd verzekeringsfonds (FAS)	De verzekeringnemer kiest elk actief zelf. Niet toegankelijk voor Belgische inwoners.
NIET BESCHIKBAAR	

Het gespecialiseerd verzekeringsfonds wordt niet aangeboden aan Belgische fiscale inwoners wegens het risico op fiscale herkwalficatie dat voortvloeit uit de beheersbevoegdheid van de verzekeringnemer. Een contract met een FAS moet vóór een vestiging in België in een FID worden omgezet. Sinds 2026 kan een gestructureerd product ook rechtstreeks worden aangehouden.

Een oplossing op maat, fiscaal en successoraal

Onderschrijven in Luxemburg betekent volledig binnen het Belgische kader blijven: de toepasselijke fiscaliteit is dezelfde als bij een Belgisch contract.

Een inwoner van een lidstaat van de Europese Unie kan onderschrijven bij een verzekeraar gevestigd in een andere lidstaat, in het kader van de vrije dienstverlening. Die vrijheid past binnen de Europese eengemaakte markt en het vrije verkeer van diensten. Het contract blijft dan onderworpen aan het recht en de fiscaliteit van het land waar de verzekeringnemer zijn woonplaats heeft.

FISCALITEIT BIJ LEVEN

VERRICHTING	FISCALE BEHANDELING
Premiestorting	Taks van 2 % op de gestorte brutopremies (jaarlijkse taks op de verzekeringsverrichtingen).
Verrichtingen binnen het contract	Geen beurstaks: de beleggingen binnen het contract ontsnappen aan de tarieven van 0,12 %, 0,35 % en 1,32 % die op effectenrekeningen van toepassing zijn.
Arbitrage	Geen enkele belasting. Overdrachten tussen onderliggende waarden, ook tussen tak 21 en tak 23, vormen noch een afkoop noch een vereffening.
Aanhouden	Aangezien het contract geen effectenrekening is, treft de jaarlijkse taks van 0,30 % die sinds 2026 geldt voor effectenrekeningen van meer dan 1 000 000 € de verzekeringnemer niet, voor zover de depotbank buiten België is gevestigd.
Gedeeltelijke of volledige afkoop	Belasting van 10 % op de gerealiseerde nettomeerwaarde, pro rata van het afgekochte bedrag, na toepassing van de jaarlijkse vrijstelling. De aangifte- en, in voorkomend geval, inhoudingsmodaliteiten hangen af van de regeling die op de betrokken Luxemburgse maatschappij van toepassing is.

De taks van 2 % wordt door de Luxemburgse maatschappij geïnd voor rekening van de Belgische Schatkist, aangezien het risico in België is gelegen. Zij is identiek aan die van een contract naar Belgisch recht.

De meerwaardebelasting op financiële activa

In werking getreden op 1 januari 2026, treft zij natuurlijke personen die fiscaal inwoner van België zijn en is zij van toepassing op levensverzekeringscontracten, zowel Belgische als buitenlandse.

Betrokken zijn de financiële activa aangehouden in het privévermogen: aandelen, obligaties, ICB's, ETF's, cryptoactiva, alsook de contracten van tak 21, 23, 26 en gelijkgestelde, met inbegrip van de Luxemburgse contracten. Pensioenproducten van de tweede en de derde pijler, pensioensparen en groepsverzekeringen vallen erbuiten.

