

Programma Governance Leergang B van Geschikt naar Ervaren

Module Vermogensbeheer & beleggingsbeleid	
Dag 1	
Tijden	Programmaonderdeel
09.00 – 09.30 uur	Ontvangst met thee en koffie
09.30 – 11.00 uur	Behavioural Finance en het beleggingsproces <ul style="list-style-type: none"> • Gedragsvalkuilen • Beslissingsdocument
11.00 – 11.30 uur	Pauze
11.30 – 13.00 uur	Macro-economische visie en risico's <ul style="list-style-type: none"> • Macro-economisch scorebord DNB (indicatoren) • Rente, inflatie, verwachting
13.00 – 14.00 uur	Lunch
14.00 – 15.30 uur	Beleggingsproces <ul style="list-style-type: none"> • Pensioenbalans en balansrisico • Doelstelling en uitgangspunten, risicotolerantie • Instrumenten van risicobeheersing • Van ALM naar beleggingsplan
15.30 – 16.00 uur	Pauze
16.00 – 17.30 uur	Beleggingsbeleid en –plan <ul style="list-style-type: none"> • Voorstel beleggingsplan • Actief en passief beheer
17.30 – 18.00 uur	Pauze (snack)
18.00 – 19.30 uur	Beleggingsbeleid en –plan vervolg <ul style="list-style-type: none"> • Klassieke beleggingsportefeuille • Matching – en returnportefeuille • Besturingsmodel vermogensbeheer • Selectie vermogensbeheerder, valkuilen • Beleggingsmandaten



	<ul style="list-style-type: none">• Implementatierisico• Dynamiek in beleggingsbeleid
19.30 uur	Diner



Vermogensbeheer & beleggingsbeleid	
Dag 2	
Tijden	Programmaonderdeel
09.00 – 10.30 uur	Inrichting en implementatie – Vastrentende waarden <ul style="list-style-type: none"> • VRW en beleid renteafdekking • Thema's renteafdekking
10.30 – 11.00 uur	Pauze
11.00 – 12.30 uur	Inrichting en implementatie – vastrentende waarden vervolg
12.30 – 13.30 uur	Lunch
13.30 – 15.00 uur	Inrichting en implementatie – zakelijke waarden en alternaties <ul style="list-style-type: none"> • Aandelen en strategieën • MVB/ESG • Alternatieve beleggingen
15.00 – 15.30 uur	Pauze
15.30 – 17.00 uur	Inrichting en implementatie – zakelijke waarden en alternaties vervolg
17.00 uur	Einde programma



Vermogensbeheer & beleggingsbeleid		
Dag 3: Vrijdag 27 maart 2020		
Tijden	Programmaonderdeel	Spreker/Docent
09.00 – 10.30 uur	Monitoring en evaluatie <ul style="list-style-type: none"> • Verschil tussen monitoring en evaluatie • Performancemeting • Benchmark, Z-score 	Dhr. J.G. Braker, (Hans)
10.30 – 11.00 uur	Pauze	
11.00 – 12.30 uur	Monitoring en evaluatie vervolg <ul style="list-style-type: none"> • Performance attributie, valkuilen • Risicometing; ex post/ex ante • Risicomanagement 	Idem
12.30 – 13.30 uur	Lunch	
13.30 – 15.00 uur	Integratiecase Fictief pensioenfonds. Op basis van beleggingsplan- en beleid, investment beliefs, mandaten, rapportages en adviezen, antwoorden geven op diverse vragen over het gehele beleggingsproces en de verschillende stappen hierin.	Idem
15.00 – 15.30 uur	Pauze	
15.30 – 17.00 uur	Integratiecase vervolg	Idem
17.00 uur	Einde programma	

