HOFFELIJK

Examentraining Amweb

Vermogen

Kenmerken examens

Wft-examen	
Aantal vragen	47
Kennis & Begrip	20
Vaardigheden & Competenties	25
Professioneel gedrag	2
Max. te behalen punten	74
Tijdsduur	135 minuten
Cesuur	68%
Toetstermen	klik **hier**

PEplus-examen	
Aantal vragen	25
Kennis & Begrip	14
Vaardigheden & Competenties	10
Professioneel gedrag	1
Max. te behalen punten	36
Tijdsduur	60 minuten
Cesuur	68%
Toetstermen	klik **hier**

"Maak een overzichtelijke uitwerking op het kladpapier als je gaat rekenen met beleggingsportefeuilles."

▪ Alex Erlings ▪

Casus

Rob (42) en Finn (42) zijn gehuwd. Rob heeft een beleggingsportefeuille en een lijfrenterekening. Rob en Finn hebben vragen over de beleggingen en de lijfrenterekening.

Financiële gegevens Rob

Rob werkt in loondienst. Zijn vaste bruto jaarinkomen in 2015 was € 65.500,-. Daarnaast ontvangt Rob een bonus van € 5.000,- per jaar. Ook rijdt hij in een auto van de zaak. Cataloguswaarde € 44.000,-, bijtelling 14%.

Over de pensioenregeling van Rob is het volgende bekend:

Factor A

2015: € 758,-

Vermogenspositie Rob en Finn

- Eigenwoningschuld € 310.000,-
- WOZ-waarde woning € 311.000,-
- Waarde KEW € 74.000,- (inleg € 405,- per maand)
- Beleggingsportefeuille € 86.000,-
- Internetspaarrekening € 42.000,-

Beleggingsportefeuille

Het profiel van Rob en Finn is neutraal. Bij het neutrale profiel hoort de volgende standaardverdeling:

- Aandelen 35%
- Vastgoed 15%
- Obligaties 45%
- Liquiditeiten 5%

Het gemiddelde rendement op deze portefeuille bedraagt dan 6%. De standaarddeviatie is 9,6%.

Op dit moment bestaat de portefeuille voor 100% uit aandelen. Het rendement op de aandelen bedraagt 9%.

Vraag 1

Rob wil weten hoeveel van zijn inkomen hij dit jaar (2016) maximaal aan lijfrentepremie aftrekbaar kan maken. De niet benutte jaarruimte van Rob over de afgelopen zeven jaar bedraagt € 3.400,-.

Maak voor het beantwoorden van deze vraag gebruik van de onderstaande gegevens:

- Franchise jaarruimte 2015: € 11.936,-
- Franchise jaarruimte 2016: € 11.996,-
- Maximale jaarruimte: € 12.355,-
- Maximale reserveringsruimte: € 7.088,-

Vul hier het juiste getal in. Rond af op hele euro's.

Antwoord: € 7.397,-

Feedback:

De maximaal aftrekbare premie is de jaarruimte plus de niet benutte jaarruimte (reserveringsruimte) van de afgelopen zeven jaar.

Formule jaarruimte	13,8% x (inkomen - AOW-franchise) x 6,5 x A - F - Bpnp
Inkomen voor berekening	€ 65.500,- + € 5.000,- + (14% x € 44.000,-)
	€ 76.660,-

- 13,8% (€ 76.660,- - € 11.996,-) - (6,5 x € 758,-) = € 3.996,63
- Onbenutte jaarruimte = € 3.400,-
- Totaal aftrekbare lijfrentepremie = € 7.396,63
- Afgerond = € 7.397,-

Toetsterm:

2d.1 Aanspraken en lasten nauwkeurig berekenen m.b.v. ICT-toepassingen, en kan aanspraken en lasten globaal handmatig berekenen.

Praktische tip:

Fiscale cijfers worden gegeven bij de casus. Formules niet. Leer de formules uit je hoofd.

Vraag 2

Rob wil weten wat het gevolg is het voor het portefeuillerendement als hij meer gaat spreiden. Dat past immers beter bij zijn profiel. De adviseur rekent een voorbeeld uit, waarbij van de huidige beleggingswaarde 20% wordt omgezet naar obligaties. De obligaties kennen een rendement van 2,1%.

Met welk percentage neemt het rendement in de portefeuille af in het rekenvoorbeeld van de adviseur?

Antwoord: 1,38%

Feedback:

Rendement aandelen	9%
Rendement obligaties	2,1%

- Portefeuille bevat in rekenvoorbeeld 20% obligaties en 80% aandelen
- 20/100 x 2,1% = 0,42%
- 80/100 x 9,0% = 7,20%
- Totaal rendement 7,62%
- Verschil 9% - 7,62% = 1,38%

Toetsterm:

2g.11 Berekenen wat de consequentie is van een strategische assetallocatie voor het verwachte risico en rendement en eindwaarde.

