

A young couple is shown from the chest up, looking at a laptop screen. The woman is in the foreground, wearing a red and blue plaid shirt, and the man is behind her, wearing a grey shirt. They are both looking intently at the screen. The background is blurred, showing what appears to be a modern interior with large windows.

Uw Beleggingen

• April 2019 •

Hervorming van het erfrecht
Goud, een bron van diversificatie

Troebele langetermijnvisie
door onzeker klimaat

Een nieuw elan

Ook bij Belfius dragen we graag ons steentje bij aan een groenere wereld. Vanaf dit nummer krijgt u uw magazine volledig digitaal.

Met veel aandacht voor de leesvriendelijkheid en de kwaliteit, zoals u dat gewoon bent.

Een nieuw élan voor 'Uw Beleggingen', want een digitale nieuwsbrief biedt u meerdere voordelen. Zo kan u hem overal lezen, bepaalde info makkelijk terugvinden, doorklikken of meteen actie ondernemen.

In deze editie geeft Véronique Goossens, de nieuwe Chief Economist van Belfius, **haar visie op de financiële markten en haar vooruitzichten voor de toekomst.**

Terwijl de aandelenmarkten vorig jaar in woelig vaarwater terecht kwamen, kende de goudprijs een heuse heropleving. Vanwaar die plotse goudkoorts? Loont het nog de moeite erin te beleggen? **Ontdek de voor- en nadelen van dit edelmetaal als belegging.**

Wist u al dat u nu via Belfius het onderzoek naar en de behandeling van kanker rechtstreeks kan steunen? Door te beleggen in een fonds dat gespecialiseerd is in oncologie, kan u het verschil maken. Dit fondstype investeert in ondernemingen die op alle niveaus aan de top staan van kankeronderzoek: een sector die hoop brengt.

Wil u vandaag beleggen in een technologie die morgen levens redt? **Klik hier!**

Tot slot kreeg het erf- en huwelijksvermogensrecht het voorbije jaar een facelift. **Ontdek wat dat betekent voor uw successieplanning.**

De beleggingswereld staat dus niet stil. Is uw beleggingsportefeuille nog mee? Misschien hoog tijd om die samen met uw financieel adviseur eens kritisch onder de loep te nemen. Zo geeft u ook uw beleggingen een nieuw elan.

Veel leesplezier!



**ISABELLE
BOHETS,**
INVESTMENT
STRATEGY





Troebele langetermijnvisie door onzeker klimaat

Véronique Goossens, de nieuwe Chief Economist van Belfius, geeft haar **visie op de financiële markten** en schetst de **toekomstperspectieven**.



**VÉRONIQUE
GOOSSENS,**
CHIEF ECONOMIST

2017 was een echt 'grand cru'-jaar op de beurzen. In 2018 zagen we echter een heel ander beeld. Vanwaar die ommekeer?

"Aan de Amerikaanse economie lag het zeker niet. Die groeide meer dan verwacht dankzij de belastingverlagingen van president Trump. Ze stimuleerden de Amerikaanse consumptie, die goed was voor 70% van het Amerikaanse BBP. Ook bedrijven profiteerden, maar ze gebruikten die meevaller niet om de investeringskraan verder open te draaien. Ze zetten hun cash in om overnames te doen, eigen aandelen in te kopen of aandeelhouders beter te vergoeden. De Amerikaanse centrale bank ging frontaal in tegen dat stimulerende beleid van Trump, met vier renteverhogingen. Toch bleef de Amerikaanse economie goed presteren en was het de motor van de wereldeconomie."



Maar in de 2e jaarhelft vertoonde het Amerikaanse groeiverhaal barsten.

