



Rechter brengt Box 3-belasting terug in de werkelijkheid

Alleen belasting betalen over beleggingswinsten die daadwerkelijk zijn behaald. Het klinkt vanzelfsprekend, maar dat was het lang niet. De Hoge Raad trekt nu een streep in het zand. Alleen werkelijk behaald rendement mag belast worden. Logischerwijs krijgen beleggers te veel betaald geld terug.

Opnieuw krijgt het ministerie van Financiën een tik op de vingers van de hoogste rechter in Nederland. Eind 2021 oordeelde de Hoge Raad dat de manier van belasting heffen op vermogen onwettig was. Er kwam een nieuwe wet waarna spaarders minder en beleggers meer belasting gingen betalen. Door die regeling – de zogenoemde herstelwet – is nu een streep gezet.

De wortel aan de krakemikkige regels rond de vermogensrendementsheffing is het gebruik van fictieve rendementen. Beleggers worden niet

belast op basis van daadwerkelijke beleggingsresultaten, maar op grond van een denkbeeldig rendementspercentage.

Financiën keek zo'n twintig jaar terug in de tijd en schatte op basis van een langjarig historisch gemiddelde in wat beleggers gemiddeld voor rendement zouden kunnen behalen. En dat gemiddelde gold voor iedereen. Want alle belastingplichtigen kregen hetzelfde winstpercentage opgelegd, ook al was duidelijk dat de verschillen in beleggingsresultaten enorm kunnen zijn.

Rendementen uit het verleden moesten voor gezinnen met spaar- of beleggingsgeld dus

wel degelijk een garantie bieden voor de toekomst. En dat deden ze dus lang niet altijd. Zo kon het dus gebeuren dat mensen 10 procent van hun vermogen zagen wegsmelten op de beurs, waarna ze alsnog belasting moesten betalen alsof er mooie winsten waren geboekt. Het niet-behaalde rendement werd fiscaal afgeroomd, waardoor de beleggings- en spaarpotten nog iets leger werden. Dat is nu voorbij.

Na de uitspraak van de rechter hoeven beleggers alleen maar winstbelasting te betalen over werkelijk behaald rendement. Of beter gezegd: als mensen kunnen aantonen dat ze een lager rendement hebben behaald dan de fiscus eerder heeft ingeschat, dan moet het verschil worden terugbetaald. De andere kant op kan niet: als iemand boven het ingeschatte rendement

**ALLEEN
BELASTING
OVER
WERKELIJK
BEHAALD
RENDEMENT**