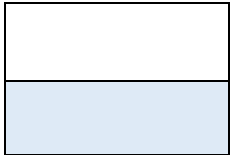


Leerdoelendocument Permanent Vakbekwaam – Institutioneel

Legenda:



DSI Informeren Beleggen Institutioneel



DSI Adviseren Beleggen Institutioneel

Thema	Onderwerp	Leerdoel
1. Product	1.1 Duurzaam en verantwoord beleggen	1.1.1 De kandidaat kan de belangrijkste begrippen op het gebied van verantwoord en duurzaam beleggen benoemen.
		1.1.2 De kandidaat kan beschrijven wat het Europese classificatiesysteem ('groene taxonomie') inhoudt.
		1.1.3 De kandidaat kan uitleggen welke impact ESG-scores van beleggingen hebben op de beleggingsportefeuille.
	1.2 Klimaatrisico's	1.2.1 De kandidaat kan uitleggen hoe klimaatrisico's van invloed zijn op de beleggingsportefeuille.
		1.2.2 De kandidaat kan beschrijven wat de carbon footprint betekent voor de beleggingscategorieën aandelen en obligaties.
2. Markt	2.1 Benchmarkvorming	2.1.1 De kandidaat kan beschrijven wat de invloed is van de veranderingen in de rentebenchmarks.
		2.1.2 De kandidaat kan beschrijven welke aanpassingen er plaatsvinden in de rentebenchmarks
		2.1.3 De kandidaat kan uitleggen welke gevolgen de benchmarkvormingen hebben voor beleggers met betrekking tot rente- en valutaderivaten.
	2.2 EMIR	2.2.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen beschrijven rondom EMIR en de impact op de centrale en bilaterale clearing van derivaten.
	2.3 Risico's	2.3.1 De kandidaat kan de actuele economische en politieke lange-termijnrisico's (zoals inflatie en deflatie, (handels)oorlog, onteigening en pandemie) op hoofdlijnen omschrijven en duiden welke invloed deze kunnen hebben op de beleggingsportefeuille/afdekking van rente- en valutarisico.
		2.3.2 De kandidaat kan de invloed en de impact van een pandemie op de economie beschrijven.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
		2.3.3 De kandidaat kan gelet op de actualiteiten de mogelijke gevolgen beschrijven van rentewijzigingen op de portefeuille, daarbij aandacht bestedend aan duration en spreads op credit en high yield obligaties.
		2.3.4 De kandidaat kan, gelet op de huidige renteontwikkeling, beargumenteren wat de extra risico's zijn als gevolg van de search for yield.
		2.3.5 De kandidaat kan, gelet op de huidige renteontwikkeling uitleggen welke gevolgen de search for yield kan hebben op de liquiditeit van de beleggingsportefeuille
		2.3.6 De kandidaat kan beschrijven wat de actuele 'dikke staart' (fat tail) risico's zijn die de beleggingsportefeuille of dekkingsgraad bedreigen.
		2.3.7 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.
	2.4 Monetaire ontwikkelingen	2.4.1. De kandidaat kan in grote lijnen het actuele beleid van de Centrale Banken uitleggen en de gevolgen voor beleggers.
3. Distributie	3.1 Pensioenakkoord 2020	3.1.1 De kandidaat kan de belangrijkste kenmerken van het Pensioenakkoord 2020 (uit de Hoofdlijnennotitie Pensioenakkoord d.d. 22 juni 2020) beschrijven
		3.1.2 De kandidaat kan op hoofdlijnen beschrijven hoe het beleggings- en risicomanagementbeleid van pensioenfondsen kan veranderen als gevolg van het pensioenakkoord.
4. Wet- en regelgeving	4.1 Actuele ontwikkelingen	4.1.1 De kandidaat kan de toezichtsthema's van AFM en DNB opsommen en actuele ontwikkelingen hierin beschrijven.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
		4.1.2 De kandidaat kan uitleggen welke invloed de actuele ontwikkelingen uit leerdoel 4.1.1 en heeft op de dagelijkse adviespraktijk.
	4.2 MIFID II (advies versus informeren)	4.2.1 De kandidaat kan uitleggen wanneer sprake is van het verstrekken van informatie en in welke situaties sprake is van advies
5. Klant	5.1 Integriteit financiële markten	5.1.1 De kandidaat weet waar je als informierend of adviserend medewerker in de dienstverlening alert op moet zijn bij 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 Bij kandidaat kan bij twijfel aan de integriteit van de klant beschrijven wat hij moet doen 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 afoetsen van vaardigheden.