

ADVIESDOCUMENT

Advies CDFD

over

toetstermen en ontwikkelingen

Periode 1 april 2026 tot en met 31 maart 2027

1. Inleiding

Voor financieel adviseurs gelden naast diploma-eisen ook doorlopende vakbekwaamheidseisen. Deze hebben tot doel het valideren van de actuele vakbekwaamheid van financieel adviseurs, die nodig is om de beroepsuitoefening op peil te houden en die van belang is vanuit het perspectief van consumentenbescherming. Over de inhoud van de initiële -, de PE- en de Bijzondere Examens adviseert het College Deskundigheid Financiële Dienstverlening (CDFD) de minister van Financiën met periodieke vaststelling van toetstermen en ontwikkelingen voor de Wft-examens. Jaarlijks wordt beoordeeld welke ontwikkelingen relevant zijn in het vakgebied. Deze ontwikkelingen worden toegevoegd aan de initiële -, PE- en de Bijzondere Examens.

2. PE-examens

Sinds 1 april 2017 worden PE-examens afgenomen. Financieel adviseurs die adviesbevoegd willen blijven, zijn verplicht hun PE-examen(s) in een vastgestelde PE-periode van drie jaar te behalen. De ontwikkelingen die in de PE-examens worden opgenomen, zijn op 1 januari 2026 in beginsel niet ouder dan drie jaar. De PE-examens vormen tevens de basis van de Bijzondere Examens die drie keer per jaar worden afgenomen. Met de Bijzondere Examens herstellen adviseurs hun adviesbevoegdheid als zij niet op tijd hun PE-examen hebben gehaald.

2.1 PE-Commissie

De PE-Commissie van het CDFD bepaalt de relevante ontwikkelingen en betreft daarbij actief de markt met als doelstelling een breed draagvlak te creëren bij de uiteindelijke vaststelling van de ontwikkelingen.

De PE-Commissie bestaat bij het uitbrengen van dit advies uit de volgende leden:

- Drs. M.A. Dadema MSc (voorzitter, tevens collegelid);
- W. Esseboom CFP;
- R.E. Hut MPLA;
- W.F.A. Mooij CFP;
- R. Venhoven MSc RMiA RGA.

De leden van de PE-Commissie zijn op persoonlijke titel benoemd.

2.2 Aanleveren ontwikkelingen

Het CDFD heeft ontwikkelingen geïnventariseerd en aanvullend in de periode van 16 juni 2025 tot en met 28 juli 2025 belangstellenden uitgenodigd om ontwikkelingen aan te leveren. De AFM, het Verbond van Verzekeraars en Lindenhaeghe hebben van deze mogelijkheid gebruik gemaakt. Daarnaast is het sinds april 2025 mogelijk om doorlopend via de site nieuwe ontwikkelingen door te geven. Dat hebben vijf personen gedaan. Het CDFD bedankt de partijen hartelijk voor hun inbreng. De PE-Commissie heeft deze bijdragen mede gebruikt voor het vaststellen van de ontwikkelingen voor het komende PE-jaar.

2.3 Werkwijze

Bij het opstellen van de PE-ontwikkelingen is de volgende werkwijze gehanteerd:

- Per module zijn de ontwikkelingen uit het lopende jaar en de voorgaande twee jaren beoordeeld op relevantie. Alleen relevante ontwikkelingen zijn meegenomen in de selectie en waar nodig geactualiseerd;
- Per module zijn de aangeleverde ontwikkelingen beoordeeld op volledigheid en indien van toepassing aangevuld;
- Per ontwikkeling is beoordeeld of deze voldoet aan de kenmerken en grondslagen (zie paragraaf 'uitgangspunten bij het vaststellen PE-ontwikkelingen 2026');
- Per ontwikkeling is beoordeeld bij welke Wft-module (reikwijdte) deze past;
- Per ontwikkeling is vastgesteld welke toetstermen van toepassing zijn (zie paragraaf 'advies wijziging toetstermen').

2.4 Uitgangspunten bij het vaststellen PE-ontwikkelingen 2026

Een PE-ontwikkeling past bij de adviespraktijk van een financieel adviseur en is relevant vanuit het klantbelang. Hieronder worden de kenmerken en grondslagen van PE-ontwikkelingen weergegeven. De kenmerken geven aan waar een ontwikkeling aan moet voldoen, de grondslagen geven aan waarop een ontwikkeling is gebaseerd.

