



ESMA-richtsnoeren eindtermen

DSI Informatieverstrekker Beleggen (ESMA)

Richtsnoer A

De belangrijkste kenmerken, risico's en aspecten te begrijpen van de beleggingsproducten die via de onderneming verkrijgbaar zijn, met inbegrip van de eventuele algemene fiscale gevolgen en de kosten die door de cliënt in verband met transacties moeten worden gemaakt. Bijzondere zorgvuldigheid moet worden betracht wanneer informatie wordt verstrekt over producten met een hoger complexiteitsniveau.

Eindtermen

1. kandidaat kent globaal de belangrijkste aspecten (risico's en kenmerken) van de beleggingsproducten die via de onderneming verkrijgbaar zijn en waar informatie over wordt verstrekt. Daarnaast dient hij/zij de belangrijkste aspecten (risico's en kenmerken) van aandelenbeleggingsfondsen, obligatiebeleggingsfondsen, onroerend goed fondsen, multifactorfondsen, private equity fondsen, grondstoffenfondsen en hedge fondsen globaal te kennen;
2. kandidaat kan globaal voordelen en nadelen van passief beleggen versus actief beleggen benoemen;
3. kandidaat is globaal op de hoogte van de relevante fiscaliteiten ten aanzien van de beleggingsproducten die via de onderneming verkrijgbaar zijn en waar informatie over wordt verstrekt;
4. kandidaat kan globaal uitleggen wat de impact kan zijn van het bij elkaar voegen van verschillende beleggingsproducten die via de onderneming verkrijgbaar zijn en waar informatie over wordt verstrekt.

Richtsnoer B

Het totaalbedrag van de kosten en lasten te begrijpen die door de cliënt moeten worden gemaakt in verband met transacties in een beleggingsproduct, beleggingsdiensten of nevendiensten.

Eindtermen

1. kandidaat kan cliënten informeren over de verschillende soorten kosten en de hoogte hiervan waarmee de cliënt kan worden geconfronteerd als hij gaat beleggen. Dit ten aanzien van de beleggingsproducten die via de onderneming verkrijgbaar zijn en waar informatie over wordt verstrekt, maar ook met betrekking tot advisering en andere bijkomende diensten.

Richtsnoer C

De kenmerken en omvang van beleggingsdiensten of nevendiensten te begrijpen.

Eindtermen

1. kandidaat weet welke beleggingsdiensten en nevendiensten de financiële instelling aanbiedt en kan de cliënt globaal informeren over de kenmerken daarvan.



Richtsnoer D

Te begrijpen hoe financiële markten werken en hoe deze de waarde en de prijsstelling van beleggingsproducten waarover zij cliënten informatie geven, beïnvloeden;

Eindtermen

1. kandidaat kan een cliënt in algemene termen informeren over de werking van de geld- en kapitaalmarkt;
2. kandidaat kan globaal aangeven welke factoren invloed hebben op de prijsvorming van de via de onderneming verkrijgbare beleggingsproducten.

Richtsnoer E

De gevolgen te begrijpen van economische cijfers en van nationale/ regionale/ mondiale gebeurtenissen voor markten en voor de waarde van beleggingsproducten waarover zij informatie verstrekken;

Eindtermen

1. kandidaat dient globale kennis te hebben van de invloed van macro-economische en (geo)politieke gebeurtenissen op financiële markten in het algemeen en op de (verwachte) rendementen van de beleggingsproducten waar informatie over wordt verschaft in het bijzonder.

Richtsnoer F

Het verschil tussen eerder behaalde resultaten en scenario's voor toekomstige resultaten, evenals de beperkingen van prognoses te begrijpen;

Eindtermen

1. kandidaat kent globaal de belangrijkste instrumenten en methodes om de performance van de beleggingsproducten waarover informatie wordt verschaft te meten;
2. Kandidaat kent globaal de toegevoegde waarde alsmede de beperkingen van de haalbaarheid van de geprognostiseerde rendementen van de beleggingsproducten waarover informatie wordt verschaft.

Richtsnoer G

Kwesties op het gebied van marktmisbruik en de bestrijding van witwassen te begrijpen;

Eindtermen

1. kandidaat herkent globaal de algemene situaties waar mogelijk marktmisbruik kan spelen;
2. kandidaat herkent globaal de algemene situaties waar mogelijk witwassen van geld kan spelen;
3. kandidaat is globaal bekend met de procedures om mogelijke situaties van marktmisbruik of witwassen binnen de organisatie kenbaar te maken;
4. de kandidaat weet globaal wat de sanctielijst inhoudt.



Richtsnoer H

Beoordelen welke gegevens relevant zijn voor het type beleggingsproducten waarover zij cliënten informatie verstrekken, zoals documenten met essentiële beleggersinformatie, prospectussen, financiële overzichten of financiële gegevens;

Eindtermen

1. kandidaat dient globaal te weten welke additionele informatie hij over het product of dienst waarover wordt geïnformeerd dient te verstrekken en mondeling globaal dient toe te lichten. Daarnaast dient hij te weten op welk moment hij deze informatie moet verstrekken;
2. kandidaat dient globaal de inhoud van de verstrekte informatie te begrijpen en in algemene termen toe te kunnen lichten aan de cliënt.

Richtsnoer I

Begrip te hebben van specifieke marktstructuren voor de beleggingsproducten waarover zij cliënten informatie verstrekken, en indien van toepassing hun handelsplatformen of het bestaan van eventuele secundaire markten.

Eindtermen

1. kandidaat kent globaal het orderuitvoeringsbeleid van de financiële instelling waar hij/zij werkzaam is met betrekking tot de beleggingsproducten waarover de cliënt wordt geïnformeerd en kan dit helder communiceren naar de cliënt;
2. Kandidaat kent globaal de methodiek waarop koersvorming met betrekking tot de beleggingsproducten waarover de cliënt wordt geïnformeerd op de beurzen tot stand komt en kan dit helder communiceren naar de cliënt.

Richtsnoer J

Te beschikken over basiskennis van de waarderingsmethoden voor het type beleggingsproducten waarover informatie wordt verstrekt.

Eindtermen

1. kandidaat begrijpt globaal hoe de beleggingsproducten waarover hij informatie verschaft worden gewaardeerd.