

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

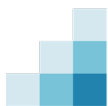
Arno (67 jaar) heeft acht jaar geleden een koopsom gestort in een lijfrente en deze koopsom afgetrokken van zijn inkomen. Hij wil nu graag een tijdelijke uitkering met een duur van tien jaar. Is dit toegestaan?

- A. A. Nee, een tijdelijke oudedagslijfrente heeft een maximale duur van vijf jaar.
- B. B. Ja, de tijdelijke oudedagslijfrente moet namelijk minimaal vijf jaar uitkeren.
- C. C. Nee, een tijdelijke oudedagslijfrente is sinds 31 december 2015 niet meer toegestaan.

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 2023 in loondienst werkzaam geweest bij Accessorize BV. Deze onderneming houdt zich bezig met de ontwerp en handel in modeaccessoires. Na een gesprek met de directeur (en toen nog enig aandeelhouder), Irma van Boven (53 jaar) is besloten dat Maaïke per 1 januari 2023 medeaandeelhouder is geworden van Accessorize BV. Maaïke heeft nu 20% van de aandelen inclusief stemrechten. Het is de bedoeling dat zij op termijn alle aandelen van de BV overneemt.

Persoonlijke situatie Maaïke

- Gehuwd op huwelijkse voorwaarden met Pim (33 jaar).
- Salaris € 60.000. Indien noodzakelijk keert de BV dividend uit.
- Maaïke heeft in het verleden geen pensioen opgebouwd.

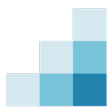
Persoonlijke situatie Irma

- Irma woont samen met Bob. Zij hebben samen geen kinderen, maar Irma heeft een zoon, Gijs, uit een vorige relatie. Gijs is 24 jaar en studeert Geneeskunde.
- Salaris € 60.000. Indien noodzakelijk keert de BV dividend uit.
- Irma heeft een oudedagsverplichting van € 120.000.
- De BV heeft de oudedagsverplichting belegd in beleggingsfondsen, gemiddeld rendement 5%.

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.
- Pensioen in eigen beheer lijkt Maaïke een goed alternatief, echter dat is niet meer mogelijk. Ze wil graag weten welke opties ze wel heeft. De komende jaren heeft de BV liquiditeiten nodig om investeringen te doen. Het bedrijfspand is te klein en Maaïke en Irma denken erover om volgend jaar een nieuw bedrijfspand te kopen.
- Maaïke wil net als Irma haar liquide middelen gaan beleggen.
- 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. Het inkomen van Pim is voldoende en zij hebben geen kinderen.

Het tarief van de vennootschapsbelasting bedraagt 20%.

**Professioneel gedrag vraag: 4**

Maaike heeft aan Bob gevraagd, haar te adviseren bij het beleggen van de oudedagsverplichting. Bob heeft Maaike 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 Maaike om haar bellegingsvermogen in een wereldwijd gespreid aandelenfonds te beleggen. Maaike geeft aan dat zij het advies van Bob wil opvolgen.

Wat is je reactie als adviseur van Maaike?

- 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

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

Twee antwoorden zijn juist.

- A. Maaike kan als dga haar pensioen in eigen beheer opbouwen.
- B. Maaike kan haar pensioen verzekeren bij een pensioenverzekeraar.
- C. Maaike kan kiezen om te sparen via een spaarrekening.

Vaardigheidsvraag: 6

Irma heeft een oudedagsverplichting. Ze wil deze graag aanhouden, want ze wil een jaar na haar AOW-leeftijd met pensioen. Kan Irma de uitkeringen uit haar ODV fiscaal gefaciliteerd uitstellen?

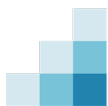
- A. Nee, de ODV moet binnen twee maanden na het bereiken van de AOW-gerechtigde leeftijd tot uitkering komen.
- B. Ja, de ODV moet binnen vijf jaar na het bereiken van de AOW-gerechtigde leeftijd tot uitkering komen.
- C. Ja, de ODV moet binnen tien jaar na het bereiken van de AOW-gerechtigde leeftijd tot uitkering komen.

Vaardigheidsvraag: 7

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

Drie antwoorden zijn juist.

- A. Na twee jaar arbeidsongeschiktheid kan Maaike in aanmerking komen voor een WIA-uitkering.
- B. Het arbeidsongeschiktheidsrisico kan niet via de BV worden afgedekt.
- C. Zowel Maaike 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. Maaike 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: ja, de tijdelijke oudedagslijfrente moet namelijk minimaal vijf jaar uitkeren. (B)

Een tijdelijke oudedagslijfrente is een tijdelijke lijfrente die ingaat in het jaar waarin de AOW-leeftijd wordt bereikt of in de vijf jaar daarna. Anders dan bij een 'gewone' oudedagslijfrente, stoppen de uitkeringen uit een tijdelijke oudedagslijfrente op een vooraf afgesproken einddatum. Eén van de voorwaarden voor de tijdelijke oudedagslijfrente is dat deze minimaal vijf jaar uitkeert. Het is dus ook mogelijk om te kiezen voor een uitkering van tien jaar.

Toetsterm 1m.6

Kennisvraag: 3

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

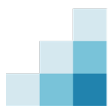
De verhoging van de premie leidt alleen tot een fictieve uitkering als er geen sprake is van een gegarandeerd kapitaal. Alleen het verlengen van de looptijd leidt tot een fictieve uitkering. Als de KEW door verhuizing fictief tot uitkering komt is de vrijstelling van toepassing.

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 Maaïke 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 Maaïke om haar vermogen defensiever te beleggen. Het is hierbij van groot belang hoe je deze boodschap aan Maaïke overbrengt. Zij ziet Bob kennelijk als vertrouwenspersoon. In je gesprek met Maaïke 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.

**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 als DGA niet meer kiezen om haar pensioen in eigen beheer te regelen.

Toetsterm 1b.1

Vaardigheidsvraag: 6

Het juiste antwoord is: nee, de ODV moet binnen twee maanden na het bereiken van de AOW-gerechtigde leeftijd tot uitkering komen. (A)

Als de ODV in de vennootschap wordt aangehouden moet de eerste termijn uiterlijk ingaan twee maanden nadat Irma de AOW-leeftijd bereikt.

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](#)