



Vragen oefenexamen Dukers & Baelemans

Kennisvraag: 1

Wat is juist met betrekking tot de normaalverdeling?

- A. Rendementen van beleggingen zijn normaal verdeeld.
- B. Binnen de normaalverdeling is de kans op het gemiddelde rendement 50%.
- C. De kans dat exact het gemiddelde rendement gehaald wordt is verwaarloosbaar klein.

Kennisvraag: 2

Wat is juist met betrekking tot erfelijke ziekten bij acceptatie van een levensverzekering op grond van de Wet medische keuringen en het protocol Verzekeringskeuringen?

- A. De verzekeraar mag op de gezondheidsverklaring NIET vragen naar erfelijke ziektes.
- B. De verzekeraar mag op de gezondheidsverklaring vragen naar erfelijke ziektes.
- C. De verzekeraar mag de kandidaat verzekerde verplichten mee te werken aan een erfelijkheidsonderzoek.

Kennisvraag: 3

Wat is juist met betrekking tot een KEW?

- A. Bij het verhogen van de premie van een KEW wordt het rentebestanddeel belast.
- B. Bij het verkorten van de looptijd van een KEW komt de polis fictief tot uitkering.
- C. Bij een fictieve uitkering van een KEW kan de vrijstelling van toepassing zijn.

Casus

Maaïke Honing (32 jaar) is tot 1 januari 2019 werkzaam geweest in loondienst bij Accesorize BV. Deze onderneming houdt zich bezig met het ontwerpen en handelen in modeaccessoires. Vorig jaar heeft Maaïke een lang gesprek gehad met de directeur, en toen nog enig aandeelhouder, Irma van Boven (53 jaar). Resultaat van dit gesprek is dat Maaïke per 1 januari 2019 medeaandeelhouder is geworden van Accesorize BV. Maaïke heeft nu 20% van de aandelen inclusief stemrecht. Het is de bedoeling dat zij op termijn alle aandelen van de BV overneemt.

Persoonlijke situatie Maaïke en Irma

Maaïke is getrouwd op huwelijkse voorwaarden met Pim (33 jaar). Zij hebben geen kinderen. Voorlopig is Maaïke erg druk met haar werkzaamheden voor het bedrijf, dus concrete plannen voor gezinsuitbreiding zijn er niet. Pim werkt fulltime als loodgieter bij een installatiebedrijf.

Irma woont samen met Bob. Zij hebben samen geen kinderen. Irma heeft wel een zoon, Gijs, uit een vorige relatie. Gijs is 24 jaar en studeert geneeskunde. Bob heeft een eigen administratiekantoor. Hij is adviseur van Irma en Maaïke. Hij heeft ook de aandelenoverdracht van Irma aan Maaïke begeleid.

Zowel Maaïke als Irma ontvangen een salaris van € 60.000,00. Indien noodzakelijk keert de BV dividend uit om het inkomen aan te vullen.

Pensioensituatie

Maaïke heeft in het verleden geen pensioen opgebouwd. Zij maakt zich toch enigszins zorgen over haar pensioensituatie. Maaïke houdt van zekerheid en wil graag aan pensioenopbouw doen.

Irma bouwt in eigen beheer pensioen op. Op dit moment bedraagt de stand van de voorziening € 120.000,00 (fiscaal). De pensioenregeling voorziet alleen in een ouderdomspensioen. Er is geen sprake van een partnerpensioen.

Op aanraden van Bob heeft de BV hetzelfde bedrag belegd in goed gespreide beleggingsfondsen. Zo loopt Irma het minste risico. Het gemiddeld rendement op de beleggingsportefeuille bedraagt 5% per jaar.

Wensen en doelstellingen Maaïke

Maaïke heeft een risicomijdende houding. Zij geeft aan dat ze graag vooraf goed wil weten waar ze aan toe is. Ze wil controle houden over haar inkomsten, uitgaven en vermogen. Het idee dat haar vermogen minder waard kan worden, maakt haar erg nerveus.

Naast haar pensioensituatie maakt Maaïke zich ook ongerust over haar inkomen als ze arbeidsongeschikt wordt. Ze wil dit risico graag beperken door een arbeidsongeschiktheidsverzekering af te sluiten. Maaïke en Pim vinden het niet nodig om het overlijdensrisico van Maaïke af te dekken. Aangezien zij geen kinderen hebben is het inkomen van Pim voldoende.

Het tarief van de vennootschapsbelasting bedraagt 20%.

