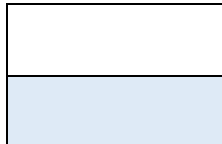


## Leerdoelendocument Permanent Vakbekwaam - Retail

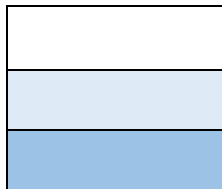
### Legenda:



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 verschillende kenmerken van niet reguliere beleggingsvormen (zoals b.v. whisky, wijn, crypto's en vakantiewoningen) beschrijven	
		1.1.2 De kandidaat kan de risico's van alternatieve beleggingsvormen beschrijven	
		1.1.3 De kandidaat kan verschillende blockchain toepassingen binnen de financiële sector beschrijven in relatie tot de actualiteit	
	1.2 Kosten	1.2.1 De kandidaat kan uitleggen wat de invloed van TCO kan zijn voor het maken van een inschatting van de totale kosten van ETF's	
		1.2.2 De kandidaat kan in relatie tot de actualiteit uitleggen wat de invloed is van kostendruk en de gevolgen voor de TCO.	
		1.3.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen op het gebied van verantwoord en duurzaam beleggen benoemen.	
	1.3 Verantwoord en duurzaam beleggen	1.3.2 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen in de markt van groene obligaties beschrijven.	
		1.3.3. De kandidaat kan op basis van de groene taxonomie benoemen welke investeringen duurzaam genoemd mogen worden.	
		1.3.4 De kandidaat kan de actuele ontwikkelingen wat betreft de groene taxonomie benoemen (bijvoorbeeld de ontwikkeling wat betreft de technische criteria voor groene economische activiteiten ofwel ontwikkeling in de wetgeving waarin ook de activiteiten die schadelijk zijn worden opgenomen)	
		1.3.5 De kandidaat kan uitleggen wat de verantwoordelijkheid is van banken in relatie tot duurzaam beleggen en de informatieplicht naar klanten	
		1.3.7 De kandidaat kan risico's en kansen van verduurzaming (in relatie tot b.v. het beleggen in olie of mijnbouw) op de beleggingsportefeuille benoemen	
		1.3.8 De kandidaat kan kennis over verantwoord en duurzaam beleggen toepassen in de adviespraktijk.	

