

## Redactioneel

Den Haag heeft voor 2006 diverse plannen in petto. Een niet te missen verandering is natuurlijk de nieuwe Basiszorgverzekering. We zetten daarom de 10 belangrijkste punten overzichtelijk op een rij. Maar vanaf 1 januari 2006 is het ook mogelijk om via de Levensloopregeling te sparen voor tijdelijk verlof of aanvullend pensioen. Daarnaast wordt de overbruggingslijfrente afgeschaft. Wat al deze veranderingen inhouden en waar specifiek op gelet moet worden, staat in deze Finac Signaal. Verder praten we u bij over de voor- en nadelen van het oversluiten van een hypotheek. En mocht het onverhoopt misgaan tussen u en uw partner, wat betekent dit dan voor de hypotheek en de woning?

Naar verwachting zal dit najaar de Wet Financiële Dienstverlening worden ingevoerd. Deze wet beoogt de advisering in financiële diensten te reguleren door middel van kennisvereisten en meer transparantie van de markt. In dat verband verheugt het mij te kunnen meedelen dat medio 2005 het minderheids aandelenbelang van Delta Lloyd ook door de directie is overgenomen en Finac blijvend als onafhankelijk intermediair in de markt staat.

Christiaan Tieleman

## Hypotheek oversluiten wel of niet voordelig?

Op de vraag of het wel of niet interessant is om uw hypotheek naar de huidige, lage rente over te sluiten, is geen eenduidig antwoord te geven. Na het oversluiten van uw hypotheek zullen de maandelijkse rentelasten uiteraard dalen. Dat is een aantrekkelijke gedachte. Maar bent u per saldo ook beter af?

> Lees verder op pagina 2



## Rendement met visie

Finac biedt particulieren en bedrijven financiële planning. U bent van ons gewend dat we daarvoor gerenommeerde businesspartners selecteren die aansluiten bij uw en onze kwaliteitseisen. In deze uitgave van Finac Signaal aandacht voor een vermogensbeheerder.

> Lees verder op pagina 3

Per 1 januari 2006:

## Afschaffing overbruggingslijfrente

In verband met de vergrijzing heeft de overheid diverse maatregelen genomen om langer doorwerken te stimuleren. Niet alleen VUT en prepensioenen worden afgeschaft per 1 januari 2006, maar ook de overbruggingslijfrente. Vanaf die datum vervalt de fiscaal gunstige behandeling van deze oudedagsvoorzieningen.

> Lees verder op pagina 6



Adviesbureau voor  
hypotheeken, pensioenen,  
financiële planning,  
beleggingen, employee  
benefits en assurantien.

Maliebaan 75  
3581 CG Utrecht  
Telefoon 030 2393111  
Fax 030 2315684  
www.finac.nl  
info@finac.nl



# Hypotheek oversluiten wel of niet voordelig?

Mocht u overwegen om uw hypotheek over te sluiten, dan is het zinvol om in ieder geval aandacht aan de onderstaande punten te besteden.

**Boeterente is contante waarde renteververschil** | Bij het voortijdig beëindigen van het lopende rentecontract, de zogenaamde juridische looptijd, bent u – behalve bij onder andere verkoop – een vergoeding verschuldigd van het (voor u) positieve verschil tussen de marktrente en de contractrente gedurende de restant looptijd van het rentecontract. Dit verschil betaalt u in één keer af. Dit is nadelig als u de woning uiteindelijk vóór het einde van de oorspronkelijke rentevaste periode verkoopt. In dat geval had u het rentecontract immers kosteloos mogen beëindigen! U dient mede daarom rekening te houden met de verdienstermijn van de contante waarde waarbij het verlies van reserve van eigen middelen – en de rente-inkomsten daarop – volledigheidshalve óók moet worden meegenomen. En dan de inflatie nog. Echter, de boeterente en kosten worden vaak meegefinancierd bij oversluiting, hetgeen niet alleen resulteert in een fiscaal niet-aftekbare hypotheekrente over dat leningdeel – de zogenaamde vermogensschuld – maar ook in een lagere netto verkoopopbrengst bij verkoop van de woning. Betaling van de boeterente ineens kan ook voordelig zijn. Bijvoorbeeld in het geval dat uw marginale belastingvoordeel in de toekomst gaat dalen. U mag de boeterente, voor zover verschuldigd over de eigenwoningsschuld, in het jaar van betaling immers in één keer fiscaal verrekenen.

