



Profiel Vermogen

Klantvraag 1

Welke manieren van vermogensopbouw en/of rendabel maken van het vermogen passen bij mij?

Competentieerdoelen (A&S/E/C)

- Kan de klantsituatie doorgronden op individu-, gezin- en bedrijfsniveau.
- Kan bepalen welke positie de klant inneemt rond duurzaamheid.

Vaardigheidsleerdoelen (T)

- Kan de risico's en emoties blootleggen (bespreken, spiegelen en confronteren) en daarbij de eigen biases niet de boventoon laten voeren.
- Kan in overleg met een klant de objectieve en subjectieve achterhalen en de gevolgen van het eventueel niet realiseren van deze doelen terugkoppelen.
- Kan inzichtelijk maken dat duurzaam beleggen niet ten koste hoeft te gaan van het beleggingsrendement.
- Kan het risicoprofiel van de klant bepalen op basis van diens financiële positie, doelen, wensen, risicobereidheid en beleggingskennis.
- Kan op basis van het langetermijn risicoprofiel van de klant de passende balans samenstellen tussen het verwachte risico en het verwachte rendement (strategische asset allocatie) en kan dit periodiek herbalanceren.
- Kan de passende wijze analyseren en berekenen waarop de fiscaal gefaciliteerde vermogensopbouw wordt toegepast aansluitend op de klantsituatie.
- Kan de haalbaarheid van gestelde doelen berekenen en monitoren op basis van prognoserendementen.
- Kan rekenen met het begrip duration bij obligaties (formule toepassen).
- Kan netto rendement uit bruto rendement destilleren.

Kennisleerdoelen (B)

- De kandidaat begrijpt wat integriteitsrisico's zijn en wat de gevolgen hiervan kunnen zijn.
- Kent de fiscaal gefaciliteerde opbouw; FOR, jaarruimte, ODV, bijstorten in 2de pijler pensioen. (waar nodig ib1964).
- Kan beleggen op de beurs benoemen (bijvoorbeeld aandelen, obligaties, ETF, fondsen, opties).
- Kan verhuur van onroerend goed beschrijven; bruto aanvang rendement, leegstand risico, fiscaliteiten (waaronder IB, overdrachtsbelasting, verhuurdersheffing, leegwaarderatio), lokale voorschriften (algemeen), voor en nadelen van werken met een vastgoed B.V.
- Kan geld uitlenen beschrijven; onder andere specifieke investeringsrisico's, het mogelijk ontbreken van toezicht op overcreditering, zekerheden, (default van) crowdfunding platform; kent de argumenten betreffende de zakelijkheid van rente en contracten.
- Weet wat fiscaal vrijgesteld vermogen is, bijv. aan groeninvesteringen, spaar B.V.'s, overlijdensuitkeringen.
- Kent de fiscale behandeling van vermogensbestanddelen op basis van belastingwetgeving IB 2001 in de IB-onderneming/rechtspersoon: in box 2 alsook in box 3.



- Kent de specifieke kenmerken van diverse assets, (negatieve) correlatie tussen de assets (bijvoorbeeld onroerend goed versus beursbeleggen vs verzekeren etc etc), netto rendement en bruto rendement, het begrip duration.
- Weet wat digitale investeringen inhouden, zoals Crypto, NFT's, stablecoins (risico's voor consumenten; toegevoegde waarde bij het opbouwen van vermogen?)
- Kent op hoofdlijnen investeringsbegrippen zoals lending/tegenpartij risico/hedge/securitatisatie/credit rating/SDFRESG/yield
- Kent de pensioen B.V., kasgeld B.V. en de O.G. B.V. van niet actieve DGA
- Kent de verschillen tussen beleggen vanuit box 3 versus box 2: de voor- en nadelen van beleggen binnen de BV (box 2) en beleggen als privépersoon (box 3)
- Kent de begrippen EU-taxonomie, greenwashing, class 6, 8 en 9 (en de verschillen daartussen), green bonds, PRI's.
- Kent de achtergrond en de reikwijdte van de regels omtrent integriteit.
- Kent de wetgeving vanuit Mifid en Wft rond beleggen, waaronder de eisen die aan de adviseur worden gesteld.
- Kent de regels en verantwoordelijkheid van de ouders omtrent het beheer van vermogen van minderjarige kinderen (inclusief ouderlijk vruchtgenot).
- Kent de specifieke gedragskenmerken die van belang zijn voor de belegger (behavioral finance, zoals beleggersbiases) en weet in welke context deze een rol kunnen spelen.
- Kent de factoren die van belang zijn voor de risicoperceptie van de klant.
- Kent het begrip tactische assetallocatie en kan aan de klant uitleggen waarom dit van belang is en wat de gevolgen zijn.
- Kan de voor- en nadelen en risico's behorende bij beleggen met geleend geld benoemen.