“Inderdaad. Het handelsconflict met China begon duidelijk te wegen op de Amerikaanse export en na de Amerikaanse tussentijdse verkiezingen ontstond in het Congres heibel over het bouwen van een Mexicaanse muur. Als gevolg daarvan gingen de Amerikaanse overheidsdiensten wekenlang dicht. Bovendien rezen er na de zomer twijfels over de duurzaamheid van het Chinese groeiverhaal en kromp in het 3e kwartaal de Duitse economie. De autofabrieken worstelden er met nieuwe emissienormen. In het laatste kwartaal van 2018 werd een recessie voor de Duitse economie nipt vermeden. Resultaat van dit alles was dat de wereldhandel scherp vertraagde. Toch kon de wereldeconomie nog een mooie groei optekenen.”

Hoe zal het in 2019 evolueren?

“Het is duidelijk dat de sterke motor van de Verenigde Staten aan kracht verliest. De positieve effecten van de belastingvoordelen op de Amerikaanse consumptie en de bedrijfswereld geraken uitgewerkt. Intussen heeft de Amerikaanse centrale bank de pauzeknop ingedrukt voor nieuwe renteverhogingen. Toch zou de Amerikaanse economie dit jaar nog minstens 2% kunnen groeien.”

En de situatie in China?

“China geeft aan dat zijn economie dit jaar tussen de 6 à 6,5% kan groeien. Het land streeft er al jarenlang naar om van een puur export-gedreven economie te evolueren naar een markt met een sterke binnenlandse vraag. Om zijn economie een duw in de rug te geven heeft China vorig jaar al belastingen verlaagd en de banken minder reserveverplichtingen opgelegd met als doel de kredietverlening te stimuleren.”

Zal het handelsconflict tussen China en de VS opgelost geraken?

“In ons basisscenario gaan we daar nog steeds van uit, ja. Maar hoe dan ook zal de Chinese export naar de Verenigde Staten niet stilvallen. Amerika is totaal niet klaar om alles wat ze importeren vanuit China zelf te gaan produceren. Mogelijks kan China in de tweede jaarhelft positief verrassen en de hele wereldeconomie opnieuw op sleeptouw nemen.”

Dan is er ook nog Europa en de Brexit-saga?

Het mag wel duidelijk zijn dat een harde Brexit of een zogenaamde No Deal een bittere pil wordt. Zeker voor Duitsland, dat een belangrijk deel van zijn export afzet in het Verenigd Koninkrijk. België en Nederland dreigen nog zwaarder getroffen te worden.”

“Mogelijks kan China in de tweede jaarhelft positief verrassen en de hele wereldeconomie opnieuw op sleeptouw nemen.”





Ook Trump kan nog voor extra druk zorgen op de Europese economie?

“Een 2^e belangrijk risico voor sterkhouder Duitsland in de Europese economie is inderdaad dat Amerikaans president Trump een heffing van 25% op de auto-import nog steeds niet van tafel heeft geveegd. Als je weet dat auto's bijna 1/5 van de volledige Duitse export uitmaken, dan kan dit zwaar gaan wegen. Het dreigende protectionisme blijft dus als een donker waas over de economische groei hangen. Maar ook Italië is een stevige risicofactor om in het oog te houden. Eigenlijk zijn alle onzekerheden van 2018 het nieuwe jaar ingestapt. Dat maakt het bijzonder moeilijk om groeivoorspellingen te doen. Telkens worden ze naar beneden bijgesteld. Maar als een aantal belangrijke dossiers min of meer opgelost geraken, zou dit in de 2^e jaarhelft voor een positieve dynamiek kunnen zorgen.”

“Er komt een nieuw programma van goedkope langetermijnleningen voor de banken.

Geen recessie dus in Europa?

“Daar gaan we op dit ogenblik zeker niet van uit. De Europese Centrale Bank klonk na zijn jongste monetaire beleidsvergadering pessimistischer en sneed flink in de groeivoorzichten. Omdat ook de inflatie lager wordt geschat, zegt voorzitter Mario Draghi dat de ECB tot het einde van dit jaar alvast niet van plan is om het huidige lage rentebeleid aan te passen. Er komt ook een nieuw programma van goedkope langetermijnleningen voor de banken. Zo hoopt de Europese Centrale Bank de kredietverlening op gang te houden. Voor de eurozone blijven we uitgaan van een economische groei van 1,2%. Maar als de handelsoorlog van Trump grimmig wordt en een harde scheiding met het Verenigd Koninkrijk niet wordt afgewend, kan die groei nog een knauw krijgen.”