**Betaalde rente is ontvangen rente?** | Als u een spaarhypotheek heeft, is de rentevergoeding op de kapitaalverzekering gelijk aan de verschuldigde hypotheekrente. Een lagere hypotheekrente leidt daarom tot een hogere premie voor deze aflossingsverzekering. Vaak is de premieverhoging groter dan de netto renteverlaging waardoor oversluiting van de hypotheek niet aantrekkelijk is. Dit is met name het geval als reeds een flinke waarde in de polis is opgebouwd. De nieuwe, lagere rente wordt immers ook vergoed over het op dat moment gespaarde kapitaal waardoor de premiestijging extra groot wordt ten einde in de resterende looptijd aan het gegarandeerde aflossingsbedrag van de hypotheek te komen.

**Wanneer gaat de rente stijgen?** | Wanneer de rente gaat stijgen, weet niemand. Dat het een keer gaat gebeuren, staat vast. De keuze voor een nieuwe renteperiode is afhankelijk van uw financiële mogelijkheden om een rentestijging op te vangen en uw behoefte aan zekerheid. Hoe lager de rente, des te hoger het voordeel en des te groter de onzekerheid!

**Oversluiting met verbouwing** | Als u uw eigen woning gaat verbouwen en dit hypothecair financiert, dan zijn ook de kosten van de rente over deze lening fiscaal aftrekbaar. Vaak wordt dit moment aangegrepen om de gehele hypotheek over te sluiten. Zoals gezegd, de meegefinancierde kosten en boeterente over de oorspronkelijke hypotheek zijn niet fiscaal aftrekbaar, en ook de rente over dit leningdeel niet. Als tussen de eigenwoninguitgaven – de uitgaven voor de aanschaf, onderhoud en verbetering van de eigen woning – en de lening een niet in het oog springend verband bestaat, moet u aannemelijk zien te maken dat dat verband wél bestaat. Sinds 22 oktober 2004 geldt namelijk dat bij een verbouwing of een woningverbetering pas recht op fiscale aftrek van hypotheekrente ontstaat vanaf het moment dat de betreffende uitgaven zijn gedaan en niet vanaf het moment dat de lening is aangegaan. •



## Naamsverwarring snel verleden tijd

Wij zijn trots op de naam Finac. Deze naam hebben we de afgelopen 35 jaar met succes verbonden aan hoogwaardig financieel advies voor academici, professionals en carrièremakers. Maar sinds enige maanden bestaat er een organisatie die hypotheekverkoop onder de naam Finag en haar diensten via de media onder de aandacht brengt. Dit heeft tot enige verwarring geleid onder onze cliënten. Wij werden hier regelmatig door u op geattendeerd en zijn met dit bedrijf tot een vergelijk gekomen. De naam Finag wordt vanaf 1 november niet meer gevoerd en dan behoort de naamsverwarring tot het verleden. •



> vervolg pagina 1

## Rendement met visie

De lage rente maakt het momenteel moeilijk om een aanvaardbaar rendement te halen op spaargeld. Acceptabel is een opbrengst die inflatie en belasting op uw vermogen ruimschoots compenseert. Deposito's leveren niet veel meer dan 2% op, terwijl internetsparen hier en daar de 3% benadert. Met een inflatie van circa 2% en een vermogensrendementsheffing van 1,2% spaart u als het ware achteruit. Voor veel beleggers leverde een mix van aandelen en obligaties in het eerste halfjaar van 2005 een rendement van 10 tot 12% op. Zogenaemde 'veilige' obligaties leveren op jaarbasis al gauw tot 7% op. Gezien de zeer lage rentevergoeding op de spaarrekeningen en deposito's, is het zinvol om eens te kijken naar de alternatieven voor sparen.

**Uitzicht op koerswinst** | Veel beleggers hebben eind 2004 het accent gedeeltelijk verlegd van obligaties naar aandelen, omdat relatief hoge dividenden en koersherstel in het verschiep lagen. AFS Capital Management in Amsterdam volgde een dergelijke strategie voor zowel vermogende particulieren als voor institutionele beleggers. Deze vermogensbeheerder adviseert om in het huidige beursklimaat vooral te kijken naar het geboden dividendrendement. Sommige aandelen betalen alleen al aan dividend op jaarbasis meer uit dan de internetspaarrekening aan rente. Wie daarbij kiest voor kansrijke bedrijven in gezonde sectoren heeft bovendien uitzicht op koerswinst.

Een groeiend aantal, vaak veeleisende beleggers, vertrouwt op het inzicht van een professionele vermogensbeheerder zoals AFS Capital Management om een beter rendement te realiseren. Via Finac is het mogelijk om te kiezen voor een actieve begeleiding of het beheer van uw vermogen.

