

Hoe kan een vennootschap fiscaal voordelig in aandelen beleggen?

Een vennootschap die reserves opgebouwd heeft en deze graag wil laten renderen, heeft hier verschillende beleggingsmogelijkheden voor. Bij de meeste van deze opties stoot een onderneming tegen het probleem dat sinds het zomerakkoord van 2017 meerwaarden op aandelen onderworpen zijn aan vennootschapsbelasting. Dit kan evenwel vermeden worden indien voldaan wordt aan enkele strikte voorwaarden: de onderneming houdt de aandelen minstens één jaar aan alsook heeft ze minstens 10% van de aandelen van dat bedrijf in handen, ofwel belegt ze voor minstens 2,5 miljoen euro in deze onderliggende vennootschap. Vooral de laatste voorwaarde is vaak niet altijd haalbaar voor een doorsnee onderneming. Deze hinderpaal valt echter weg door te beleggen in een DBI-bevek(1).

Wat is een DBI-bevek?

Een DBI-bevek(2), ook wel een DBI-fonds genoemd, is een beleggingsalternatief voor vennootschappen. Aangezien een DBI-bevek voor 100% in aandelen belegt, is het geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel en een duidelijke langetermijnvisie.

Een DBI-fonds is aan enkele voorwaarden gebonden om de vrijstelling in de vennootschapsbelasting te laten gelden. In de eerste plaats dient het fonds jaarlijks minstens 90% van de geïnde inkomsten uit te keren in de vorm van een dividend(3). Daarnaast mag de bevek enkel beleggen in aandelen van bedrijven die onderworpen zijn aan een normaal belastingregime. Bedrijven die gevestigd zijn in belastingparadijzen worden dus uitgesloten.

De voordelen van een DBI-bevek

Als uw vennootschap ervoor kiest om de opgebouwde reserves in een DBI-bevek te beleggen dan kunt u rekenen op enkele voordelen:

- U betaalt geen vennootschapsbelasting.

De opbrengst van een DBI-fonds is volledig fiscaal vrijgesteld, zowel op dividenden als op gerealiseerde meerwaarden. Zo wordt een dubbele belasting vermeden. Tevens is geen roerende voorheffing verschuldigd op inkoop- en liquidatieboni.

- Een betere spreiding voor een lager bedrag.

Uw cashreserves worden geïnvesteerd in een aandelenportefeuille waardoor het risico gespreid wordt over meerdere bedrijven en dit zonder een verplichte minimuminvesteringswaarde. Ook beperkte investeringen van bijvoorbeeld € 100.000

komen in aanmerking voor de vrijstelling van vennootschapsbelasting. Een DBI-fonds is een perfect alternatief voor het investeren in individuele aandelen.

- U wordt ontzorgd door uw beheerder.

De aandelenportefeuille van een DBI-bevek wordt actief beheerd door een vermogensbeheerder. Dit geeft u meer ruimte als ondernemer om u te focussen op uw business.

(1) Een bevek is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal.

(2) De afkorting DBI staat voor 'Definitief Belaste Inkomsten'.

(3) Een DBI-bevek is steeds een distributiebevek.