Het zware beursverlies van 2018 is al deels goedge maakt. Hoe ziet u dat verder evolueren?

“Voorzichtigheid blijft de boodschap. In de komende dagen en weken zullen we alvast meer duidelijkheid krijgen over een aantal heikele thema's zoals het handelsakkoord VS-China en de Brexit. Als dat positief uitdraait, kan dat opnieuw zuurstof geven aan de markten. Aandelenbeleggers moeten alleszins uitgaan van een erg volatiel jaar.”



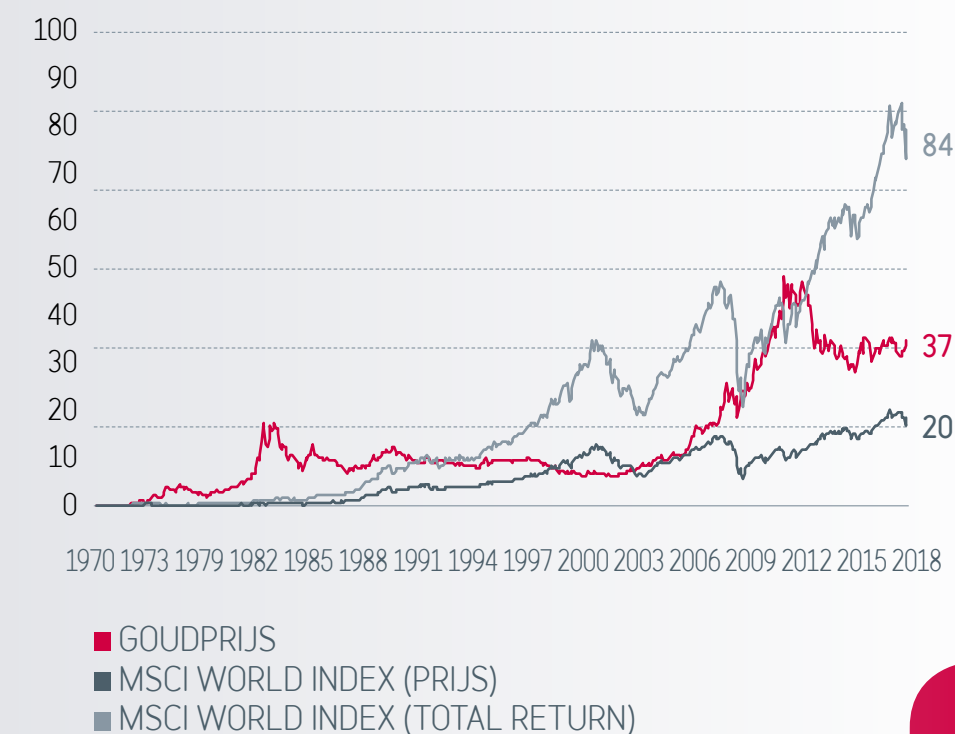
Goud, een interessante bron van diversificatie, maar op lange termijn minder rendabel dan aandelen

Vraagt u zich soms af of goud een interessante optie is voor uw portefeuille? Het is niet makkelijk om het verloop van de goudkoers te voorspellen. In tegenstelling tot de meeste andere activa, zoals aandelen en obligaties, kan **de goudprijs niet worden geschat door de huidige waarde te berekenen van toekomstige inkomensstromen**. Goud levert geen dividend of rente op, wat op lange termijn een aanzienlijk nadeel vormt in vergelijking met aandelen en obligaties.