Praktische tip:

Selecteer de benodigde informatie en kies de weg van de logica.

Vraag 3

Op aanraden van de adviseur hebben Rob en Finn vorig jaar de portefeuille aangepast. De verdeling is na een jaar als volgt geworden:

Aandelen	€ 30.800,-
Vastgoed	€ 12.000,-
Obligaties	€ 43.200,-
Totaal	**€ 86.000,-**

Rob en Finn willen een extra inleg van € 10.000,- doen op de beleggersrekening.

Welke beleggingscategorieën kunnen zij hiermee het beste aankopen, passend bij hun beleggingsprofiel?

- **a. Aankopen aandelen, vastgoed en liquiditeiten.**
- b. Aankopen aandelen, obligaties en liquiditeiten.
- c. Aankopen vastgoed, obligaties en liquiditeiten.

Feedback:

Totale portefeuillewaarde na extra inleg: € 86.000,- + € 10.000,- = € 96.000,-

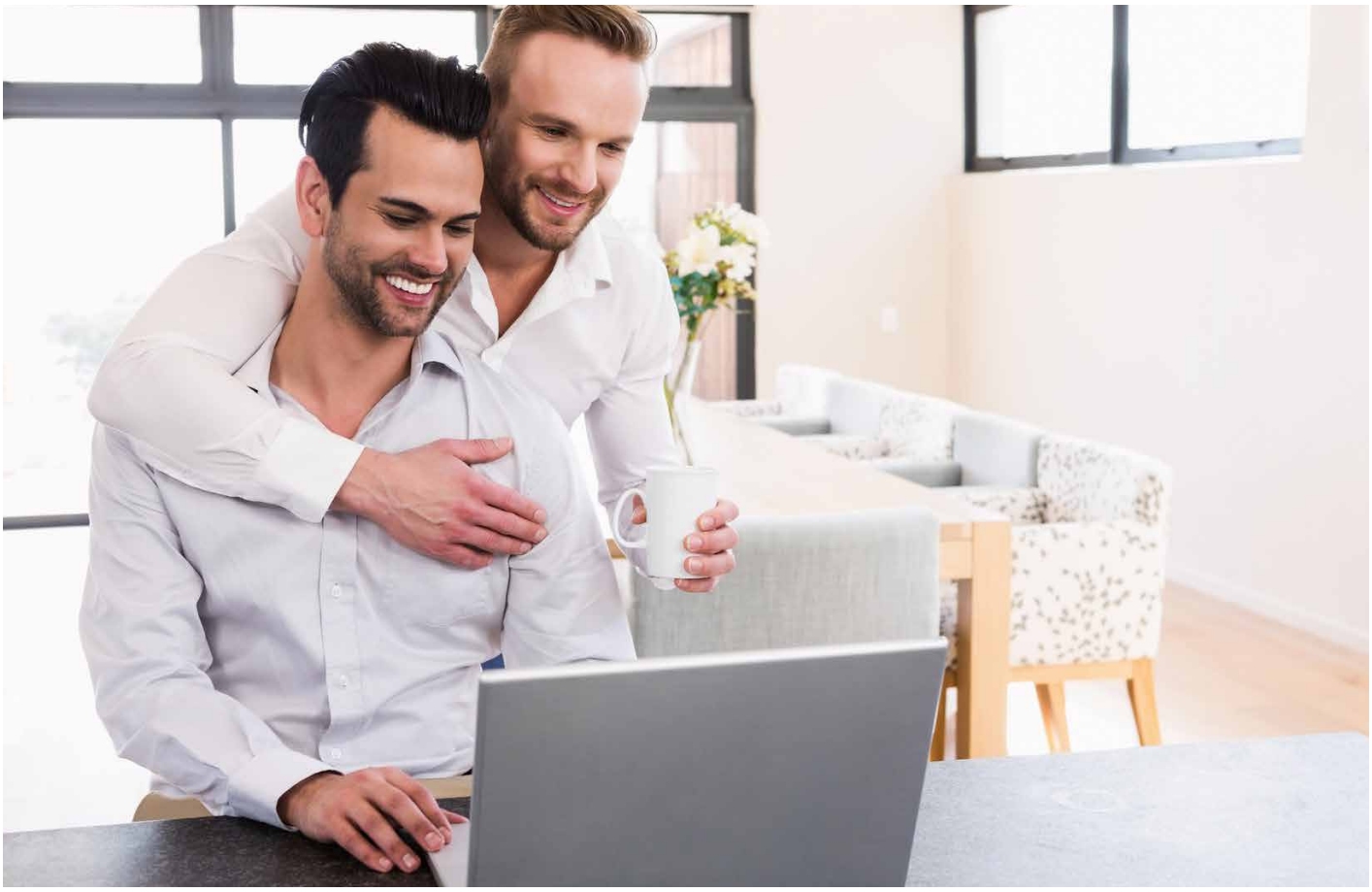
		Verdeling moet zijn	Is nu:	Verschil:
Aandelen	35%	€ 33.600,-	€ 30.800,-	€ 2.800,- (te weinig)
Vastgoed	15%	€ 14.400,-	€ 12.000,-	€ 2.400,- (te weinig)
Obligaties	45%	€ 43.200,-	€ 43.200,-	€ 0,- (goed)
Liquiditeiten	5%	€ 4.800,-	€ 0,-	€ 4.800,- (te weinig)
Totaal				**€ 10.000,-**