*Overwegingen om te kiezen voor vermogensadvies:*

- U heeft voldoende tijd beschikbaar om uw beleggingen te volgen
- U bent goed geïnformeerd en heeft kennis van zaken
- U wilt als belegger zelf verantwoordelijk blijven voor eindbeslissingen

*Overwegingen om te kiezen voor vermogensbeheer:*

- U heeft weinig tijd om zich met vermogensbeheer bezig te houden
- U heeft niet altijd de beschikking over goede informatie en deskundigheid
- U wenst het gemak van een persoonlijk vermogensadviseur

AFS Capital Management is onderdeel van de AFS Group welke tevens opereert in het professionele segment van de markt. Relaties realiseren daardoor op een professionele wijze een verantwoord rendement. Vele relaties van Finac hebben, al dan niet in het kader van financiële planning, naar tevredenheid en met succes vermogen bij AFS Capital Management ondergebracht. Graag laat Finac u ook van deze expertise profiteren! •

# Echtscheiding en de eigen woning

U woont samen of bent getrouwd, en u heeft samen een woning gekocht. Maar dan gaat u uit elkaar. Wat betekent dit voor de woning en de hypotheek?

Vanaf 1 januari 2004 is de eigenwoningregeling aangepast door invoering van de zogeheten Bijleenregeling. Deze regeling houdt in dat voortaan alleen renteaftrek bestaat voor maximaal het bedrag van de aanschafkosten van de nieuwe eigen woning – aankoopprijs plus aankoopkosten – minus de gerealiseerde overwaarde van de vorige eigen woning. Een eigenaar van een woning kan de eigenwoningregeling toepassen als de woning zijn duurzaam hoofdverblijf is. De hypotheekrente is dan aftrekbaar.

**Scheidingsregeling** | Bij een echtscheiding is de woning niet meer als eigen woning aan te merken voor de partner die de woning heeft verlaten. Voor deze partner is de woning immers niet langer het hoofdverblijf. Dit betekent in beginsel dat deze partner de hypotheekrente niet meer kan aftrekken. Hiervoor bestaat echter een tegemoetkoming, de zogenaamde 'scheidingsregeling'. Op basis van deze regeling kan de verhuisde partner die – gedeeltelijk – eigenaar is van de woning de eigenwoningregeling nog wel toepassen voor maximaal twee jaar na aanvang van het duurzaam gescheiden leven. De scheidingsregeling geldt ook in een situatie waarin de verhuisde partner – eigenaar van de woning – de woning verhuurt aan zijn ex-partner. Het maakt voor de scheidingsregeling dus niet uit onder welke voorwaarde de ex-partner de woning gebruikt. De verhuisde partner zal nog twee jaar het eigenwoningforfait in aanmerking moeten nemen en kan de (hypotheek-)rente in aftrek brengen. De betaalde (hypotheek-)rente hoeft niet te worden gesaldeerd met de ontvangen huur.

**Een voorbeeld** | De Bijleenregeling ziet in beginsel alleen toe op hypotheekverhogingen. Bij verhuizing naar een goedkopere woning blijft recht op renteaftrek bestaan over een bedrag gelijk aan de schuld op de oude woning. Dit bedrag mag echter niet hoger zijn dan de aankoopprijs van de nieuwe woning. De vraag is vervolgens of de hiervoor genoemde tegemoetkoming voor goedkoper wonen ook van toepassing is in de volgende situatie bij echtscheiding.

Stel, de man vertrekt en de vrouw blijft in het huis wonen na een huwelijk in algehele gemeenschap van goederen. De waarde van de voormalige echtelijke woning is op moment van verkoop aan de vrouw € 300.000. De eigenwoningschuld bedraagt € 200.000. De man koopt hierna alleen een eigen woning van € 180.000 inclusief kosten. De regeling voor 'goedkoper wonen' is in dit geval niet van toepassing omdat de Bijleenregeling op individueel niveau moet worden toegepast. De man was voor de helft eigenaar van de verkochte woning (€ 150.000) en is voor 100% eigenaar van de nieuwe eigen woning (€ 180.000). Dit houdt in dat de man zijn 50%-aandeel in de overwaarde van zijn voormalige gemeenschappelijke woning (50% van € 100.000) in mindering moet brengen op de eigenwoningschuld op de nieuwe woning waarvoor hij nog recht heeft op renteaftrek. De eigenwoningschuld van de nieuwe woning bedraagt aldus € 130.000.