DE ACHT ESSENTIËLE PUNTEN

- ✓ **Tarief.** 10 % op de gerealiseerde nettomeerwaarden. De aanhoudingsduur speelt geen rol.
- ✓ **Jaarlijkse vrijstelling.** 10 000 € nettomeerwaarde per persoon, alle financiële activa samen, geïndexeerd bedrag. Het niet-benutte deel van een eerste schijf van 1 000 € is gedurende maximaal vijf jaar overdraagbaar, wat de vrijstelling op 15 000 € kan brengen.
- ✓ **Geen terugwerkende kracht.** De meerwaarden opgebouwd tot en met 31 december 2025 worden niet belast.
- ✓ **Referentiewaarde.** Voor een contract onderschreven vóór 1 januari 2026: de afkoopwaarde op 31 december 2025 of, indien dat bedrag hoger ligt, het totaal van de tot dan gestorte premies. Voor een contract onderschreven vanaf 2026: het totaal van de gestorte premies.
- ✓ **Belastbaar feit.** De gedeeltelijke of volledige afkoop en de vereffening bij leven. Bij een gedeeltelijke afkoop wordt de belastbare meerwaarde berekend pro rata van het afgekochte bedrag ten opzichte van de totale waarde van het contract.
- ✓ **Belastingplichtige.** De verzekeringnemer bij afkoop; de begunstigde bij vereffening bij leven.
- ✓ **Minderwaarden.** Aftrekbaar van de meerwaarden van dezelfde categorie gerealiseerd in hetzelfde jaar, maar niet overdraagbaar naar volgende jaren.
- ✓ **Aangifte.** De aangifte- en, in voorkomend geval, inhoudingsmodaliteiten van de taks hangen af van de regeling die op de betrokken Luxemburgse maatschappij van toepassing is.

WAT U VANDAAG AL MOET DOEN

Bewaar de historiek van uw premies en de waarde van uw contract op 31 december 2025: dat is uw referentiewaarde en zij bepaalt de volledige berekening. Door afkopen over meerdere boekjaren te spreiden geniet u bovendien telkens opnieuw de jaarlijkse vrijstelling. Elke afkoopverrichting verdient het vooraf met uw belastingadviseur te worden voorbereid.

Taks ingevoerd bij de wet van 3 april 2026 en toegelicht in circulaire 2026/C/74. Voor de inhoudingsregeling geldt een overgangsregime tot 31 augustus 2026; de behandeling van buiten België gevestigde maatschappijen dient bij de gekozen maatschappij te worden nagegaan.

Fiscaliteit bij overlijden

De successierechten hangen af van de verwantschapsband tussen de overledene en de begunstigten, maar eveneens van het gewest waar de overledene zijn woonplaats had.

België kent drie afzonderlijke regelingen, en het verschil ertussen is allesbehalve marginaal: op eenzelfde erfdeel kan het meer dan tienduizend euro bedragen. De onderstaande tarieven gelden in rechte lijn, tussen echtgenoten en tussen wettelijk samenwonenden, op het netto-erfdeel van elke erfgenaam.

VLAAMS GEWEST		BRUSSELS GEWEST		WAALS GEWEST		
SCHIJF	TARIEF	SCHIJF	TARIEF	SCHIJF	TARIEF	VANAF 2028
Tot 50 000 €	3 %	Tot 50 000 €	3 %	Tot 12 500 €	3 %	3 %
50 000 tot 250 000 €	9 %	50 000 tot 100 000 €	8 %	12 500 tot 25 000 €	4 %	4 %
Boven 250 000 €	27 %	100 000 tot 175 000 €	9 %	25 000 tot 50 000 €	5 %	5 %
		175 000 tot 250 000 €	18 %	50 000 tot 100 000 €	7 %	5 %
		250 000 tot 500 000 €	24 %	100 000 tot 150 000 €	10 %	5 %
		Boven 500 000 €	30 %	150 000 tot 200 000 €	14 %	7 %
				200 000 tot 250 000 €	18 %	9 %
				250 000 tot 500 000 €	24 %	12 %
				Boven 500 000 €	30 %	15 %

WAT ELK GEWEST ONDERSCHIEDT

- ✓ **Vlaanderen.** De tarieven worden afzonderlijk toegepast op het roerende en op het onroerende gedeelte, wat de last aanzienlijk verlicht ten opzichte van een globale belasting. Een levensverzekeringscontract behoort tot het roerende gedeelte. Sinds 1 januari 2026 is de voetvrijstelling voor de langstlevende partner op roerende goederen verhoogd van 50 000 € naar 75 000 €.
- ✓ **Brussel.** Abattement van 15 000 € per erfgenaam in rechte lijn, voor minderjarige kinderen verhoogd met 2 500 € per jaar dat hen van hun 21ste verjaardag scheidt. De gezinswoning is vrijgesteld tussen echtgenoten en wettelijk samenwonenden.
- ✓ **Wallonië.** Abattement van 12 500 € per erfgenaam in rechte lijn, verhoogd tot 25 000 € wanneer het netto-erfdeel niet meer dan 125 000 € bedraagt. Het decreet van 5 december 2024 verlaagt de tarieven voor overlijdens vanaf 1 januari 2028: de tarieven van 3 % en 4 % blijven behouden, een ondergrens van 5 % geldt vanaf 25 000 € en het marginale tarief daalt van 30 % naar 15 %.