Toetsterm:

2i.5 Beoordelen of de allocatie aangepast moet worden.

Praktische tip:

Het goed lezen van de vraag en de casusinformatie leidt vaak snel tot het correcte antwoord.



Vraag 4

Wat geeft de standaarddeviatie aan?

- **a. De hoogte van het risico van de beleggingscategorie.**
- b. De mate van spreiding binnen de beleggingscategorie.
- c. Het risicovrije rendement van de beleggingscategorie.

Feedback:

De standaarddeviatie geeft het risico van de beleggingscategorie aan. Volatiliteit duidt op de beweeglijkheid van een fonds, een belegging of een index. De mate van spreiding duidt op de verdeling tussen de diverse beleggingscategorieën.

Toetsterm:

1i.2 De kandidaat kan uitleggen wat het verband is tussen standaarddeviatie en waarschijnlijkheidsinterval van een strategische assetallocatie en in dit verband aangeven wat een normale verdeling is.

Praktische tip:

Kennis en het begrijpen ervan is de basis voor het maken van de casusvragen.

Vraag 5

Ron en Finn hebben op internet gekeken naar beleggingsobjecten. Zij zien daarbij de volgende waarschuwing:

Let op, geen AFM-toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht.

Voor welke aanbiedingen geldt **geen** vergunningsplicht?

Let op: meerdere antwoorden zijn juist.

a. Beleggingsobjecten die onderdeel zijn van een serie van meer dan twintig beleggingsobjecten.
b. Beleggingsobjecten die onderdeel zijn van een serie van minder dan twintig beleggingsobjecten.
c. Beleggingsobjecten waarbij de minimale inleg minder dan € 100.000,- is.
d. Beleggingsobjecten die aan meer dan honderd consumenten worden aangeboden.
e. Beleggingsobjecten die aan minder dan honderd consumenten worden aangeboden.

Feedback:

Sommige aanbieders van beleggingsobjecten zijn niet vergunningplichtig en vallen daardoor niet onder het toezicht van de AFM.

Voor de volgende zaken is geen vergunning nodig:

- Beleggingsobjecten die aan minder dan honderd consumenten worden aangeboden;
- Beleggingsobjecten die onderdeel zijn van een serie. Die serie moet uit minder dan twintig beleggingsobjecten bestaan. Een serie heeft beleggingsobjecten met dezelfde kenmerken;
- Beleggingsobjecten waarvan de waarde niet kan worden bepaald;
- Beleggingsobjecten die aangeboden worden, waarbij de minimale inleg ten minste € 100.000,- is.

Er is ook geen vergunning nodig als beleggingsobjecten worden aangeboden aan de volgende personen:

- Consumenten die bij de aanbiedende onderneming werken;
- Consumenten die bij een onderneming werken waarover de aanbieder van de beleggingsobjecten zeggenschap heeft;
- Consumenten met wie de aanbieder in een formele of feitelijke zeggenschapsstructuur is verbonden.

Toetsterm:

2f.2 De risico-, rendement- en kostenkarakteristieken van de geselecteerde beleggingsobjecten beoordelen.

Praktische tip:

Ontbreekt de prospectus? Dan moet dat toegelicht kunnen worden.

Oefen met **gratis** casussen en kennisvragen en vergroot je slagingskans!

- ✓ **Met één klik gratis extra oefenmateriaal tot je beschikking**
- ✓ **Geen aanvullende persoonsgegevens vereist**
- ✓ **Direct inzicht in je resultaten**

Extra casussen

In deze twee extra casussen oefen je verder met vaardigheden- en competentievragen. Je krijgt per casus **twee vragen** waarmee je kunt oefenen.

