

Q&A over effecten-FBI's

1. Wat is een fiscale beleggingsinstelling?

Een fiscale beleggingsinstelling is een fiscale regeling die gebruikt mag worden door een naamloze vennootschap, een besloten vennootschap of een fonds voor gemene rekening die als doel hebben om vermogen te beleggen. Daarvoor moet de instelling voldoen aan een aantal voorwaarden. De belangrijkste vereiste is dat de winst binnen acht maanden na het einde van elk kalenderjaar moet worden uitgekeerd aan de participanten.

2. Wat is het doel van het FBI-regime?

Het doel van het FBI-regime is om beleggers fiscaal zoveel mogelijk hetzelfde te behandelen, zowel wanneer zij rechtstreeks beleggen in aandelen of obligaties als wanneer zij indirect beleggen via een beleggingsfonds.

3. Waarom zou een Nederlander graag beleggen in een FBI?

Een Nederlandse particuliere belegger die belegt via een aandelenfonds met een FBI-status heeft dezelfde belastingdruk als wanneer hij of zij rechtstreeks zou beleggen. Een FBI zorgt er dus voor dat de kosten op beleggingen beheersbaar blijven en in de pas lopen met wanneer de particuliere belegger rechtstreeks zou beleggen in aandelen en obligaties. Dit past in het beleid van de Europese Commissie om gespreid beleggen op de lange termijn laagdrempelig te maken. Met de huidige lage spaarrente hebben mensen een goed alternatief voor vermogensgroei.

4. Wat is het belastingtarief van een FBI?

Als de FBI aan de voorwaarden voldoet, bedraagt de belasting 0% van het belastbare bedrag. Voor toepassing van het 0%-tarief geldt dat het doel en de feitelijke werkzaamheden moeten bestaan uit het beleggen van vermogen. Dit moet blijken uit de statuten en uit de feitelijke werkzaamheden.

5. Wanneer wordt het 0%-tarief toegepast?

Voor toepassing van het 0%-tarief geldt dat het doel en de feitelijke werkzaamheden moeten bestaan uit het beleggen van vermogen en wordt voldaan aan een aantal specifieke eisen. De belangrijkste eis is dat het fiscale resultaat binnen 8 maanden na einde van het jaar uitgekeerd.

6. Welke rechtsvorm komt in aanmerking voor een FBI?

Voor de FBI-status komen in aanmerking: een B.V., N.V. of open fonds voor gemene rekening (FGR) of een vergelijkbare buitenlandse rechtsvorm. Wel moet het gaan om een rechtsvorm opgericht naar het geldende recht van een EU-lidstaat of een land waar Nederland een verdrag ter voorkoming van dubbele belasting mee heeft.

7. Wat zijn Nederlandse voorbeelden van FBI's?

De meeste Nederlandse retailbeleggingsfondsen zijn een FBI. Dat maakt de FBI tot een belangrijk fiscaal regime voor de BV Nederland. In het algemeen kan gesteld

worden dat het FBI-regime voor Nederlandse particuliere beleggers het voordeel biedt van lagere kosten, professionele begeleiding, het profiteren van schaalvoordelen en de risicospreiding die het beleggingsfonds biedt. Daarnaast beleggen ook pensioenfondsen en verzekeraars veel via FBI's.

8. Hoe beleg je als particulier in een FBI?

Particulieren kunnen gemakkelijk beleggen in een FBI via de eigen bank, broker of via de pensioenadviseur.

9. Kunnen buitenlandse beleggers ook in een Nederlandse FBI beleggen?

Ja, buitenlandse beleggingsfondsen kunnen het Nederlandse FBI-regime toepassen als zij voldoen aan bepaalde voorwaarden. Voorbeelden van dit soort voorwaarden zijn: de aandeelhouderseis, financieringseis, rechtsvormvereiste, beleggingseis en uitkeringsverplichting. In het buitenland gevestigde fondsen vallen echter niet onder de Nederlandse dividendbelasting.

10. Biedt het aanbieden van een FBI ook voordelen aan de houder/beheerder van deze beleggingsinstelling?

Niet direct, voor de houder of beheerder van de FBI betekent het dat de deelnemers in het beleggingsfonds profiteren van een kostenefficiënte fondsstructuur.

11. Hoe ziet het ecosysteem rond een FBI eruit?

Een FBI wordt in bewaring gegeven bij een custodian of subcustodian. De evidence hiervoor wordt aangeleverd door de fondsbeheerder. Aan de hand daarvan kan de custodian belastingverdragen optimaal toepassen. De fondsbeheerder kan zich ook laten ondersteunen door een fiscalist, zowel intern als extern, een accountant voor de controle van de jaarrekening en een vermogensbeheerder die eindverantwoordelijk is voor het portfoliomanagement.

12. Waar kan ik terecht met vragen over een FBI?

Meer informatie over FBI's is te verkrijgen bij branchevereniging DUFAS of op de website van de Belastingdienst.

Dit artikel is bedoeld als beknopt overzichtsartikel van de effecten-FBI en pretendeert geen volledigheid op fiscaal of juridisch gebied. Aan dit artikel kunnen geen rechten worden ontleend. Dit artikel bevat geen beleggingsadvies. Voorjaar 2022.