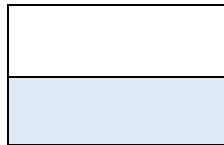


Leerdoelendocument Permanent Vakbekwaam - Retail

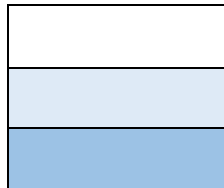
Legenda:



DSi Informeren Retail



DSi Adviseren Beleggen Standaard Retail



DSi Adviseren Beleggen Maatwerk Retail

Thema	Onderwerp	Leerdoel
1. Product	1.1 Alternatieve beleggingen	1.1.1. De kandidaat kan actuele ontwikkelingen beschrijven op het gebied van alternatieve beleggingen.
		1.1.2. De kandidaat kan de kenmerken en risico's van actuele vormen van alternatieve beleggingsvormen buiten toezicht van de AFM beschrijven (zoals b.v. crypto currency, NFT's, blockchain, vakantiehuisen en hout).
		1.1.3. De kandidaat kan de actuele ontwikkelingen beschrijven op het gebied van Private Capital Investments (private equity, private debt, real estate, infrastructure en natural resources).
		1.1.4. De kandidaat kan de gevolgen van een stijgende rente voor Private Capital Investments benoemen.
		1.1.5. De kandidaat kan de risico's van illiquiditeit bij Private Capital Investments beschrijven.
	1.2 Verantwoord en duurzaam beleggen	1.2.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen op het gebied van de SFDR benoemen.
		1.2.2. De kandidaat kan globaal de verschillen tussen artikel 6, 8 en 9 producten uit de SFDR benoemen.
		1.2.3. De kandidaat kan benoemen waarom het van belang is dat de duurzaamheidsvoorkeuren van klanten moet worden uitgevraagd.
		1.2.4 De kandidaat kan benoemen op welk(e) moment(en) in het klantproces de duurzaamheidsvoorkeuren van klanten moet worden uitgevraagd.
		1.2.5 De kandidaat kan benoemen wat de drie categorieën duurzaamheidsvoorkeuren zijn.
		1.2.6 De kandidaat kan de in leerdoel 1.2.5 genoemde duurzaamheidsvoorkeuren verbinden aan het aanbod van de onderneming waarvoor hij werkt en weet wat hij moet doen wanneer dit niet mogelijk is.
		1.2.7 De kandidaat kan gedetailleerd de verschillen tussen artikel 6, 8 en 9 producten uit de SFDR benoemen.
		1.2.8 De kandidaat kan de rapportageverplichtingen en technische standaarden uit de SFDR globaal beschrijven en kan de tijdslijnen die (gaan) gelden met betrekking tot de rapportageverplichtingen benoemen.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
		1.2.9 De kandidaat kan benoemen wat de mogelijke gevolgen zijn voor beursgenoteerde bedrijven van rechtszaken die burgers of maatschappelijke organisaties hebben aangespannen op het gebied van duurzaamheid (b.v. klimaatverandering en milieuvervuiling).
	1.3 Fundwrappers	1.3.1. De kandidaat kan aan de klant uitleggen hoe een fundwrapper werkt.
		1.3.2 De kandidaat kan uitleggen hoe de kostenopbouw van een fundwrapper eruit ziet.
	1.4 Hype beleggingen	1.4.1 De kandidaat kan de risico's beschrijven van plotseling opkomende hype beleggingen zoals b.v. boiler rooms, meme-aandelen en via social media aangeprezen producten.
2. Markt	2.1 Monetaire ontwikkelingen	2.1.1. De kandidaat kan in grote lijnen het actuele beleid van centrale banken beschrijven.
		2.1.2. De kandidaat kan beschrijven welke impact het actuele beleid van centralen banken heeft op de beleggingsportefeuille van klanten.
		2.1.3. De kandidaat kan benoemen wat de gevolgen zijn van oplopende inflatie en renteverhogingen voor beleggingscategorieën.
	2.2 Staartrisiko	2.2.1 De kandidaat kan de gevolgen van dikke staarten kwalitatief vertalen naar gevolgen voor de beleggingsportefeuille gerelateerd aan de actualiteit (oorlog Oekraïne, energiecrisis, klimaatverandering, cyberoorlog, pandemie etc).
	2.3 Negatieve rendementen	2.3.1 De kandidaat kan in zijn advisering aan de klant de betekenis van negatieve rendementen duiden (b.v. grote verliezen op obligaties bij een defensief profiel).
3. Distributie	3.1 Risicoprofielen	3.1.1 De kandidaat kan de keuze en de passendheid voor een bepaald risicoprofiel stapsgewijs onderbouwen, gelet op de financiële situatie van de klant en op de reeds gerealiseerde en verwachte rendementen.
		3.1.2 De kandidaat kan uitleggen dat een risicoprofiel een bepaalde verdeling heeft en dat deze verschilt per aanbieder.
4. Actuele ontwikkelingen	4.1 Actualiteit	4.1.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen die betrekking hebben op onderwerpen uit de eindtermen van DSI beschrijven.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
		4.1.2 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen die betrekking hebben op onderwerpen uit de eindtermen van DSI duiden in het kader van een retail beleggingsportefeuille.
	4.2 Zorgplicht	4.2.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen binnen de zorgplicht, gelet op rechterlijke uitspraken en uitspraken van Kifid, vertalen naar de dagelijkse praktijk.
	4.3 Ken je klant	4.3.1 De kandidaat kan de actuele ontwikkelingen op het gebied van klantintegriteit en de poortwachtersfunctie van banken beschrijven.
		4.3.2 De kandidaat kan de juridische gevolgen beschrijven van de regels op het gebied van het UBO-register in relatie tot het KYC onderzoek.

Aanvullende instructie voor opleiders:

- Het programma biedt mogelijkheden voor de kandidaat om aan te tonen de vaardigheden zoals beschreven in het document 'DSI eindtermen vaardigheden' te beheersen.
- Minimaal 10% van de studiebelasting moet bestaan uit het demonstreren of afoetsen van vaardigheden.