GA NAAR DE **GRATIS** CASUSSEN

Oefenvragen kennis en begrip

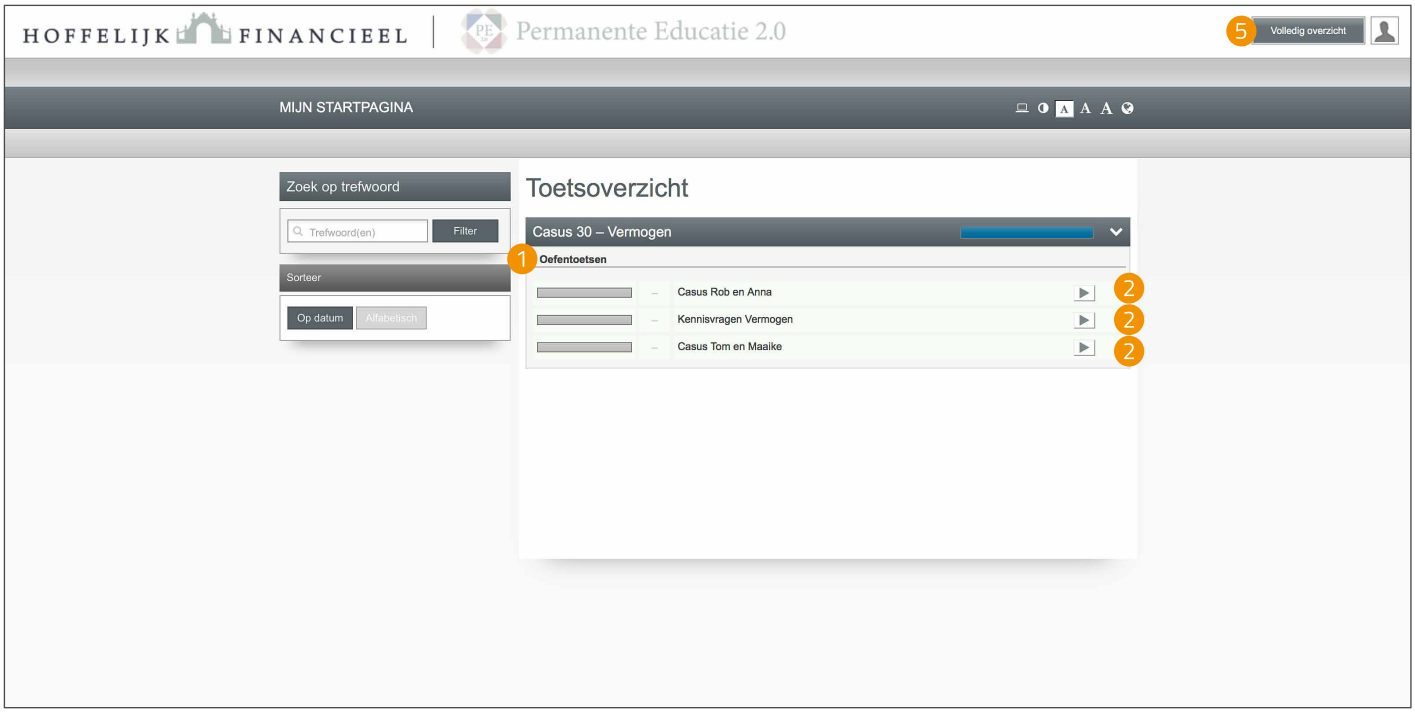
In deze oefentoets ga je aan de slag met het maken van kennis- en begripsvragen. Je krijgt in totaal **acht vragen** waarmee je kunt oefenen.

GA NAAR DE **GRATIS** OEFENVRAGEN

HOFFELIJK

Stappenplan

1. Op de overzichtspagina kun je kiezen welke oefentoets je gaat maken.
2. Om een oefentoets te starten, klik je op het symbooltje naast de oefentoets.
3. De oefentoets wordt vervolgens gestart.
4. Nadat je de oefentoets hebt afgerond, krijg je inzicht in je resultaten en wordt bij iedere vraag feedback gegeven.
5. Om de andere oefentoetsen te maken, klik je op de button 'Volledig overzicht'.



Er staan in totaal drie oefentoetsen voor je klaar:

- Casus Rob en Anna;
- Kennisvragen Vermogen;
- Casus Tom en Maaike.

De bovenstaande oefentoetsen zijn met de grootst mogelijke zorg door onze auteurs samengesteld. Door middel van het maken van de oefentoetsen kun je testen of je de feedback op de casusvragen goed hebt begrepen en ook kan toepassen in een nieuwe casus. Daarnaast kun je je kennis testen door middel van acht vragen die representatief zijn voor het examen.
Zowel de casusvragen als de kennisvragen zijn voorzien van uitgebreide feedback. Om het leereffect te vergroten, raden wij je aan de feedback bij onjuist beantwoorde vragen goed door te nemen.