Dit kan u ook hiernaast zien. Grafiek 1 vergelijkt het verloop van de goudprijs met de MSCI World (referentie-index van de aandelen wereldwijd) met een prijs-index en return-index, dus met inbegrip van de herbelegde coupon. We stellen vast dat de prijs van het goud sinds 1970 met 37 (rood) en de aandelenindex met 20 (zwart) is vermenigvuldigd. Als we evenwel de dividenden en de wederbeleggingen ervan meerekenen, dan werd het aanvankelijk in aandelen belegde bedrag met 84 (grijs) vermenigvuldigd.

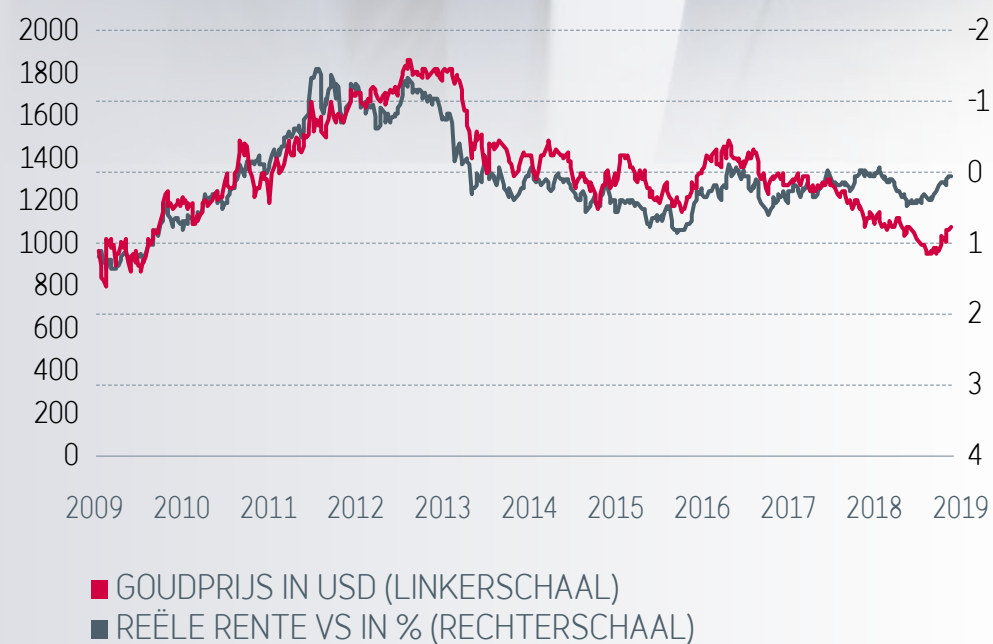


VERLOOP VAN DE MSCI WORLD (PRIJS EN RETURN) EN DE GOUDPRIJS (IN USD)





VERLOOP VAN DE GOUDPRIJS EN DE REËLE RENTE
IN DE VERENIGDE STATEN



De goudprijs wordt beïnvloed door de rente en de inflatie. Doordat het gele metaal niets opbrengt, is het minder aantrekkelijk bij een rentestijging. In dat geval zoeken beleggers liever hun toevlucht tot obligaties en spaargeld waarvan het rendement toeneemt. Bij stijgende inflatie gaat de prijs van het goud omhoog, aangezien het gele metaal bij uitstek beschouwd wordt als een onveranderlijk en onvergankelijk activa.

Grafiek 2 toont aan dat de goudprijs nauw verweven is met de reële rente (verschil tussen de nominale rente en de inflatie).

We kunnen vaststellen dat de relatie tussen de goudprijs en de reële rente van september tot december 2018 is omgeslagen. De goudprijs is, net als de reële rente (omgekeerde schaal op de grafiek), toegenomen. De oorzaken van die tendens moeten dus elders gezocht worden.

