

## Programma Governance Leergang B van Geschikt naar Ervaren

<b>Tijden</b>	<b>Programmaonderdeel</b>
09.00 – 09.30 uur	<b>Inloop met thee en koffie</b>
09.30 – 11.15 uur	<b>Behavioural Finance en het beleggingsproces</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gedragsvalkuilen</li> <li>• Beslissingsdocument</li> </ul>
11.15 – 11.30 uur	Pauze
11.30 – 13.00 uur	<b>Macro-economische visie en risico's</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Macro-economisch scorebord DNB (indicatoren)</li> <li>• Rente, inflatie, verwachting</li> </ul>
13.00 – 14.00 uur	Lunch
14.00 – 15.30 uur	<b>Beleggingsproces</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pensioenbalans en balansrisico</li> <li>• Doelstelling en uitgangspunten, risicotolerantie</li> <li>• Instrumenten van risicobeheersing</li> <li>• Van ALM naar beleggingsplan</li> </ul>
15.30 – 15.45 uur	Pauze
15.45 – 17.30 uur	<b>Beleggingsbeleid en –plan</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Voorstel beleggingsplan</li> <li>• Actief en passief beheer</li> </ul>
17.30 – 18.00 uur	Pauze (snack)
18.00 – 19.30 uur	<b>Beleggingsbeleid en –plan vervolg</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Klassieke beleggingsportefeuille</li> <li>• Matching – en returnportefeuille</li> <li>• Besturingsmodel vermogensbeheer</li> <li>• Selectie vermogensbeheerder, valkuilen</li> <li>• Beleggingsmandaten</li> <li>• Implementatierisico</li> <li>• Dynamiek in beleggingsbeleid</li> </ul>



---

19.30 uur	Diner



<b>Tijden</b>	<b>Programmaonderdeel</b>
09.00 – 10.30 uur	<b>Inrichting en implementatie – Vastrentende waarden</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• VRW en beleid renteafdekking</li> <li>• Thema's renteafdekking</li> </ul>
10.30 – 10.45 uur	Pauze
10.45 – 12.30 uur	<b>Inrichting en implementatie – vastrentende waarden vervolg</b>
12.30 – 13.30 uur	Lunch
13.30 – 15.00 uur	<b>Zakelijke waarden: aandelen en alternatieve beleggingen</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aandelen en strategieën</li> <li>• MVB/ESG</li> <li>• Alternatieve beleggingen</li> </ul>
15.00 – 15.15 uur	Pauze
15.15 – 17.00 uur	<b>Zakelijke waarden: aandelen en alternatieve beleggingen vervolg</b>
17.00 uur	Einde programma



<b>Tijden</b>	<b>Programmaonderdeel</b>
09.00 – 10.30 uur	<b>Monitoring en evaluatie</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verschil tussen monitoring en evaluatie</li> <li>• Performancemeting</li> <li>• Benchmark, Z-score</li> </ul>
10.30 – 10.45 uur	Pauze
10.45 – 12.30 uur	<b>Monitoring en evaluatie vervolg</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Performance attributie, valkuilen</li> <li>• Risicometing; ex post/ex ante</li> <li>• Risicomanagement</li> </ul>
12.30 – 13.30 uur	Lunch
13.30 – 15.00 uur	<b>Integratiecase</b> 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.
15.00 – 15.15 uur	Pauze
15.15 – 17.00 uur	<b>Integratiecase vervolg</b>
17.00 uur	Einde programma