**Professioneel gedrag vraag: 4**

Maaïke heeft aan Bob gevraagd, haar te adviseren bij het beleggen van de pensioenvoorziening. Bob heeft Maaïke het een ander uitgelegd over beleggen en heeft verteld dat zij met beleggen op lange termijn veel meer rendement behaalt dan met sparen. Bob adviseert Maaïke om haar pensioenvoorziening in een wereldwijd gespreid aandelenfonds te beleggen. Maaïke geeft aan dat zij het advies van Bob wil opvolgen.

Wat is je reactie als adviseur van Maaïke?

- A. Het advies van Bob is prima. Een belegging in een goed gespreid aandelenfonds past goed in het risicoprofiel.
- B. Het risico van het aandelenfonds past niet bij het risicoprofiel. Je adviseert om het vermogen defensiever te beleggen.
- C. Je kunt beter niet naar Bob luisteren en zelf een mening vormen. Het risico van het aandelenfonds is veel te hoog.

Vaardigheidsvraag: 5

Maaïke wil graag een pensioen voor zichzelf regelen. Welke mogelijkheden heeft ze?

Drie antwoorden zijn juist.

- A. Maaïke kan als DGA haar pensioen in eigen beheer opbouwen.
- B. Maaïke kan haar pensioen verzekeren bij een pensioenverzekeraar.
- C. Maaïke kan kiezen om te sparen via een spaarrekening.
- D. Maaïke kan kiezen voor het afstorten in een oudedagslijfrente.

Vaardigheidsvraag: 6

Irma heeft pensioen in eigen beheer. Ze wil deze graag aanhouden, want ze wil met 67 jarige leeftijd met pensioen. Welke mogelijkheden heeft Irma?

Drie antwoorden zijn juist.

- A. Irma kan de huidige pensioenvoorziening premievrij door laten lopen.
- B. Irma kan de commerciële waarde afstempelen naar de fiscale waarde en vervolgens afkopen.
- C. Irma kan tegen een actuariael vastgesteld percentage blijven opbouwen tot aan haar pensioen.
- D. Irma kan de commerciële waarde afstempelen naar de fiscale waarde en vervolgens omzetten naar een oudedagsverplichting.

Vaardigheidsvraag: 7

Maaïke wil ook haar arbeidsongeschiktheidsrisico afdekken. Welke beweringen over het arbeidsongeschiktheidsrisico's zijn juist?

Drie antwoorden zijn juist.

- A. Na twee jaar arbeidsongeschiktheid kan Maaïke in aanmerking komen voor een WIA-uitkering.
- B. Het arbeidsongeschiktheidsrisico kan niet via de BV worden afgedekt.
- C. Zowel Maaïke als Irma hebben bij arbeidsongeschiktheid recht op twee jaar loondoorbetaling door de BV.
- D. Het verzekerde bedrag moet minimaal € 60.000,00 per jaar zijn.
- E. Maaïke mag ook privé een arbeidsongeschiktheidsverzekering afsluiten.



Antwoorden oefenexamen Dukers & Baelemans

Kennisvraag: 1

Het juiste antwoord is: De kans dat exact het gemiddelde rendement gehaald wordt is verwaarloosbaar klein. (C)

Rendementen van beleggingen zijn niet normaal verdeeld. Het exact halen van een rendement is niet mogelijk. De kans dat dit rendement gehaald wordt is verwaarloosbaar klein. Als je uitgaat van de normaal verdeelde rendementen is de kans dat het gemiddelde rendement gehaald of overtroffen wordt exact 50%. De kans dat er minder of gelijk aan het gemiddelde rendement gehaald wordt is hierdoor ook 50%.

Toetsterm 1i.2

Kennisvraag: 2

Het juiste antwoord is: De verzekeraar mag op de gezondheidsverklaring vragen naar erfelijke ziektes. (B)

De verzekeraar mag op de gezondheidsverklaring vragen naar erfelijke ziektes. De verzekeraar mag de verzekerde echter niet verplichten mee te werken aan een erfelijkheidsonderzoek.

Toetsterm 1a.3

Kennisvraag: 3

Het juiste antwoord is: Bij een fictieve uitkering van een KEW kan de vrijstelling van toepassing zijn. (C)

De verhoging van de premie leidt alleen tot een fictieve uitkering als er geen sprake is van een gegarandeerd kapitaal. Alleen het verlengen van de looptijd leidt tot een fictieve uitkering. Als de KEW door verhuizing fictief tot uitkering komt is de vrijstelling van toepassing.

