

Kennisfiche

Omschrijving

Een gestructureerde tak 23-product is een **individuele levensverzekering** met een **vaste looptijd**.

Het rendement van een gestructureerde tak 23-product is gekoppeld aan het rendement van een beleggingsfonds.

Het **rendement hangt af van een vooraf bepaald mechanisme**.

Het beleggingsfonds legt van in het begin vast volgens welk mechanisme de waarde van het fonds en de potentiële meerwaarde zullen worden berekend. Over het algemeen hangt de meerwaarde af van de evolutie van een gekozen activaklasse of een combinatie van activaklassen. Dat kan een aandelen- of obligatiekorf zijn of een beursindex of een thematische of sectorindex.

Types

Al naargelang de structuur van het fonds zijn er verschillende types:

- met recht op 100% of gedeeltelijke terugbetaling van het nettokapitaal op de vervalddag;
- met of zonder gewaarborgd minimumrendement.

Gestructureerde verzekering tak 23

Voordelen:

- U kunt profiteren van de mogelijkheden van de financiële markten: toegang tot aandelen, indexen, fondsen,...
- Er is ofwel **een recht op 100% terugbetaling van het nettokapitaal op vervalddag** (nettokapitaal = gestorte premies exclusief taksen en eventuele kosten) **ofwel een recht op gedeeltelijke terugbetaling van het nettokapitaal op vervalddag bij slechte prestatie**.
- **Geen roerende voorheffing wanneer aan bepaalde voorwaarden is voldaan**.
- U kunt de begunstigde bij overlijden van de verzekerde vóór de vervalddag van het gestructureerde tak 23-contract vrij kiezen.

Nadelen:

- De waarde kan schommelen: het beleggingsfonds is gekoppeld aan de financiële markten en de waarde ervan is afhankelijk van hun evolutie.
- Taks van 2% op de gestorte premies voor een gestructureerde tak 23-verzekeringscontract dat door een natuurlijke persoon werd afgesloten.
- Eventuele kosten: afhankelijk van het verzekeringscontract kan er sprake zijn van instapkosten, uitstapkosten en beheerskosten.
- In geval van overlijden kunnen er successierechten verschuldigd zijn op het uitgekeerde bedrag.

Belangrijkste risico's:

- **Kapitaalrisico** (risico dat het geïnvesteerde kapitaal op de vervalddag slechts gedeeltelijk kan worden gerecupereerd)
Wanneer de belegging een recht op gedeeltelijke terugbetaling van het kapitaal biedt, loopt de belegger het risico zijn geïnvesteerde kapitaal op de vervalddag slechts gedeeltelijk terug te krijgen. De grootte van het risico is afhankelijk van het gebruikte mechanisme en de onderliggende waarden.
- **Kredietrisico** (solvabiliteitsrisico van de door de verzekeraar gebruikte tegenpartij)
De eventuele bescherming van het geïnvesteerde kapitaal en het potentiële rendement worden gerealiseerd via een belegging bij één financiële tegenpartij. Bij faillissement van deze tegenpartij loopt de belegger het risico geen rendement te ontvangen en/of zijn geïnvesteerde kapitaal op de vervalddag niet of slechts gedeeltelijk terug te krijgen. Een tak 23 product **valt** dan ook **niet onder het garantiefonds**.
- **Liquiditeitsrisico** (risico dat de belegging niet snel kan worden verkocht)
De gestructureerde tak 23 **kan steeds vervoegd verkocht worden, maar met een risico op kapitaalverlies**.
- **Rentevoetrisico** met een koersdaling van de belegging als gevolg
De netto-inventariswaarde van het fonds wordt berekend aan marktvoorwaarden. Een vervoegde afkoop van het contract kan een min- of een meerwaarde als gevolg hebben.

Gestructureerde tak 23-producten bij bpost bank

- Er is ofwel een **recht op 100% terugbetaling van het kapitaal op vervalddag ofwel een recht op gedeeltelijke terugbetaling van het kapitaal op vervalddag bij slechte prestatie via de verzekeraar** (de uitgever)
- Afhankelijk van de opportuniteiten van de markt, biedt bpost bank regelmatig nieuwe uitgiftes aan.