Er zijn uiteraard nog veel meer situaties denkbaar. Met verschillende uitkomsten. Finac doorziet de complexiteit van de Bijleenregeling en houdt in het advies rekening met de nieuwe situatie van de individuele partners, zowel op het financiële als op het persoonlijke vlak. Immers, scheiden doet lijden, maar dat hoeft niet altijd in financiële zin. •



## Finac Loyalty-programma

Een onderneming die loyale klanten nastreeft, zal proberen haar klanten te segmenteren en blijvend te enthousiasmeren en informeren. Het opzetten van een succesvol loyaliteitsprogramma voor een financiële dienstverlener gaat dan ook gepaard met doordachte planning en uitvoering.

Finac heeft deze les ter harte genomen en start in november een uniek Loyalty-programma speciaal voor haar relaties. In november wordt u uitgebreid schriftelijk geïnformeerd over de inhoud en de voordelen die het Loyalty-programma u te bieden heeft. •

# Tien kernpunten van de nieuwe basiszorgverzekering

Het verschil tussen ziekenfonds en particulier verdwijnt. Er komt één verplichte standaard(basis)verzekering voor alle Nederlanders en hieronder de tien kernpunten op een rij.



## Acceptatieplicht

Zorgverzekeraars zijn verplicht om iedereen te accepteren voor de standaard(basis)verzekering, ongeacht leeftijd of gezondheidssituatie.



## Dekking

De dekking van de standaard(basis)verzekering is gelijkwaardig aan het huidige ziekenfondspakket en omvat alle noodzakelijke zorg, zoals het ziekenhuis en de huisarts. Daarnaast bieden zorgverzekeraars aanvullende verzekeringen aan.



## Overgang

Vanwege de overgang naar de nieuwe situatie, bieden verzekeraars uiterlijk half december 2005, eenmalig zonder risicoselectie, een pakket van de nieuwe standaard(basis)verzekering én aanvullende verzekeringen aan dat zoveel mogelijk aansluit bij uw huidige zorgverzekering.



## Veranderen van verzekeraar

Verzekerden kunnen elk jaar van zorgverzekeraar veranderen. Alleen voor dit overgangsjaar geldt: als verzekerden vóór 1 maart 2006 niet reageren op het aanbod van de huidige zorgverzekeraar én niet zijn overstapt naar een andere, blijven zij automatisch verzekerd bij de huidige verzekeraar. Als de huidige verzekering vóór 1 maart 2006 schriftelijk is opgezegd, bijvoorbeeld vanwege een collectieve aanbieding via de werkgever (zie punt 7), móet voor 1 mei 2006 een verzekering zijn afgesloten bij een andere zorgverzekeraar.



## Premie

Voor de standaard(basis)verzekering betaalt iedereen een premie van ongeveer honderd euro per maand. Kinderen tot achttien jaar zijn gratis meeverzekerd. Daarnaast betalen verzekerden een aparte premie voor de aanvullende verzekering. Controleer of voor de aanvullende verzekering kinderen tot achttien jaar gratis zijn meeverzekerd of dat men hiervoor ook premie moet betalen (concurrentie).



## Zorgtoeslag

Verzekerden met een laag inkomen worden in hun premiekosten tegemoetgekomen via een zorgtoeslag die de Belastingdienst maandelijks zal uitbetalen. Deze compensatie is voor alleenstaanden maximaal circa vierhonderd euro (tot een inkomen van € 25.000) en voor huishoudens maximaal circa € 1200 euro (tot een inkomen van € 40.000) per jaar.



## Collectief

Verzekerden kunnen zich ook collectief verzekeren via de werkgever (of een vereniging). De maximale premiekorting die zorgverzekeraars mogen geven in collectieve contracten bedraagt 10%. De zorgverzekeraar moet dan wél administratief voordeel kunnen aantonen om die korting te kunnen geven. Afhankelijk van het aantal werknemers kan de korting dus oplopen tot maximaal 10%.



## Polis

Verzekerden kunnen kiezen voor een zorgverzekering waarbij verzekeraars vooraf contracten hebben gesloten met zorgaanbieders (voordelige naturapolis) voor een verzekering met kostenvergoeding van zorg bij zelf gekozen aanbieders (restitutiepolis) of voor een mix van beide.



## Artsenkeuze/zorgplicht verzekeraar

Als een verzekerde heeft gekozen voor een zogenoemde naturapolis en alsnog naar een zorgaanbieder wil waar geen afspraken mee zijn, dan bepaalt de verzekeraar de hoogte van de vergoeding. Deze mag de vrije artskeuze echter niet in de weg staan en moet daarom redelijk zijn.