Tarieven van kracht op 1 januari 2026, van toepassing in rechte lijn, tussen echtgenoten en tussen wettelijk samenwonenden. De tarieven tussen broers en zussen en tussen derden, in de drie gewesten aanzienlijk hoger, alsook de gunstregimes, komen aan bod tijdens onze studie. Een ruimere hervorming van de Vlaamse tarieven blijft aangekondigd zonder tot op heden te zijn aangenomen.

Aangifteverplichtingen en successorale voordelen

AANGIFTEVERPLICHTINGEN

- ☒ De programmawet van 27 december 2012 verplicht in de jaarlijkse aangifte in de personenbelasting melding te maken van het bestaan van individuele levensverzekeringscontracten gesloten bij een in het buitenland gevestigde verzekeringsonderneming, door de belastingplichtige, zijn echtgenoot of zijn kinderen, alsook van het land of de landen waar die contracten werden gesloten.
- ☒ De bij een afkoop gerealiseerde meerwaarde wordt eveneens aangegeven in de personenbelasting van het jaar van de afkoop, volgens de modaliteiten die op de betrokken Luxemburgse maatschappij van toepassing zijn.
- ☒ Wij bezorgen u elk jaar de gegevens die voor deze aangiften nodig zijn: historiek van de premies, referentiewaarde op 31 december 2025 en waardering van het contract.

De successorale voordelen

Het levensverzekeringscontract blijft het meest soepele instrument voor vermogensplanning en vermogensoverdracht. De mede-onderschrijving en de redactie van de begunstigingsclausule openen ruime mogelijkheden: de overdracht organiseren via een gesplitste clausule, een clausule op maat opstellen, de respectieve delen van de begunstigten vrij bepalen of begunstigten aanduiden buiten de wettelijke erfopvolging om.

In combinatie met het huwelijksvermogensstelsel en, in voorkomend geval, met een eerdere schenking, laat die architectuur toe een coherente, leesbare overdracht te organiseren, afgestemd op de evenwichten binnen uw gezin.

ONZE OVERTUIGING

De begunstigingsclausule is het sluitstuk van de constructie, en tegelijk het meest verwaarloosde onderdeel. Wij stellen ze samen met u op, in overeenstemming met uw huwelijksvermogensstelsel, uw eerdere schenkingen en uw doelstellingen inzake overdracht, en herbekijken ze bij elke belangrijke gebeurtenis in uw gezin of uw vermogen.

De internationale mobiliteit

Een contract ontworpen om u te volgen, zonder breuk, bij een wijziging van uw land van verblijf.

Het Luxemburgse levensverzekeringscontract kan worden aangepast zodat de verzekeringnemer de wettelijke en fiscale voordelen van de levensverzekering blijft genieten bij een verhuizing binnen de Europese Unie. Waar een contract naar Belgisch recht vaak ongeschikt of zelfs nadelig wordt, voegt het Luxemburgse contract zich naar het kader van het nieuwe land van verblijf, zonder dat de portefeuille moet worden geherstructureerd.

De twee sleutelwoorden voor een geslaagde mobiliteit zijn **voorbereiding** en **planning**: de anticipatie, ruim vóór het vertrek, bepaalt het grootste deel van het voordeel.

AANDACHTSPUNT SINDS 2026

De overbrenging van de fiscale woonplaats of van de zetel van fortuin buiten België kan in bepaalde gevallen aanleiding geven tot belasting van de latente meerwaarden in België. Een vertrek naar het buitenland moet dus ruim op voorhand worden voorbereid, samen met uw belastingadviseur, vóór elke beslissing tot expatriatie.