Begin oktober 2018 werd de risicoaversie weer zichtbaar. De toenemende onzekerheid over de wereldwijde groei (vertraging van de Chinese en Europese economie, twijfel over het einde van de economische cyclus in de Verenigde Staten) samen met geopolitieke vrees (handelsspanningen tussen China en de VS, brexit...) hebben de beurzen flink dooreengeschud. De S&P 500 moest terrein prijsgeven (-14%) over het laatste kwartaal van 2018. Goud, dat bij belangrijke schokken als een vluchtwaarde wordt beschouwd, nam over dezelfde periode in waarde toe (+7,5%). In dat geval is de stijging van de goudprijs gedeeltelijk te verklaren door zijn status van vluchtwaarde.

Goud kan een bron van diversificatie zijn, die zijn nut heeft bij een crisisscenario, sterke inflatie of een rentedaling. Een rentestijging, gecombineerd met een bescheiden inflatie, zal de koers van het goud wellicht negatief beïnvloeden. Als belegger houdt u best ook rekening met het verloop van de USD ten opzichte van de euro. Een zwakkere USD maakt de prijs van het goud gewoonlijk duurder (in USD).

We zijn ervan overtuigd dat aandelen op lange termijn beter zullen presteren dan goud door het effect van de uitkering en wederbelegging van dividenden.

En waarom niet zinvol beleggen?

Sinds 4 februari 2019, Wereldkankerdag, kan u bij Belfius en Candriam **beleggen in de gezondheid van morgen**. Hoe, vraagt u zich af? Door in bedrijven te beleggen die actief zoeken naar concrete oplossingen voor tal van ziektes – in de eerste plaats kanker – en zo hun research een duwtje in de rug te geven.

De gezondheid van vandaag... en morgen

Gezondheid gaat ons allemaal aan. De vergrijzing, de toenemende levensverwachting en grote medische uitdagingen als kanker en diabetes maken dat we vandaag niet om de gezondheidssector heen kunnen. Het is een veelbelovende en groeiende sector met gezonde balansen, innovatieve technologieën en tal van opportuniteiten op lange termijn. Maar de sector brengt vooral hoop: elke dag opnieuw boeken onderzoekers vooruitgang en worden nieuwe behandelingen uitgewerkt om meer mensen te genezen. België speelt daar dankzij zijn intensief medisch onderzoek een belangrijke rol in (zie infografiek).

Belgisch onderzoek in actie



7.000

geneesmiddelen momenteel in ontwikkelingsfase in België



3,51 Mld

geïnvesteed in research & development in 2017. Dat is 30% meer dan in 2010



5.098

onderzoekers werken aan nieuwe potentiële behandelingen



12%

van de nieuwe Europese klinische studies worden uitgevoerd in België



35.711

jobs in deze sector in België



De uitdaging van de strijd tegen kanker

Van de vele uitdagingen waar de gezondheidssector voor staat, is kanker ongetwijfeld een van de grootste. De cijfers tonen aan hoe dringend het is: het is de 2e grootste doodsoorzaak, met 68.000 nieuwe gevallen per jaar in België alleen, en meer dan 1 Belg op 3 krijgt de diagnose in de loop van zijn leven. Onderzoekers doen er alles aan om die statistieken te verbeteren. En hoewel de weg nog lang is, werden er al overwinningen tegen kanker geboekt: 83% van de genezingen is te danken aan nieuwe en innoverende behandelingen, vooral immuno-oncologie¹. Beleggen in gezondheid is dus zeker zinvol, want u moedigt er die medische innovatie mee aan en geeft de ontwikkeling ervan een duw in de rug.

1. Bron: E. Sun. et al, Journal of Clinical Oncology, 2008

2. Belfius Bank & Belfius Investment Partners

Beleggen om te steunen: uw impact

Maak het verschil: beleg vandaag nog in technologie die morgen levens redt. De beleggingsoplossingen van Belfius zijn gericht op de globale gezondheidssector en worden beheerd door experts in biotechnologie die de onderzoeksresultaten voortdurend screenen, om er de meest beloftevolle uit te kiezen en de potentiële risico's te beheersen.