Toetsterm 1o.2

Professioneel gedrag vraag: 4

Het juiste antwoord is: Het risico van het aandelenfonds past niet bij het risicoprofiel. Je adviseert om het vermogen defensiever te beleggen. (B)

Uit de casus blijkt dat Maaike een risicomijdende houding heeft. Dit betekent dat een belegging in alleen een aandelenfonds te risicovol is. Een belegging in alleen aandelen past beter bij een offensief of zeer offensief risicoprofiel. Het past beter bij Maaike om haar vermogen defensiever te beleggen. Het is hierbij van groot belang hoe je deze boodschap aan Maaike overbrengt. Zij ziet Bob kennelijk als vertrouwenspersoon. In je gesprek met Maaike is het beter om Bob verder in zijn waarde te laten en aan te geven dat je een belegging in het aandelenfonds te risicovol acht.

Toetsterm 4b.4

**Vaardigheidsvraag: 5**

De juiste antwoorden zijn:

- Maaïke kan haar pensioen verzekeren bij een pensioenverzekeraar. (B)
- Maaïke kan kiezen om te sparen via een spaarrekening. (C)
- Maaïke kan kiezen voor het afstorten in een oudedagslijfrente. (D)

Maaïke kan als DGA niet meer kiezen om haar pensioen in eigen beheer te regelen. Ze kan het pensioen verzekeren. Ze kan ook sparen op een spaarrekening of middels een lijfrente een oudedagsvoorziening opbouwen.

Toetsterm 1b.1

Vaardigheidsvraag: 6

De juiste antwoorden zijn:

- Irma kan de huidige pensioenvoorziening premievrij door laten lopen. (A)
- Irma kan de commerciële waarde afstempelen naar de fiscale waarde en vervolgens afkopen. (B)
- Irma kan de commerciële waarde afstempelen naar de fiscale waarde en vervolgens omzetten naar een oudedagsverplichting. (D)

Door het afschaffen van pensioen in eigen beheer heeft de DGA een aantal mogelijkheden met betrekking tot het huidige opgebouwde pensioen in eigen beheer.

De DGA moet een keuze maken uit:

- De huidige pensioenvoorziening premievrij door laten lopen.
- De pensioenvoorziening afstempelen van commerciële naar fiscale waarde en vervolgens afkopen en fiscaal afrekenen.
- De pensioenvoorziening afstempelen van commerciële naar fiscale waarde en vervolgens omzetten in oudedagsverplichting.

De staatssecretaris heeft een sterke voorkeur voor de afkoopmogelijkheid. Om dit te stimuleren krijgt de DGA bij afkoop een korting op het bedrag waarover hij belasting moet betalen. De korting is in 2019 19,5% van de fiscale waarde van de pensioenvoorziening.

Toetsterm 1c.4

Vaardigheidsvraag: 7

De juiste antwoorden zijn:

- Na twee jaar arbeidsongeschiktheid kan Maaïke in aanmerking komen voor een WIA-uitkering. (A)
- Zowel Maaïke als Irma hebben bij arbeidsongeschiktheid recht op twee jaar loondoorbetaling door de BV. (C)
- Maaïke mag ook privé een arbeidsongeschiktheidsverzekering afsluiten. (E)

Maaïke heeft 20% van de aandelen van de BV. Voor de werknemersverzekeringen is Maaïke geen DGA. Dit betekent dat de BV premieplichtig is voor de werknemersverzekeringen en dat Maaïke onder bepaalde voorwaarden recht kan hebben op een WIA uitkering. Daarnaast moet de BV Maaïke gedurende twee jaar loon doorbetalen. De loondoorbetalingsverplichting vloeit voort uit het Burgerlijk Wetboek. Van belang is of er juridisch sprake is van een dienstbetrekking.

Ook een DGA heeft formeel een arbeidsovereenkomst bij zijn of haar BV. Ook Irma heeft recht op twee jaar loondoorbetaling als zij arbeidsongeschikt wordt. Een arbeidsongeschiktheidsverzekering mag Maaïke in privé of via de BV sluiten. Normaal gesproken, bedraagt het verzekerd bedrag 70% of 80% van het salaris.

Toetsterm 3b.3

Heeft u na het maken van dit oefenexamen nog extra ondersteuning nodig? Wij hebben voor u de volgende opleidingen om u optimaal voor te bereiden op het examen:

- [Zelf leren met het digitaal zelfstudiepakket](#)
- [Examentraining via videoleren](#)

Wilt u direct uw examen boeken, ga dan naar www.eifd.nl