



BOX 3-BELASTING



Beste VEB,

Kunt u de berekeningsmethode geven om de te betalen belasting in box 3 uit te rekenen over dit jaar? De peildatum (1 januari) is immers gepasseerd, zodat ik zelf een overzicht heb gemaakt van al mijn spaar- en vermogensbestanddelen.

Overigens moet mij wel nog iets van het hart. De fiscus veronderstelt nog altijd dat ik steeds een bepaald rendement behaal, terwijl dat echt vaak niet het geval is. Ik heb een bepaalde mix tussen beleggen en sparen die mij goed bevalt, maar die niet strookt met het rendement waar de fiscus vanuit gaat. Is hier iets aan te doen?

Met vriendelijke groet,
Jacqueline



Beste Jacqueline,

Graag geven wij u de uitgangspunten mee van de Nederlandse belastingdienst ten aanzien van de box 3-belasting (over 2021).

U betaalt belasting over de inkomsten uit uw vermogen (de zogenoemde grondslag sparen en beleggen). Dat is de waarde van uw bezittingen minus uw schulden op 1 januari van het jaar waarover u aangifte doet, minus uw heffingsvrij vermogen, zo staat het beschreven op de website van de Nederlandse Belastingdienst. De

fiscus belast niet de werkelijke opbrengst, maar een fictief rendement over de waarde van de grondslag sparen en beleggen.

Het hiervoor genoemde heffingsvrij vermogen is verhoogd naar 50.000 euro (en 100.000 euro met een fiscaal partner).

In de onderstaande tabel is te zien hoe de fiscus het rendement berekent over het vermogen. Deze rekent met een bepaalde vermogensmix, ongeacht de feitelijke individuele situatie. De fiscus gaat ervan uit dat een deel van het vermogen wordt belegd en een ander deel gespaard.

Om de te betalen belasting in box 3 over 2021 te berekenen, is de eerder genoemde grondslag over sparen en beleggen op 1 januari 2021 van belang. Vervolgens kijkt u in welke schijf uw vermogen valt. Per schijf rekent u de opbrengst uit aan de hand van de in de tabel weergegeven percentages (deze worden jaarlijks geactualiseerd). Als u de opbrengsten vervolgens

**DE VEB IS
GEEN FAN VAN
VERMOGENS-
BELASTING**

Schijf	Vermogensgrens (in euro's)	Vermogensmix	Opbrengst
1	50.000 - 100.000	67% spaargeld, 33% beleggingen	1,898%
2	100.000 - 1.000.000	21% spaargeld, 79% beleggingen	4,5%
3	Vanaf 1.000.000	100% beleggingen	5,69%

optelt tot een totaalbedrag en daar 31 procent belasting over rekt, heeft u de te betalen belasting in box 3.

Een voorbeeld: bij een vermogen van 80.000 euro in totaal aan spaargeld en beleggingen voor een alleenstaande is belasting verschuldigd over 30.000 euro (namelijk het vermogen minus 50.000 euro heffingsvrij vermogen). Over dit saldo veronderstelt de fiscus een opbrengst van 569 euro (afgerond 1,9 procent van 30.000 euro). De te betalen belasting bedraagt dan afgerond 176 euro (31 procent van 569 euro).

U geeft ook aan dat u helaas niet altijd het rendement behaalt dat de fiscus wel veronderstelt en waarover u dus belasting betaalt. Staatssecretaris Hans Vijlbrief (Fiscaliteit) is een onderzoek gestart naar de mogelijkheid om belasting te heffen over werkelijk behaald rendement. Daarnaast vindt op dit moment nog een onderzoek plaats naar de zogenoemde tegenbewijsregeling. Met een dergelijke regeling hoeven mensen die kunnen aantonen dat zij vooral of uitsluitend spaargeld hebben, minder belasting te betalen, zo staat vermeld op de website van de Rijksoverheid.

De VEB is geen fan van een vermogensbelasting. Een belasting die uitgaat van een onjuist fictief rendement maakt de acceptatie van zo'n belasting nog moeilijker. Gezien de politieke realiteit rondom belastingheffing op vermogen pleit de VEB al enige tijd voor een variant waarbij werkelijk rendement wordt belast. Daarom zijn wij betrokken bij de intense discussies daarover binnen het ministerie van Financiën en in het parlement. De VEB overlegt ook met andere belanghebbenden over mogelijke alternatieven waarbij ook telkens afschaffing van de vermogensbelasting op tafel komt.

ETF'S MET VALUTA-AFDEKKING



Beste VEB,

In *Effect* van december 2020 is op pagina 38 en 39 een artikel opgenomen over Amerikaanse etf's, waaronder duurzame etf's. Op bladzijde 39 wordt bovenaan opgemerkt dat van de besproken fondsen er vier zijn gehedged. En als potentiële belegger vraag ik mij dan af welke vier zijn dat dan? Waarom worden de bedoelde etf's niet even genoemd? Bespaart een hoop uitzoekwerk en onzekerheid. Ik verzoek u mij alsnog te informeren.

Vriendelijke groeten,
Ronald de Vreede, Rotterdam



Geachte heer De Vreede,

In het artikel 'Wall Street hoopt op Biden-boost' in *Effect* 12 van vorig jaar, besprak Manno van den Berg de vooruitzichten voor Amerikaanse aandelen na de presidentsverkiezingen. In het laatste deel wordt aandacht besteed aan het beleggen in etf's met Amerikaanse aandelen. Daar verwijst hij naar de 45 etf's in deze categorie die te vinden zijn in de Fondsselector van de VEB

Naam etf	ISN
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 2C EUR Hedged	IE00BG04M077
UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF (EUR) A-acc	IE00BD4TYG73
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	IE00B3ZW0K18
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF 1C - EUR Hedged	IE00BM67HW99

(www.veb.net/etf-portal), waarvan er inderdaad vier gehedged zijn tegen valutaschommelingen.

De auteur heeft daarnaast een lijstje gemaakt met de tien best presterende aandelen-etf's Amerika, op basis van het 5-jaarsrendement. De fondsen die in deze tabel zijn opgenomen, zijn niet gehedged tegen valutarisico.

De vier etf's in Amerikaanse aandelen (uit de Fondsselector) die het valutarisico wel afdekken, vindt u in de tabel hiernaast.

In het artikel worden deze etf's niet bij naam genoemd. Wel zijn deze terug te vinden via de VEB Fondsselector, door te kiezen voor 'Regio VS', 'Beleggen in een mandje aandelen' en 'Beschermen tegen valutaschommelingen'.