Een oplossing met een dubbele impact

U kan het onderzoek naar en de behandeling van kanker nu rechtstreeks steunen door te beleggen in een fonds dat gespecialiseerd is in oncologie. Dit soort van fondsen investeert in ondernemingen die aan de top staan in het kankeronderzoek op alle niveaus: diagnoses, biotech, geneesmiddelen, artificiële intelligentie (AI), robotica, big data enz. Belfius² en Candriam steunen de Stichting tegen Kanker, samen met u, want een deel van de beheerskosten van de fondsen die zich richten op kankerbehandeling en -onderzoek, wordt doorgestort aan de Stichting tegen Kanker.

De Stichting tegen Kanker is al meer dan 90 jaar actief in België. Ze ijvert voor de financiering van fundamenteel onderzoek, maar ook voor de steun aan kankerpatiënten en hun naaste omgeving. Met uw belegging steunt u dus niet alleen Belgische onderzoekers, maar draagt u ook uw steentje bij aan vakantiekampen voor zieke kinderen, schoonheidsverzorging voor patiënten en psychologische ondersteuning voor gezinnen die met de ziekte te maken krijgen. En dat is maar een greep uit wat de Stichting tegen Kanker allemaal doet.

AANDELENFONDS DAT ZICHT TOELEGT OP INNOVATIE IN VERBAND MET ONCOLOGIE

Diagnostiek en
onderzoek

Farma en biotech

Medische
technologie

Big data
en AI

Elk bedrijf dat een zinvolle bijdrage
aan de behandeling van kanker levert

? MEER WETEN?

Bekijk de getuigenissen in de strijd tegen kanker op
belfius.be/gezondheid

! TIP

Wil u kankeronderzoek steunen? Contacteer dan zeker uw financieel adviseur. U kan ook online beleggen via
belfius.be/gezondheid





Hervorming van het erfrecht

Wat zijn de gevolgen voor uw successieplanning?

Op 1 september 2018 zijn een aantal hervormingen in het erf- en huwelijksvermogensrecht in werking getreden, met een **belangrijke impact op uw successieplanning**. We nemen graag enkele specifieke situaties met u door.

Waardering van schenkingen

De gelijke behandeling van uw kinderen is voor u ongetwijfeld een belangrijke bekommernis. Tot en met 1 september 2018 werden geschonken roerende en onroerende goederen verschillend gewaardeerd bij het overlijden van de schenker om de gelijke behandeling van de kinderen te herstellen. **Sinds september 2018 worden geschonken goederen – roerend en onroerend – eenvormig gewaardeerd volgens de waarde op het ogenblik van de schenking.**

Interessant om te weten

- Schenkt u met voorbehoud van vruchtgebruik of andere ingrijpende voorwaarden die de controlebevoegdheid van de begiftigde uitstellen, dan worden de geschonken goederen gewaardeerd op het ogenblik dat de begiftigde de controlebevoegdheid verwerft. Deze uitgestelde waardering leidt tot grote onzekerheid. Als schenker kan u samen met de begiftigde in de schenkingsakte overeenkomen dat de waardering toch gebeurt op het ogenblik van de schenking.
- Schenkingen voor 1 september 2018 vallen ook onmiddellijk onder de nieuwe waarderingsregels, tenzij er hier geschonken werd met uitgestelde controlebevoegdheid (bv. voorbehoud van vruchtgebruik). Voor deze oude schenkingen is het wel mogelijk een verklaring voor de notaris af te leggen, waardoor ze onder de oude waarderingsregels blijven vallen. Een dergelijke verklaring tot behoud kan in bepaalde situaties een meerwaarde bieden.