Klantvraag 2

Hoe kan ik mijn vermogen overdragen en/of beschermen tegen gebeurtenissen in mijn leven?

Competentieerdoelen (A&S/E/C)

- Kan op basis van (fiscale) regelgeving invulling geven aan de klantspecifieke wensen/doelen omtrent overdracht en/of bescherming, rekening houdend met de persoonlijke omstandigheden.
- Kan de passende en beschikbare instrumenten adviseren ter bescherming van het vermogen c.q. de te realiseren doelen.

Vaardigheidsleerdoelen (T)

- Kan de klant wijzen op de gewenste/ongewenste gevolgen van het opnemen van de specifieke klantwensen in de life scenario's van erflater/erfgenaam. (overlijden/scheiding/onder curatele stellen/verzorgingstehuis/arbeidsongeschiktheid).
- Kan de klant wijzen op de gewenste/ongewenste gevolgen in een life scenario zoals trouwen/samenwonen/vermogens mening/scheiding.
- Kan de klant oplossingsrichtingen aandragen en in specialistische gevallen doorverwijzen naar notaris of executeur.

Kennisleerdoelen (B)



- Weet wat pensioenimputatie is.
- Kent de wettelijke verdeling.
- Kent de verschillende testamentvormen.
- Kent de meest voorkomende vormen van huwelijkse voorwaarden.
- Kent het levenstestament.
- Weet wat onderbewindstelling en voogdij is.
- Weet wat tweetrapsmaking inhoudt.
- Kent het begrip verteringsbevoegdheid.
- Weet wat (beperking) opeisbaarheid gronden is.
- Kent de bedrijfsopvolgingsfaciliteit.
- Weet wat fictieve vervreemding is.
- Weet wat een conserverende aanslag inhoudt.
- Kent de meesleep en meetrekregeling (zoals art. 4.9 en 4.10 IB 2001).

Klantvraag 3

Welke belastingen (en aftrek/vrijstellingen) zijn van toepassing op mijn vermogen en hoe kan ik belastingheffing optimaliseren? En welke veranderingen zijn er op dit gebied te verwachten?

Competentieerdoelen (A&S/E/C)

- Kan de systematiek van de inkomstenbelasting onder de wet IB 2001 toepassen op de klantsituatie, zijn (gewezen) onderneming, en zijn gezin/familie.

Vaardigheidsleerdoelen (T)

- Kan de op handen zijnde wetwijzingen monitoren. Kan op hoofdlijnen de gevolgen hiervan op de haalbaarheid van de gestelde doelen bepalen.
- Kan de te betalen aanslag erfbelasting berekenen, onder andere rekening houdend met imputaties, vruchtgebruik en verblijvingsbeding, bedrijfsopvolgingsfaciliteit.
- Kan het effect van vermogensontwikkelingen op toeslagen, sociale voorzieningen en sociale verzekeringen bepalen en kan hierbij de meest passende oplossingen aandragen.