## No-claim

De nieuwe zorgverzekering kent een verplichte no-claimregeling voor verzekerden vanaf achttien jaar met een teruggave van maximaal € 255. Daarnaast zijn verzekerden vanaf achttien jaar vrij om te kiezen voor een eigen risico van 0, 100, 200, 300, 400 of 500 euro. •

## Afschaffing overbruggingslijfrente

Een lijfrente is in het algemeen een gelijkblijvende uitkering die eindigt bij overlijden van de verzekerde. Er zijn verschillende vormen van lijfrente waarvoor fiscale aftrek bestaat, namelijk:

- Oudedagslijfrente: kan op ieder tijdstip ingaan maar uiterlijk bij 70 jaar.
- Tijdelijke oudedagslijfrente: gaat in op ieder tijdstip tussen pensioendatum (vanaf 1 januari 2006 is dat op zijn vroegst 65 jaar) en 70 jaar, loopt minstens 5 jaar en de uitkering is maximaal € 18.990 per jaar.
- Nabestaandenlijfrente: gaat in na overlijden van de verzekerde ten behoeve van nabestaanden. Deze kan zowel tijdelijk als levenslang zijn.
- Overbruggingslijfrente: kan op ieder tijdstip ingaan en eindigt uiterlijk bij 65 jaar, dan wel eerdere pensioendatum (uitkering maximaal € 63.288 per jaar)

De overbruggingslijfrente is dus aan te merken als een oudedagsvoorziening die vooraf gaat aan het gewone pensioen. Vanaf 1 januari 2006 vervalt uitsluitend voor deze lijfrentevorm de premieaftrek.

**Overgangsregeling overbruggingslijfrente** | Het kapitaal in de verzekeringspolis dat is gevormd uit lijfrentepremies die zijn betaald vóór 1 januari 2006, kan nog worden gebruikt voor alle genoemde lijfrentevormen. Vanuit premies die daarna worden betaald, kan te zijner tijd geen overbruggingslijfrente worden genoten. Op verzekeringen waarop zowel premies zijn betaald voor als na 1 januari 2006, wordt de per 31 december 2005 opgebouwde waarde apart geadmistreerd voor de toekomst. Voor dat bedrag kan te zijner tijd desgewenst nog een overbruggingslijfrente worden bedongen. Voor het overige deel van de poliswaarde op de einddatum, is de keuze beperkt tot de oude-dags-, tijdelijke oudedags-, en nabestaandenlijfrente.

**Pensioentekort** | Lijfrentepremies zijn aftrekbaar bij een tekort aan pensioenopbouw. Aftrek in de 'jaarruimte' is mogelijk voor zover in het voorafgaande kalenderjaar over het arbeidsinkomen in totaal minder pensioen is opgebouwd dan het fiscale maximum voor lijfrenteopbouw. Heeft men in de voorafgaande zeven jaar die jaarruimte niet (geheel) benut, dan kan men die achterstand inhalen via de 'reserveringsruimte'. Voor verdere details of een berekening kunt u contact met een van onze adviseurs opnemen. •

## Levensloopregeling

*Met ingang van 2006 kunnen werknemers via de Levensloopregeling sparen voor tijdelijk verlof. Denk aan ouderschaps-, studie- of zorgverlof of een sabbatical. Maar ook ten behoeve van aanvullende pensioenen is het mogelijk om te sparen.*

Hieronder volgen de belangrijkste aandachtspunten met betrekking tot sparen voor verlof en aanvullende pensioenen.

### Inleg

- werknemers mogen jaarlijks maximaal 12% van hun bruto-jaarsalaris inleggen
- 51- tot 56-jarigen kunnen jaarlijks maximaal hun bruto-loon sparen
- het tegoed mag oplopen tot maximaal 210% van het laatstgenoten loon
- werknemers hebben de keus jaarlijks of in spaarloon of in levensloop te storten
- over de inleg wordt geen loonbelasting geheven maar wel werknemerspremies en in de uitkeringsfase een heffing als loon.

### Finac advies

Het opzetten van een collectieve Levensloopregeling biedt naast administratieve voordelen voor de werkgever ook voordeel voor de deelnemers. Voor deze overeenkomsten worden veelal hogere rendementen vergoed over het gespaarde saldo. Op dit moment tot circa 4% per jaar. Voor bedrijven kan Finac de Levensloopregeling collectief implementeren en de communicatie naar de werknemers verzorgen. •

**Redactie** | Christiaan Tieleman, Jeroen Verbeek, Lex van Horssen (Van Hulzen)  
**Vormgeving** | DATBureau, Amsterdam  
**Druk** | Koopmans' drukkerij, Hoorn

Finac streeft er naar dat de aangeboden informatie in dit blad correct is. Bij de samenvatting wordt de vereiste zorgvuldigheid in acht genomen. Niettemin aanvaardt Finac geen aansprakelijkheid voor onjuiste of onvolledige informatie.