SAMENVATTING

Wat het Luxemburgse contract u biedt

01 De integrale naleving van het Belgische wettelijke en fiscale kader

02 Een beschermingsniveau voor de verzekeringnemer dat tot de hoogste van Europa behoort

03 De permanente beschikbaarheid van de belegging

04 Een volledig op maat gemaakte aanduiding van de begunstigen

05 Een overlijdensdekking die u naar uw doelstellingen kunt moduleren

06 Een doeltreffend vermogensbeheer binnen de verzekeringsstructuur

07 De vrije keuze van de vermogensbeheerder en van de depotbank

08 De mogelijkheid die keuzes op elk moment te wijzigen

Laten we het gesprek voortzetten

De mogelijkheden inzake structurering zijn talrijk: zij hangen af van uw vermogens- en gezinssituatie, van uw gewest van verblijf, van uw horizon en van uw doelstellingen inzake overdracht. Uit die voorafgaande studie, samen met u en uw vaste adviseurs gevoerd, ontstaat een werkelijk op maat gemaakte oplossing.

VIER STAPPEN

- ✓ **Ontdekken.** Uw situatie, uw doelstellingen, uw bekommernissen en uw verwachtingen tot in detail begrijpen.
- ✓ **Ontwerpen.** Een strategie op maat uitwerken, afgestemd op uw waarden en op uw langetermijnvisie.
- ✓ **Implementeren.** Nauwkeurig uitvoeren, in overleg met uw adviseurs en met behoud van uw discretie.
- ✓ **Onderhouden.** Uw structuur regelmatig herzien om ze aan te passen aan persoonlijke, vermogensrechtelijke en regelgevende ontwikkelingen.

Wij hopen aan uw verwachtingen te hebben beantwoord en blijven volledig tot uw beschikking om erover van gedachten te wisselen.

Murielle Daval

BESTUURDER EN ERKENDE LEIDINGGEVENDE

T. +352 621 30 67 44 · M. +32 473 25 29 77

md@patrimonium-ib.com

patrimonium-insurance-brokerage.com

Eschtari S.A. · 35, rue Gruuss Strooss · L-9991 Weiswampach · Groothertogdom Luxemburg

Publicitair document zonder contractuele waarde, opgesteld ter algemene informatie. Het vormt noch beleggingsadvies, noch gepersonaliseerd juridisch of fiscaal advies, noch een aanbod tot onderschrijving. De opgenomen fiscale informatie betreft natuurlijke personen die fiscaal inwoner van België zijn en is opgesteld op basis van de wetgeving die van kracht is op de datum van uitgave van dit document; zij kan evolueren. De vermelde drempels, tarieven en vrijstellingen gelden onder voorbehoud van bijzondere bepalingen, van de toepasselijke gewestelijke tarieven en van de dubbelbelastingverdragen. De aandacht van de verzekeringnemer wordt erop gevestigd dat de onderliggende waarden in rekeneenheden geen kapitaalgarantie genieten: de verzekeringsmaatschappij verbindt zich op het aantal rekeneenheden en niet op de waarde ervan, die zowel kan stijgen als dalen. Eschtari S.A., handelend onder de handelsbenaming Patrimonium Insurance Brokerage, is een verzekeringsmakelaar erkend door het Commissariat aux Assurances van het Groothertogdom Luxemburg onder het nummer 1999CM007, lid van de APCAL, werkzaam met naleving van de Europese richtlijn inzake verzekeringsdistributie. Eschtari S.A. is gemachtigd om in vrije dienstverlening op te treden in de lidstaten van de Europese Economische Ruimte waarvoor het Commissariat aux Assurances de bevoegde autoriteiten in kennis heeft gesteld. Elke klacht kan ons per brief, per telefoon of per e-mail worden bezorgd; bij gebrek aan een bevredigende oplossing kan het Commissariat aux Assurances, 11 rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburg, binnen een termijn van één jaar kosteloos worden gevat. Elke beslissing dient te worden voorafgegaan door een gepersonaliseerde analyse van uw situatie en door de lezing van de contractuele en precontractuele documenten van de gekozen verzekeringsmaatschappij.