Thema	Onderwerp	Leerdoel
		1.3.9 De kandidaat kan de kenmerken van een groene obligatie vertalen naar de beleggingsportefeuille van de belegger.
		1.3.10 De kandidaat kan de belangrijkste dilemma's benoemen die spelen bij het beoordelen of een groene obligatie die kwalificatie ook verdient en kan de instituten noemen die daar een oordeel over geven.
	<b>1.4 Search for yield</b>	1.4.1 De kandidaat kan beschrijven wat de invloed van een laagblijvende rente is voor de beleggingsmarkt
		1.4.2 De kandidaat kan de risico's van een laagblijvende rente voor beleggers beschrijven, zoals het gevolg voor de beleggingshorizon en het uitwijken naar alternatieve beleggingen
		1.4.3 De kandidaat kan beargumenteren wat risico's zijn van de aanpassing van het risicoprofiel als gevolg van een search for yield.
	<b>1.5 High Yield</b>	1.5.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen in de markt van high yield obligaties beschrijven.
		1.5.2 De kandidaat kan uitleggen wat de invloed is van actuele ontwikkelingen in de markt van high yield obligaties op de beleggingsportefeuille.
	<b>1.6 ETF</b>	1.6.1 De kandidaat kan uitleggen wat de risico's zijn van beleggen in ETF's in relatie tot de actualiteit
		1.6.2 De kandidaat kan uitleggen wat de invloed en gevolgen kunnen zijn van het stemgedrag van ETF aanbieders met een groot marktaandeel.
	<b>1.7 EMD</b>	1.8.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen in de markt van Emerging Market Debt (EMD) beschrijven
		1.8.2 De kandidaat kan uitleggen wat de invloed is van actuele ontwikkelingen in de markt van EMD obligaties op de beleggingsportefeuille
		1.8.3 De kandidaat kan de risico's van beleggen in EMD obligaties benoemen
	<b>1.9 Turbo's</b>	1.9.1 De kandidaat kan de grootste risico's benoemen die er zijn bij het handelen in turbo's.
		1.9.2 De kandidaat kan oplossingen voor de risico's bij het handelen in turbo's beschrijven.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
2. Markt	2.1 Risico's	2.1.1 De kandidaat kan de actuele economische en politieke lange-termijn risico's (zoals inflatie en deflatie, (handels)oorlog, onteigening en een pandemie) omschrijven.
		2.1.2 De kandidaat kan duiden welke invloed actuele economische en politieke lange-termijnrisico's kunnen hebben op de beleggingsportefeuille.
		2.1.3 De kandidaat kan beschrijven op welke manier een belegger deze risico's in de portefeuille kan verminderen.
	2.2 Klimaatrisico's	2.2.1 De kandidaat kan beschrijven hoe klimaatrisico's de resultaten en continuïteit van het bedrijfsleven op de lange termijn beïnvloeden en welke juridische risico's bedrijven lopen, onder andere in de vorm van boetes.
		2.3 Monetaire ontwikkelingen
	2.4 Marktefficiëntie	2.4.1 De kandidaat kan de resultaten van onderzoek over de efficiëntie van markten, met name in tijden van financiële stress, beschrijven en deze vertalen naar gevolgen voor de beleggingsportefeuille en haalbaarheid van beleggingsdoelen.
		2.4.2 De kandidaat kan de relatie duiden tussen marktefficiëntie, risico en onzekerheid bij actuele marktontwikkelingen aan de ene kant en de beleggingshorizon en liquiditeit in de portefeuille aan de andere kant.
		2.4.3 De kandidaat kan de gevolgen beschrijven van de toename van passief beleggen op de effectenmarkt en wat dit betekent voor actieve beleggers.
	2.5 Staartrisiko	2.5.1 De kandidaat kan uitleggen wat wordt verstaan onder 'dikke staarten' (fat tails) in een verdeling van rendementen op basis van actuele marktontwikkelingen.
		2.5.2 De kandidaat kan de gevolgen van dikke staarten kwalitatief vertalen naar gevolgen voor de beleggingsportefeuille gerelateerd aan de actualiteit (klimaatverandering, cyberoorlog, pandemie etc)
3. Distributie	3.1 Robo-beleggen	3.1.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen rondom Robo-beleggen beschrijven
		3.1.2 De kandidaat kan de positionering van Robo-beleggen duiden in relatie tot PSD2.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
	<b>3.2 Offensiever of defensiever profiel van passend</b>	3.2.1 De kandidaat kan de keuze en de passendheid hiervan gelet op de financiële situatie van de klant voor een bepaald risicoprofiel stapsgewijs onderbouwen, mede in het licht van de economische en politieke actualiteit.
		3.2.2 De kandidaat kan duiden hoe je het beste om kan gaan met een klant die een offensievere of defensievere beleggingsportefeuille wil dan passend is gezien diens risicoprofiel, gelet op actuele ontwikkelingen.
	<b>3.3 Kosten</b>	3.3.1 De kandidaat kan de invloed op het rendement uitleggen van kosten bij kleinschalig beleggen, zoals via apps waarmee de belegger kleine bedragen kan inleggen.
	<b>3.4 Indices voor duurzaam beleggen</b>	3.4.1 De kandidaat kan in relatie tot de actualiteit uitleggen wat passief duurzaam beleggen populair maakt en wat tegelijkertijd de valkuilen hiervan zijn
<b>4. Wet- en regelgeving</b>	<b>4.1 KYC</b>	4.1.1 De kandidaat kan in relatie tot de 4 <sup>e</sup> anti witwasrichtlijn uitleggen wat financiële ondernemingen doen aan 'detecting financial crime'.
		4.1.2 De kandidaat kan omschrijven welke duurzame maatregelen door banken op het gebied van KYC genomen worden
<b>5. Klant</b>	<b>5.1 Integriteit financiële markten</b>	5.1.1 De kandidaat kan op basis van de actualiteit van schendingen van de financiële integriteit de gevolgen daarvan voor financiële ondernemingen beschrijven.
<b>6. Actuele ontwikkelingen</b>	<b>6.1 Actualiteit</b>	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 retail beleggingsportefeuille.
	<b>6.2 MMT</b>	6.2.1 De kandidaat kan op hoofdlijnen de kenmerken van de Modern Monetary Theory (MMT) beschrijven
		6.2.2 De kandidaat kan uitleggen wat de grootste risico's zijn van monetaire financiering
		6.2.3 De kandidaat kan uitleggen welke invloed monetair financieren heeft op valuta's van verschillende landen.
	<b>6.3 Covid-19</b>	6.3.1 De kandidaat kan op basis van de actualiteit de invloed van Covid-19 op de financiële sector en de beleggingsportefeuille duiden.

Thema	Onderwerp	Leerdoel
	<b>6.4 Zorgplicht</b>	6.4.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen binnen de zorgplicht, gelet op uitspraken van rechters en Kifid, vertalen naar de dagelijkse praktijk.
	<b>6.5 AVG</b>	6.5.1 De kandidaat kan de actuele ontwikkelingen op het gebied van de AVG beschrijven in relatie tot de eigen (advies)praktijk

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.