



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 de belangrijkste aspecten (risico's en kenmerken) van de beleggingsproducten: aandelenbeleggingsfondsen, obligatiebeleggingsfondsen (incl. highyieldobligatiefondsen, emerging marketsdebtfondsen en microkredietfondsen), onroerend goed fondsen, multifactorfondsen en fondsen in alternatieve beleggingen (incl. private equity fondsen, grondstoffenfondsen en hedge fondsen);
2. kandidaat kan op hoofdlijnen de kenmerken van passief beleggen en actief beleggen benoemen;
3. kandidaat kan globaal de duurzaamheidskenmerken van beleggingsproducten benoemen aan de hand van de duurzaamheidskwalificatie uit de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR);
4. kandidaat is globaal op de hoogte van de relevante fiscale aspecten ten aanzien van de beleggingsproducten die via de onderneming verkrijgbaar zijn en waar informatie over wordt verstrekt;
5. 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 uitleggen welke verschillende soorten kosten (en de hoogte ervan) door de cliënt worden gemaakt als hij gaat beleggen. Dit ten aanzien van kosten van beleggingsproducten en (ex-ante en ex-post) kosten die samenhangen met de beleggingsdienstverlening of nevendiensten;
2. kandidaat kan op hoofdlijnen de wettelijke verplichtingen van transparantie over kosten benoemen.



Richtsnoer C

De kenmerken en omvang van beleggingsdiensten of nevendiensten te begrijpen;

Eindtermen

1. kandidaat kan benoemen welke standaard beleggingsdiensten en nevendiensten financiële ondernemingen aanbieden;
2. kandidaat kan de kenmerken en reikwijdte van de beleggingsdiensten en nevendiensten van financiële instellingen benoemen.

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 op hoofdlijnen de werking van de geld- en kapitaalmarkt beschrijven;
2. kandidaat kan op hoofdlijnen uitleggen 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 kan op hoofdlijnen beschrijven wat de invloed van macro-economische en (geo)politieke gebeurtenissen op financiële markten is en op de (verwachte) rendementen van beleggingsproducten;
2. kandidaat kan op hoofdlijnen beschrijven wat de invloed van inflatie en deflatie op rendementen van beleggingsproducten.

Richtsnoer F

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

Eindtermen

1. kandidaat kan de belangrijkste instrumenten en methodes om de performance van beleggingsproducten te meten, beschrijven;
2. kandidaat kan de toegevoegde waarde en de beperkingen van de haalbaarheid van de geprognoseerde rendementen van de beleggingsproducten benoemen.

Richtsnoer G

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

Eindtermen

1. kandidaat herkent algemene situaties waar marktmisbruik kan spelen;
2. kandidaat herkent algemene situaties waar witwassen van geld kan spelen;



3. kandidaat kan laten zien hoe mogelijke situaties van marktmisbruik of witwassen binnen financiële ondernemingen kenbaar worden gemaakt;
4. de kandidaat weet op hoofdlijnen 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 kan benoemen welke additionele informatie hij over het product of dienst waarover wordt geïnformeerd dient te verstrekken en op welk moment deze informatie verstrekt dient te worden;
2. kandidaat kan globaal de inhoud van de verstrekte informatie uitleggen in een cliëntsituatie.

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 kan het orderuitvoeringsbeleid van financiële ondernemingen beschrijven;
2. kandidaat kan op hoofdlijnen toelichten op welke wijze koersvorming van beleggingsproducten tot stand komt.

Richtsnoer J

Te beschikken over basiskennis van de waarderingmethoden voor het type beleggingsproducten waarover informatie wordt verstrekt;

Eindtermen

1. kandidaat kan op hoofdlijnen beschrijven hoe de beleggingsproducten, waarover informatie wordt verschaft, worden gewaardeerd.