Kennisleerdoelen (B)

- Kent de fiscale behandeling van box 3 op basis van belastingwetgeving IB 2001.
- Kent de gevolgen die veranderingen in de vermogenspositie hebben op toeslagen, sociale voorzieningen en sociale verzekeringen.
- Kent de herstelwetgeving box 3.
- Kent de inhoud van de ophanden zijnde wetgeving “gerealiseerde rendementen vanaf 2028.
- Kent voor zover het vermogen betreft de wetgeving IB1964, zoals lijfrente.
- Kent de successiewetgeving, zoals verkrijging krachtens erfrecht, fictieve woonplaats, legitieme portie, vrijstelling erfbelasting, bijzondere wettelijke rechten zoals verblijvingsbedingen, 30- en 180 dagen clause, beneficiair aanvaarden; waardering in de successiewet van onder andere onroerende zaken, effecten, ondernemersvermogen, periodieke uitkeringen, bloot eigendom.
- Kent de fiscale regelingen die belastingarbitrage via box 2 in de inkomstenbelasting faciliteren, o.a. verhuurd vastgoed als beleggingsvermogen voor de



bedrijfsopvolgingsregeling en doorschuifregeling; uitzondering kleine AB-pakketten voor bedrijfsopvolgingsregeling; vrijstelling bedrijfsopvolgingsregeling, wet excessief lenen bij eigen vennootschap

- Kent de werking en mogelijkheden van (fictieve) vervreemding van AB aandelen.
- Weet hoe vermogen/schulden tussen privé en B.V. (2 richtingen) kan worden overgedragen.
- Kent de vrijstelling voor; voorwerpen van kunst en wetenschap, bos-natuurterrein en landgoederen, roerende zaken krachtens erfrecht, vrijstelling bepaalde rechten (begrafenisverzekering); vrijstelling van kortlopende termijnen van inkomsten en verplichtingen, maatschappelijke beleggingen, durfkapitaal, Anbi.
- Weet hoe defiscalisering van uitkeringen ontstaan i.v.m. uiterste wil van de overledene, bijvoorbeeld artikel 5.4 wet ib 2001, artikel 3.16 lid 10, 3.120 lid 10, 4.15 lid 2. artikel 4:19, artikel 4:21 (bloot eigendom) artikel 5:22 ib 2001. + artikel 18 en verder uitvoeringsbesluit ib 2001.
- Kent vrijstellingen zoals onder andere box 3 vrijstelling voor groene beleggingen, overbedeling schulden, uitvaartverzekeringen, afgezonderd particulier vermogen.

Klantvraag 4

Heb ik voldoende inkomen uit mijn (toekomstig) vermogen als ik stop met werken?

Competentieerdoelen (A&S/E/C)

- De kandidaat kan de klantsituatie doorzien op de periode voor en na AOW en hiervoor scenario's ontwikkelen.

Vaardigheidsleerdoelen (T)

- Kan het te bereiken pensioeninkomen inschatten op basis van een realistisch vermogensscenario en dit passend maken t.o.v. het gewenste netto besteedbaar inkomen.
- Kan de impact van eerder stoppen met werken-wens op het te bereiken pensioen berekenen, alsmede de gevolgen voor het arbeidsongeschiktheidsrisico.
- Kan de impact van een eerder stoppen met werken-scenario op het nabestaandenpensioen – mede vanuit de positie van de nabestaanden – bepalen.
- Kan de benodigde aanpassing van de strategische assetallocatie onderbouwen op basis van het eerder-stoppen scenario en de consequenties op categorieniveau voor de assetallocatie.

Kennisleerdoelen (B)

- Kent de flexibiliteitskeuze bij werkgeverspensioen en kan dit relateren aan het (gewenste) NBI.
- Kent de inhoud van de ophanden zijn “wetgeving 10% ineens”.
- Kent de huidige pensioenwetgeving en de aanstaande voorgenomen wijzigingen met de mogelijke gevolgen hiervan ten aanzien van NBI.
- Kent en doorziet de mogelijkheden van de lijfrentesystematiek zowel in opbouw als afbouwfase, met name op de effecten van kort-langlevenrisico en NBI.
- Kent het overgangsrecht met betrekking tot oud regime, brede herwaardering, wet 2001 levensverzekeringen en kent de gevolgen bij leven en overlijden van de verzekerde.
- Kent het begrip dividendtoets.



Klantvraag 5

Welke effecten heeft inflatie op de realisatie van mijn wensen/doelen of koopkracht in relatie tot mijn vermogen(sopbouw)?

