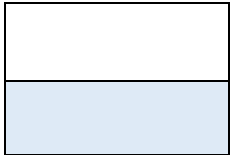


Leerdoelendocument Permanent Vakbekwaam – Institutioneel

Legenda:



DSI Informeren Beleggen Institutioneel



DSI Adviseren Beleggen Institutioneel

Thema	Onderwerp	Leerdoel
1. Product	1.1 Verantwoord beleggen	1.1.1 De kandidaat kan beschrijven wat het Actieplan inzake duurzame financiering van de Europese Commissie op hoofdlijnen inhoudt (europa.eu/rapid/press-release_IP-18-1404_nl.pdf)
		1.1.2 De kandidaat kan beschrijven welke gevolgen dit Actieplan heeft voor beleggers.
		1.1.3 De kandidaat kan uitleggen welke impact de ESG-scores van beleggingen hebben op de beleggingsportefeuille.
		1.1.4 De kandidaat kan de achterliggende gedachten bij verantwoord beleggen omschrijven en daarbij het begrip 'greenwashing' hanteren.
		1.1.5 De kandidaat kan het kader achter groene obligaties beschrijven en duiden welke afwegingen de belegger maakt, ten aanzien van de spread op deze obligaties.
	1.2 Search for yield	1.2.1 De kandidaat kan de mogelijke gevolgen beschrijven van een stijging van de rente op de portefeuille, daarbij aandacht bestedend aan duration en spreads op credit en high yield obligaties.
		1.2.2 De kandidaat kan beargumenteren wat de extra risico's zijn als gevolg van de search for yield.
		1.2.3 De kandidaat kan uitleggen welke gevolgen de search for yield kan hebben op de liquiditeit van de beleggingsportefeuille

Thema	Onderwerp	Leerdoel
2. Markt	2.1 Benchmarkverordening	2.1.1 De kandidaat kan omschrijven wat de benchmarkverordening op hoofdlijnen inhoudt.
		2.1.2 De kandidaat kan omschrijven welke eisen uit de benchmarkverordening voortkomen.
		2.1.3 De kandidaat kan benoemen welke gevolgen de benchmarkverordening heeft op de financiële markten.
	2.2 EMIR	2.2.1 De kandidaat kan op hoofdlijnen beschrijven welke invloed actuele ontwikkelingen rondom EMIR hebben op de centrale en bilaterale clearing van derivaten.
		2.2.2 De kandidaat kan uitleggen hoe partijen die actief zijn in de institutionele beleggingsmarkt een tegenpartijrisico lopen bij de afwikkeling van derivatenposities en hoe dit risico wordt gemitigeerd.
	2.3 SRD II	2.3.1 De kandidaat kan omschrijven wat de Shareholder Rights Directive II inhoudt.
		2.3.2 De kandidaat kan omschrijven welke invloed de Shareholder Rights Directive II heeft op beleggers.
	2.4 de Stewardship Code	2.4.1 De kandidaat kan omschrijven wat de principes uit de Nederlandse Stewardship Code zijn.
		2.4.2 De kandidaat kan uitleggen wat de impact is van de Nederlandse Stewardship Code.
	2.5 Klimaatrisico's	2.5.1 De kandidaat kan uitleggen hoe klimaatrisico's de beleggingsportefeuille beïnvloeden in relatie tot IORP II.
		2.5.2 De kandidaat kan beschrijven welke juridische risico's bedrijven lopen, onder andere in de vorm van boetes.
		2.5.3 De kandidaat kan beschrijven wat de carbon footprint betekent voor een beleggingsportefeuille.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
		2.5.4 De kandidaat kan benoemen welke afwegingen een belegger maakt bij de inrichting van de beleggingsportefeuille ten aanzien van de carbon footprint.
	2.6 Deep risks	2.6.1 De kandidaat kan de actuele economische en politieke lange-termijnrisico's (zoals inflatie en deflatie, (handels)oorlog en onteigening) op hoofdlijnen omschrijven en duiden welke invloed deze kunnen hebben op de beleggingsportefeuille/afdekking van rente- en valutarisico.
	2.7 Monetaire ontwikkelingen	2.7.1. De kandidaat kan in grote lijnen uitleggen, indien centrale banken hun balansen verkorten, welke gevolgen dat heeft voor beleggers.
	2.8 Staartrisico	2.8.1 De kandidaat kan beschrijven wat de actuele 'dikke staart' (fat tail) risico's zijn die de beleggingsportefeuille of dekkingsgraad bedreigen.
		2.8.2 De kandidaat kan de gevolgen van actuele 'dikke staart'-risico's kwalitatief vertalen naar gevolgen voor de beleggingsportefeuille of dekkingsgraad en oplossingen aandragen om dit risico te mitigeren.
3. Distributie	3.1 Pensioendiscussie	3.1.1 De kandidaat kan de actuele stand van zaken ten aanzien van de pensioendiscussie op hoofdlijnen beschrijven.
		3.1.2 De kandidaat kan de gevolgen van de actuele ontwikkelingen in de pensioendiscussie op pensioenfondsen en deelnemers duiden.
	3.2 Commissie Parameters Pensioenfondsen	3.2.1 De kandidaat kan de actuele stand van zaken ten aanzien van het advies van de Commissie Parameters voor pensioenfondsen beschrijven.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
		3.2.2 De kandidaat kan de gevolgen van de actuele ontwikkelingen in de pensioendiscussie op pensioenfondsen en deelnemers duiden.
4. Wet- en regelgeving	4.1 Actuele ontwikkelingen financiële dienstverlening	4.1.1 De kandidaat kan de toezichtsthema's van AFM en DNB opsommen en actuele ontwikkelingen hierin beschrijven.
		4.1.2 De kandidaat kan uitleggen welke invloed de actuele ontwikkelingen uit leerdoel 4.1.1 en heeft op de dagelijkse adviespraktijk.
5. Klant	5.1 Integriteit financiële markten	5.1.1 De kandidaat weet waar je als informierend of adviserend medewerker in de beleggingsdienstverlening alert op moet zijn bij de dienstverlening aan institutionele beleggers waar het financiële integriteit betreft (denk daarbij aan AML en MAR) en handelt hiernaar.
		5.1.2 De kandidaat kan op basis van actuele voorbeelden van schendingen van de financiële integriteit de gevolgen daarvan voor financiële ondernemingen op hoofdlijnen beschrijven.
		5.1.3 De kandidaat kan beschrijven wat je wel en niet moet doen bij twijfel aan de integriteit van een klant of een transactie van die klant.
		5.1.4 De kandidaat kan bij twijfel aan de integriteit van de klant de juiste vragen aan de klant stellen om te achterhalen welke drijfveren de klant heeft en de gevolgen voor de dienstverlening inschatten.
6. Actuele ontwikkelingen	6.1 Actualiteit	6.1.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen die betrekking hebben op onderwerpen uit de eindtermen van DSI beschrijven.
		6.1.2 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen die betrekking hebben op onderwerpen uit de eindtermen van DSI duiden in het kader van een institutionele beleggingsportefeuille.

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 aftoetsen van vaardigheden.