

Financiële deskundigheid gebieden, risico en beleggingsbeleid		
Dag 1		
Tijden	Programmaonderdeel	Spreker/Docent
09.00 – 09.30	Inloop	
09.30 – 10.45	Financiële opzet van een pensioenfonds en FTK <ul style="list-style-type: none"> • Balansopstelling en solvabiliteit <ul style="list-style-type: none"> o Technische voorzieningen o Solvabiliteitsbuffer o Waarderingsgrondslagen • Resultatenrekening en sturingsinstrumenten <ul style="list-style-type: none"> o Financiering, grondslagen en reservering o Premie, indexatie, pensioenopbouwpercentage, beleggingsstrategie • Beleidskader en vastlegging beleid <ul style="list-style-type: none"> o Financieel Toezichtkader o Vereist eigen vermogen o ABTN functie o Herstelplan/financieel crisisplan o Minimaal vereiste dekkingsgraad o Evenwichtige belangenafweging o Besluitvormingsproces o Rol van ALM 	
10.45 – 11.00	Pauze	
11.00 – 12.45	Financiële opzet van een pensioenfonds – vervolg	
12.45 – 13.45	Lunch	
13.45 – 15.15	ALM voor DB en DC <ul style="list-style-type: none"> • Risicohouding • Rendementstoerekening 	
15.15 – 15.30	Pauze	



15.30 - 17.00	ALM voor DB en DC - vervolg	Idem
17.00 - 17.30	Snack	
17.30 - 19.00	Beleggingsproces <ul style="list-style-type: none"> • 5 stappen op hoofdlijnen • Rendementsdoel/beleggingsdoel • Risicotolerantie 	
19.30	Diner	

Dag 2:		
Tijden	Programmaonderdeel	Spreker/Docent
09.00 - 10.00	Strategisch beleggingsbeleid <ul style="list-style-type: none"> • Investment beliefs <ul style="list-style-type: none"> o Actief/Passief beheer 	
10.00 - 10.15	Pauze	
10.15 - 11.30	Strategisch beleggingsbeleid - vervolg <ul style="list-style-type: none"> • Maatschappelijk verantwoord beleggen 	
11.30 - 11.45	Pauze	
11.45 - 13.00	Strategisch beleggingsbeleid - vervolg <ul style="list-style-type: none"> • Strategisch Asset Allocatie <ul style="list-style-type: none"> o Toepassing van beleggings-categorieën in de portefeuille 	
13.00 - 14.00	Lunch	
14.00 - 15.15	Strategisch beleggingsbeleid - vervolg <ul style="list-style-type: none"> • Renterisico <ul style="list-style-type: none"> o Risicomanagement en belangrijke financiële risico's op balans o Risicobudgettering o Strategievorming o Stress scenario's en risicobudget o Instabiliteit van economie o Expliciet en realistisch beleid 	
15.15 - 15.30	Pauze	



15.30 – 17.30	Implementatie beleggingsbeleid <ul style="list-style-type: none"> • Uitbesteding • Managers selectie 	
17.30 – 17.45	Snack	
17.45 - 18.30	Implementatie beleggingsbeleid- vervolg <ul style="list-style-type: none"> • Uitbesteding • Managers selectie 	
18.30 – 19.30	Evaluatie beleggingsbeleid en uitbesteding <ul style="list-style-type: none"> • Rapportage en monitoring 	
20.00	Diner	

Module Financiële deskundigheid gebieden risico en beleggingsbeleid

Dag 3:		
Tijden	Programmaonderdeel	Spreker/Docent
09.00 – 11.00	Balansrisicomanagement en gebruik van derivaten <ul style="list-style-type: none"> • Welke balansrisico's kunnen ontstaan? • Waarom risico's afdekken? • Wat zijn derivaten? • Wat zijn wettelijke regels voor derivaten? • Tegenpartijrisico • Afdekken van valuta en renterisico 	
11.00 – 11.15	Pauze	
11.15 – 13.00	Balansrisicomanagement en gebruik van derivaten - vervolg	
13.00 – 14.00	Lunch	
14.00 – 16.00	Pensioen Sim	