Competentieerdoelen (A&S/E/C)

- Kan aan de klant de gevolgen van inflatie/geldontwaarding inzichtelijk maken en hiervoor passende oplossingen aandragen.

Vaardigheidsleerdoelen (T)

- Kan de gevolgen van (gecumuleerde) inflatie in relatie tot het NBI van de klant laten zien en kan dit relateren aan beleggingsopbrengsten en duiden in risicoterminen.
- Kan aan de klant uitleggen en demonstreren dat inflatie geen eenduidig begrip is.
- Kan onderbouwen en illustreren waarom in een scenario gekozen is voor een bepaald inflatiepercentage.
- Kan in een gegeven scenario passende assetcategorieën kiezen die als inflatie hedge ingezet kunnen worden.

Kennisleerdoelen (B)

- Kent de verschillende visies op het begrip inflatie/deflatie.
- Kent de mandaten die de centrale bankiers, met name in Nederland, Europa en de VS hebben om de inflatie te sturen.
- Weet hoe tekorten/overschotten, bij het gehanteerde inflatiepercentage, middels financiële planning (nbi), cashflow (liquiditeitsplanning) in de toekomst kunnen worden gecompenseerd.
- Weet welke assets als inflatie hedge ingezet kunnen worden en weet van elk van deze instrumenten hoe deze werken.
- Kent het samenspel tussen dekkingsgraden en inflatiecorrectie.
- Kent de werking en toegevoegde waarde van beleggingstools zoals opties, optiestrategieën en futures, om effecten van inflatie op de haalbaarheid van wensen, doelen en of koopkracht te compenseren.
- Weet dat bepaalde dekkingen zoals AOW en ORV niet automatisch voor inflatie gecorrigeerd worden.
- Weet hoe het U-rendement in relatie tot de pensioen B.V. wordt bepaald en begrijpt hoe dit leidt tot aanpassing van de voorziening.
- Begrijpt in relatie tot de pensioen BV welk effect een afgesproken inflatiecorrectie heeft op de toezegging en de voorziening.



Klantvraag 6

“Wat betekent het volgende beleggingsbegrip: (.....)?”

Competentieerdoelen (A&S/E/C)

- Kan het door de klant gevraagde beleggingsbegrip (term) in begrijpelijke taal uitleggen en beoordelen of dit instrument mogelijk passend is in de klantspecifieke situatie.

Vaardigheidsleerdoelen (T)

- Kan beleggingstermen uitleggen aansluitend op het begripsniveau van de betreffende klant en toetsen of de klant de uitleg begrijpt.
- Past de psychologie uit behaviour finance toe, ook in de situatie van meerdere rekeninghouders/belanghebbenden (gezin/bedrijf/partner).
- Kan enkelvoudige en samengestelde interest en contante waarde berekenen.

Kennisleerdoelen (B)

- Kent het begrip steepener.
- Kent floating rate notes.
- Weet wat futures zijn.
- Weet wat warrants zijn.
- Kent de crypto begrippen (bitcoin, wallet, blockchain, ICO).
- Weet wat private equity, venture capital en angel investing is (private markets).
- Kent optiebegrippen en -constructies, Beta, alpha, in-the-money.
- Weet wat de Markowitz hypothese is.
- Weet wat een hedge is.
- Kent de bellcurve
- Kent de open en besloten C.V.
- Kent het (open) fonds voor gemene rekening.
- Kent open en closed-end fondsen.
- Kent de werking in een praktijksituatie van specifiek risico en marktrisico
- Weet wat stock picking is.
- Weet wat diversificatie is.
- Weet wat defensief, neutraal en offensief betekent.
- Kent het begrip correlatie.
- Weet wat een (inverse) yieldcurve is.
- Weet wat preferente aandelen (stak) zijn.
- Weet wat certificaten van aandelen zijn.
- Kent de (reverse) convertible.
- Weet wat structured products zijn.
- Weet wat risicovrij rendement is
- Kent het begrip churning.
- Weet wat voorkennis inhoudt.
- Weet wat volatiliteit is.
- Kent de vuistregel 72.
- Kan aan-/verkoop/bezits- en advieskosten beleggingsportefeuille benoemen.