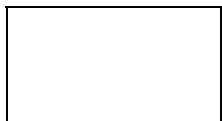
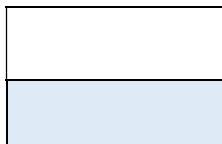


Leerdoelendocument Permanent Vakbekwaam - Retail

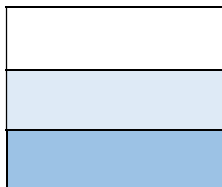
Legenda:



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 de kansen en risico's beschrijven van alternatieve beleggingen zoals bijvoorbeeld <i>private equity</i> en <i>private debt</i> .
		1.1.2 De kandidaat kan uitleggen waarom de risico's van alternatieve beleggingen die inspelen op de energietransitie (bijvoorbeeld beleggingen in windmolens, zonneparken en batterijen) zijn toegenomen.
	1.2 Crypto	1.2.1 De kandidaat kan de kenmerken en risico's van <i>stablecoins</i> benoemen.
		1.2.2 De kandidaat kan de risico's beschrijven van beleggen in bedrijven die (converteerbare) obligaties uitgeven om met de opbrengst crypto te kopen.
	1.3 Frauduleuze beleggingen	1.3.1 De kandidaat kan de actuele ontwikkelingen benoemen op het gebied van ondoorzichtige en frauduleuze beleggingen.
	1.4 Verantwoord en duurzaam beleggen	1.4.1 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen in de wet- en regelgeving op het gebied van verantwoord en duurzaam beleggen benoemen.
		1.4.2 De kandidaat kan de invloed van actuele politieke en maatschappelijke ontwikkelingen in binnen- en buitenland op verantwoord en duurzaam beleggen beschrijven.
		1.4.3 De kandidaat kan integriteitsdilemma's herkennen die spelen bij verantwoord en duurzaam beleggen.
		1.4.4 De kandidaat kan uitleggen of beleggen in de wapenindustrie in de huidige geopolitieke situatie past in een duurzame beleggingsportefeuille.
	1.5 Spaarproducten	1.5.1 De kandidaat kan de relevante fiscale aspecten benoemen (specifiek de ontwikkelingen in box I en box III) die van belang zijn bij de keuze tussen sparen en beleggen.
		1.5.2 De kandidaat kan op hoofdlijnen benoemen wat de belangrijkste verschillen zijn qua risico, rendement en fiscale behandeling van spaarrekeningen, deposito's en verschillende soorten obligatiebeleggingen.
2. Markt	2.1 Risico's	2.1.1 De kandidaat kan gelet op de actualiteiten de gevolgen beschrijven van de actuele geopolitieke risico's voor de verschillende beleggingscategorieën.
		2.1.2 De kandidaat kan benoemen waarom grote geopolitieke gebeurtenissen vooral op korte termijn invloed hebben op de rendementen van de verschillende beleggingscategorieën en op lange termijn vaak veel minder.
		2.1.3 De kandidaat kan de gevolgen beschrijven van valutarisico's voor de verschillende beleggingscategorieën.

	2.2 Monetaire ontwikkelingen	2.2.1 De kandidaat kan globaal de gevolgen beschrijven die beleidskeuzes van centrale banken kunnen hebben voor de rendementen van de verschillende beleggingscategorieën.
		2.2.2 De kandidaat kan de risico's beschrijven van politieke invloed op de beleidskeuzes van centrale banken.
		2.2.3 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen benoemen ten aanzien van de ontwikkeling van digitale valuta door centrale banken.
	2.3 Behavioral finance	2.3.1 De kandidaat kan uitleggen hoe korte versus lange termijn denken invloed heeft op klantverwachtingen en rendementsinzicht.
		2.3.2 De kandidaat kan veelvoorkomende <i>gedragsbiases</i> (zoals o.a. loss aversion, home bias en disposition effect) herkennen in klantgedrag.
3. Distributie	3.1 Risicoprofielen	3.1.1 De kandidaat kan uitleggen waarom een (actueel) risicoprofiel voor de klant noodzakelijk is en welke informatie nodig is om een passend risicoprofiel vast te stellen.
	3.2 Beleggingsdoelstelling	3.1.2 De kandidaat kan uitleggen welke informatie nodig is om de beleggingsdoelstelling van een klant vast te stellen.
4. Actuele ontwikkelingen	4.1 Actualiteit	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 gelet op de actualiteiten de gevolgen beschrijven van internationaal handelsbeleid en in het bijzonder de dynamiek rond importtarieven.
		4.1.3 De kandidaat kan uitleggen wat de voor- en nadelen zijn van het uitkeren van dividend en het inkopen van eigen aandelen, zowel voor het betreffende bedrijf als voor de aandeelhouder.
		4.1.4 De kandidaat kan uitleggen hoe AI zou kunnen worden toegepast in beleggingsstrategieën en wat de mogelijke voor- en nadelen hiervan zijn.
		4.1.5 De kandidaat kan de ethische overwegingen benoemen bij het gebruik van AI en algoritmen in het beleggingsproces.
		4.1.6 De kandidaat kan beschrijven hoe nieuwe pensioenproducten inspelen op de recente veranderingen in de pensioenwetgeving.
		4.1.7 De kandidaat kan de kenmerken en risico's van ETF's beschrijven.
		4.1.8. De kandidaat kan de actuele ontwikkelingen op het gebied van cybersecurity in relatie tot de omgang met klantgegevens beschrijven.

		4.1.9 De kandidaat kan actuele ontwikkelingen die betrekking hebben op onderwerpen uit de eindtermen van DSI duiden in het kader van een beleggingsportefeuille.
	4.2 Zorgplicht	4.2.10 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:

- Minimaal 10% van de studiebelasting moet bestaan uit toepassingsvragen.