Kenmerken

Een ontwikkeling kan worden opgenomen in de PE-examens als de ontwikkeling voldoet aan de volgende kenmerken. De ontwikkeling:

- past bij de reikwijdte van de Wft-module;
- is relevant vanuit het klantbelang en heeft impact op de adviespraktijk;
- is niet ouder dan circa drie jaar op 1 januari 2026 of is opnieuw relevant;
- is definitief bekend op 1 januari 2026. De ingangsdatum mag daarna liggen.

Grondslagen

De ontwikkeling kan worden opgenomen in de PE-examens als de ontwikkeling bijvoorbeeld voldoet aan de volgende grondslagen:

- Nationale wet- en regelgeving;
- Europese wet- en regelgeving, die directe werking heeft (verordening). Gaat het om een Europese richtlijn en is de nadere nationale wet- of regelgeving die daarop volgt nog niet definitief? Dan wordt bij de toetsing van de ontwikkeling alleen op de inhoud van de Europese richtlijn ingegaan;
- Beleid van ministeries;
- Een nieuwe officiële richtlijn of gedragscode, bijvoorbeeld van AFM of het Verbond van Verzekeraars;
- Een bedrijfsregeling van algemene aard;
- Jurisprudentie of uitspraken van kennisgroepen van ministeries of Kifid.

Ook is een aantal trends gesignaleerd die impact hebben op de adviespraktijk en/of het belang van de consument raken. Deze zijn eveneens weergegeven in de selectie van ontwikkelingen.

De PE-examens worden per beroepskwalificatie afgenomen. Daarom is rekening gehouden met de positie van de modules in de modulaire opbouw van de beroepskwalificatie. Ontwikkelingen die voor elke financieel adviseur van belang zijn,

zijn opgenomen in de module Basis (met een mogelijke verdieping van de betreffende ontwikkeling in een bovenliggende module). Een onderwerp dat bevroegd wordt in de lagere module wordt niet nog eens bevroegd in de hogere module (behoudens verdieping zoals hierboven omschreven).

Na vaststelling deze toetstermen en ontwikkelingen PE2026 wordt het concept wijzigingsbesluit Regeling Eindtermen en toetstermen examens financiële dienstverlening Wft geconsulteerd. Reacties op deze consultatie of andere ontwikkelingen kunnen leiden tot wijzigingen in de toetstermen, de selectie van toetstermen en de selectie of de reikwijdte van de ontwikkelingen.

3. Adviezen

3.1. Advies selectie van ontwikkelingen per 1 april 2026

In bijlage 1 wordt per Wft-module een overzicht gegeven van de ontwikkelingen die zijn geselecteerd om in de examens op te nemen vanaf 1 april 2026. Per ontwikkeling wordt een toelichting gegeven op de inhoud van de ontwikkeling gegeven, met brongegevens, en aangegeven wat er van de kandidaat wordt verwacht in het PE-examen. Bij elke geselecteerde ontwikkeling is aangegeven welke toetstermen relevant zijn voor die ontwikkeling. Het aantal toetstermen staat los van het aantal examenvragen dat over deze ontwikkeling in een PE-examen wordt opgenomen.

In bijlage 2 worden de ontwikkelingen weergegeven die niet zijn geselecteerd voor de examens. Bij deze ontwikkelingen is de reden vermeld waarom de ontwikkeling niet is geselecteerd.

3.2 Advies wijziging toetstermen per 1 april 2026

In bijlage 3 wordt geadviseerd twee toetstermen inhoudelijk te wijzigen. Deze wijzigingen zijn niet gerelateerd aan de selectie van ontwikkelingen van de PE-examens, maar betreffen voorstellen tot verbeterde aansluiting bij de adviespraktijk.

De geselecteerde ontwikkelingen voor de PE-examens zijn gekoppeld aan toetstermen van de betreffende modules, zoals te zien in bijlage 1. In bijlage 4 wordt daarom weergegeven hoe bijlagen 12 en 13 van de regeling eindtermen en toetstermen examens financiële dienstverlening Wft bij de geadviseerde selectie van ontwikkelingen moeten gaan luiden. Bijlage 12 geeft weer welke toetstermen in de verschillende PE-examens bevroegd kunnen worden. In bijlage 13 worden de toetstermen van de verschillende Bijzondere examens weergegeven.

4. Bijlagen

Bijlage 1: Overzicht geselecteerde ontwikkelingen Wft examens vanaf 1 april 2026

Bijlage 2: Overzicht niet-geselecteerde ontwikkelingen Wft PE-examens vanaf 1 april 2026

Bijlage 3: Overzicht gewijzigde toetstermen

Bijlage 4: Gewijzigde bijlagen 12 en 13 regeling eindtermen en toetstermen examens financiële dienstverlening Wft