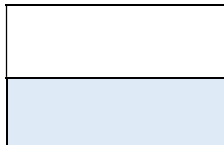


## Leerdoelendocument Permanent Vakbekwaam - Retail

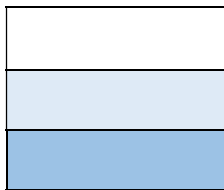
### Legenda:



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 actuele ontwikkelingen beschrijven op het gebied van alternatieve beleggingen.	
		1.1.2 De kandidaat kan de kenmerken en risico's van actuele vormen van alternatieve beleggingsvormen buiten toezicht van de AFM beschrijven (zoals b.v. CFD's, grondposities en valuta-arbitrage).	
		1.1.3 De kandidaat kan uitleggen welke risico's er ontstaan door de actieve rol van influencers die bijvoorbeeld beleggingen aanprijzen op sociale media terwijl zij niet onder toezicht van de AFM staan.	
	1.2 beursgenoteerd private equity	1.2.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen beschrijven op het gebied van beursgenoteerd private equity.	
	1.3 Verantwoord en duurzaam beleggen		1.3.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen in de wet- en regelgeving op het gebied van verantwoord en duurzaam beleggen benoemen.
			1.3.2 De kandidaat kan globaal de verschillen tussen artikel 6, 8 en 9 producten uit de SFDR benoemen.
			1.3.3 De kandidaat kan benoemen wat de wettelijke eisen zijn op het gebied van de uitvraag van duurzaamheidsvoorkeuren van klanten en wat het doel is van deze uitvraag.
			1.3.4 De kandidaat kan in grote lijnen de EU-taxonomie beschrijven.
			1.3.5 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen op het gebied van greenwashing beschrijven.
			1.3.6 De kandidaat kan gedetailleerd de verschillen tussen artikel 6, 8 en 9 producten uit de SFDR benoemen.
1.3.7 De kandidaat kan de belangrijkste verschillen tussen impactbeleggen en duurzaam beleggen benoemen.			
1.3.8 De kandidaat kan uitleggen waar de Sustainable Development Goals (SDG's) voor bedoeld zijn.			
1.3.9 De kandidaat kan uitleggen wat het begrip Principal Adverse Impact (PAI) betekent.			
1.3.10 De kandidaat kan benoemen wat de mogelijke gevolgen zijn voor beursgenoteerde bedrijven van rechtszaken die burgers of maatschappelijke organisaties aanspannen op het gebied van duurzaamheid (b.v. klimaatverandering en milieuvervuiling).			

Thema	Onderwerp	Leerdoel
	<b>1.4 Spaarproducten</b>	1.4.1 De kandidaat kan de risico's beschrijven van spaarproducten buiten Nederland (denk aan sparen buiten het depositogarantiestelsel en valutarisico).
		1.4.2 De kandidaat kan de relevante fiscale aspecten benoemen die van belang zijn bij de keuze tussen sparen en beleggen.
<b>2. Markt</b>	<b>2.1 Risico's</b>	2.1.1 De kandidaat kan gelet op de actualiteiten de gevolgen beschrijven van de actuele geopolitieke risico's voor de verschillende beleggingscategorieën.
	<b>2.2 Monetaire ontwikkelingen</b>	2.2.1. De kandidaat kan in grote lijnen het actuele beleid van centrale banken en de gevolgen van dit beleid voor de verschillende beleggingscategorieën beschrijven.
	<b>2.3 Fluctuerende rendementen</b>	2.3.1 De kandidaat kan in zijn advisering aan de klant de betekenis van fluctuerende rendementen duiden (b.v. een negatief rendement in een bepaald jaar of kortere termijn ten opzichte van het te verwachten rendement over een langere periode).
<b>3. Distributie</b>	<b>3.1 Risicoprofielen</b>	3.1.1 De kandidaat kan benoemen hoe veranderde rendementsvooruitzichten (zoals b.v. hogere rendementen op obligaties) en veranderende fiscaliteit ten aanzien van sparen en beleggen van invloed zijn op de passendheid van een bepaald risicoprofiel.
<b>4. Actuele ontwikkelingen</b>	<b>4.1 Actualiteit</b>	4.1.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen die betrekking hebben op onderwerpen uit de eindtermen van DSI beschrijven.
		4.1.2 De kandidaat kan de hoofdlijnen benoemen van de ESMA Supervisory briefing van 11 juli 2023 over de definitie van beleggingsadvies onder MiFID II.
		4.1.3 De kandidaat kan op basaal niveau de basisbegrippen rondom AI (zoals bijvoorbeeld: algoritmen, datasets en modellen) uitleggen.
		4.1.4 De kandidaat kan de voordelen maar ook (integriteits)risico's van het gebruik van AI in de beleggingsdienstverlening benoemen.
		4.1.5 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen die betrekking hebben op onderwerpen uit de eindtermen van DSI duiden in het kader van een retail beleggingsportefeuille.
		4.1.6 De kandidaat kan ten aanzien van het nieuwe pensioenstelsel de actuele thema's beschrijven die van belang zijn voor de retail belegger (b.v. de keuze voor lijfrente).

	<b>4.2 Zorgplicht</b>	4.2.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen binnen de zorgplicht, gelet op rechterlijke uitspraken en uitspraken van Kifid, vertalen naar de dagelijkse 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 aftoetsen van vaardigheden.