Meer vrijheid: belangrijke gevolgen voor nieuw samengestelde gezinnen

Ouders krijgen nu een grotere beschikkingsvrijheid over hun vermogen. **Sinds 1 september 2018 is nog slechts de helft van het vermogen gereserveerd voor de kinderen.** Over de andere helft kunnen ze vrij beschikken, bijvoorbeeld ten voordele van stiefkinderen. Een testament waarin een ouder zowel zijn kinderen als zijn stiefkinderen gelijk wil begunstigen, kan dus waterdicht mits er niet meer stiefkinderen zijn dan geboren kinderen. Stel dat een vader zowel 2 eigen kinderen als 2 stiefkinderen heeft, dan kan hij de 4 kinderen vanaf nu een gelijk deel van zijn vermogen nalaten.

Het is nu mogelijk om een **globale erfovereenkomst** te sluiten. Dit biedt ook mogelijkheden voor samengestelde gezinnen. Zo kunnen ouder(s), kinderen en stiefkinderen rond de tafel zitten en een billijke regeling opmaken voor de verdeling van het vermogen. Ouders kunnen hierin ook schenkingen overeenkomen ten voordele van de stiefkinderen, waar de kinderen hun akkoord mee geven en waar ze later niet op kunnen terugkomen.

Tot slot brengt de hervorming van het huwelijksvermogensrecht nog een versoepeling: echtgenoten met minstens 1 niet-gemeenschappelijk kind kunnen in hun huwelijkscontract bepalen wat ze van elkaar zullen erven, de zogenaamde **valkeniersclausule**. Sinds 1 september 2018 hoeven ze daarbij geen rekening meer te houden met de reserve van de langstlevende echtgenoot, zelfs niet met het vruchtgebruik van de gezinswoning. De echtgenoot hoeft niets te erven, met uitzondering van een recht van bewoning van de gezinswoning van minstens 6 maanden. De valkeniersclausule vrijwaart maximaal de rechten van de stiefkinderen.

Begunstiging van een levensverzekering

Sinds 1 september 2018 wordt de begunstiging van een levensverzekering van een kind of kleinkind meegerekend voor de gelijke verdeling van de nalatenschap. **De begunstiging gebeurt dus als voorschot op erfdeel, met inbrengverplichting¹.**

Stel u hebt een vermogen van 600 en stort 100 (na 1-9-18) in een levensverzekering met begunstiging van uw zoon. U komt te overlijden en bij gebrek aan een andere regeling wordt uw nalatenschap als volgt verdeeld: 200 voor uw zoon (+ 100 via de verzekering) en 300 voor uw dochter.

Vóór 1 september 2018 was het anders, de begunstiging van een levensverzekering werd vermoed altijd buiten erfdeel te gebeuren. Ze diende niet verrekend te worden voor de gelijke verdeling van de nalatenschap en werd als extraatje beschouwd voor de begunstigde, tenzij anders bedongen.

¹ Inbreng houdt in dat erfgenamen die reeds schenkingen hebben ontvangen, bij het overlijden van de schenker deze schenkingen dienen in te brengen, zodat voor de gelijke behandeling van bijvoorbeeld de kinderen met deze schenkingen rekening kan worden gehouden.



Wil u toch dat de begunstiging bij overlijden in een levensverzekering de (klein)kinderen expliciet buiten erfdeel wordt bedongen? Dit kan eenvoudig in de begunstigingsclausule zelf gebeuren. Zo moet de uitkering niet ingebracht worden. Ook niet als het kind reeds vooroverleden is (zie ook kaderstuk generation skipping).

Sowieso is de begunstiging dan een extraatje voor het (klein)kind. Deze expliciete vermelding is nodig voor begunstigingen van (klein-)kinderen vanaf 1-9-2018. Alle begunstigingen van voor deze datum behouden het vermoeden dat zij buiten erfdeel gebeurd zijn.



Interessant om te weten

De begunstiging bij overlijden in een levensverzekering van andere personen dan afstammelingen gebeurt altijd buiten erfdeel. Het is wel mogelijk om hiervan af te wijken, waarbij inbreng¹ verschuldigd is indien men een wettelijke erfgenaam is (indien er dus geen kinderen zijn). De echtgeno(o)t(e) als begunstigde aanduiden gebeurt altijd buiten erfdeel. Hij of zij is dus nooit inbreng verschuldigd.

¹ Inbreng houdt in dat erfgenamen die reeds schenkingen hebben ontvangen, bij het overlijden van de schenker deze schenkingen dienen in te brengen, zodat voor de gelijke behandeling van bijvoorbeeld de kinderen met deze schenkingen rekening kan worden gehouden.

Begunstiging levensverzekering

Impact op techniek van *generation skipping*

Generation skipping is een populaire techniek van vermogensplanning waarbij u een generatie overslaat en bij uw overlijden rechtstreeks aan uw kleinkinderen nalaat. De gemiddelde leeftijd bij overlijden blijft immers stijgen. Uw kinderen zijn wellicht al vijftigers of zestigers op het moment dat ze van u erven en hebben zelf al een carrière en vermogen opgebouwd, terwijl uw kleinkinderen misschien volop willen investeren in een eigen huis of zaak. Zo drukt u ook de factuur voor de erfbelasting gevoelig.

U kan dit goedkoop en flexibel organiseren via een levensverzekering waarbij uw kleinkinderen de begunstigden zijn bij uw overlijden. Ook voor lopende levensverzekeringen kan u de begunstigingsclausule aanpassen in het kader van *generation skipping*. Bij aanpassing vanaf 1-9-2018 zijn ook de nieuwe regels van toepassing.

Wat zijn de gevolgen van de *generation skipping* onder de nieuwe regels?

De begunstiging van kleinkinderen gebeurt als voorschot op erfdeel en telt dus mee bij de verdeling van de nalatenschap. Maar een kleinkind komt in principe niet tot een nalatenschap. De schenkingen die het kleinkind al heeft gekregen of de begunstiging via levensverzekering worden voor het kleinkind dan ook niet verrekend. Het kleinkind zit simpelweg niet aan tafel bij de verdeling van de nalatenschap, tenzij de ouder reeds overleden is. Dan nemen de kleinkinderen zijn of haar plaats in en nemen zij het erfdeel over. Plots dienen zij dan ook de schenkingen en levensverzekeringen die zij genieten, in te brengen.



Voorbeeld

Oma heeft een vermogen van 700 en 2 kinderen: Pieter en Mia. Elk van haar kinderen heeft zelf 2 kinderen. Oma stort 200 in een levensverzekering met begunstigde bij overlijden: 'mijn kleinkinderen'.

Maar het noodlot slaat toe en Pieter komt te overlijden.

Door dit vooroverlijden worden de kinderen van Pieter plots directe erfgenamen van oma. Zij krijgen het erfdeel van hun vader, maar bij de verdeling van de nalatenschap zal hun deel van de uitkering van de levensverzekering meegerekend worden voor de gelijke verdeling.

Oma overlijdt en de verzekering komt tot uitkering: elk van de 4 kleinkinderen ontvangt 50. De nalatenschap van oma bevat nog 500, die in principe bij helften zou verdeeld worden tussen Mia en de kinderen van Pieter. De kinderen van Pieter zijn als erfgenaam echter inbreng verschuldigd van hun levensverzekering. Deze 100 is een voorschot op erfdeel en moet verrekend worden. Mia heeft deze 100 nog niet gekregen (de 100 van haar kinderen is hier niet relevant, want zij sluit als dichtste erfgenaam haar kinderen uit). Zodoende krijgt Mia 300 uit de nalatenschap, de kinderen van Pieter samen nog 200.

Indien u dit wil vermijden zal de begunstiging bij overlijden in het voordeel van de kleinkinderen dus expliciet buiten erfdeel moeten bedongen worden.

? HEBT U NOG VRAGEN?

Contacteer dan gerust uw financieel adviseur.

? MEER INFO?

Surf naar belfius.be/successie

