

FINANCIËLE PRODUCTEN EN STRUCTUREN. ABSOLUUT EN RELATIEF RENDEMENT.

spreker : Kristof Agache

Open architectuur en dakfondsen. Nieuwe oplossingen voor portefeuillespreiding of oude wijn in nieuwe zakken ?

Samenstelling, beheer, prestaties en beoordeling van beleggingsfondsen. Het concept open architectuur.

De structuur en de voordelen van dakfondsen (fondsen van fondsen), Total Expense Ratio.

Selectieproces, ratio-analyse, stijlconsistentie, performance beoordeling, vergelijking met benchmark. Kwantitatief beheer.

De rol van gespecialiseerde onderzoeksbureaus zoals S&P Micropal®, Reuters Lipper®, Morningstar®.

spreker : Etienne Beckers

De relatieve return is dood. Leve de absolute return.

Definitie van de begrippen relatieve return (benchmark) en absolute return.

Evolutie van de attitude van beleggers tegenover risico en rendement. Voorkeur voor meer zekerheid, ook al gaat dit gepaard met een ogenschijnlijk lager rendement.

Vermindering van de aantrekkingskracht van klassieke beleggingsfondsen. Voorkeur voor kapitaalgarantie en kapitaalbescherming.

Institutionelen beleggen in "absolute return"-fondsen. Kenmerken, groei en risico's van hedge funds. Gebruik van hedge funds in asset allocation. Fund of hedge funds.

Andere alternatieve beleggingen.

spreker : Bert Bouton

De verpakking van financiële producten in beleggingsverzekeringen tak 23. Wat is de toegevoegde waarde ? Is de kostprijs verantwoord ? Wat verklaart de aantrekkingskracht van beleggingsverzekeringen naar Luxemburgs en Iers recht ?

Situering en evolutie van de markt voor productie (Luxemburg, Ierland) en distributie van beleggingsverzekeringen (België).

Basisbegrippen van de structuur en fiscale voordelen van tak 23, vergelijking met beleggingsinstrumenten zonder verzekeringsmantel.

Verschillen tussen Belgische, Luxemburgse en Ierse verzekeringsstructuren. Spelregels van de markten voor deze producten.

De toepassing van de Europese richtlijnen in de nationale

wetgeving, o.m. UCITS 3. Commentaar op de nieuwe circulaire 01/8 van het Luxemburgse Commissariat aux Assurances over de investeringsregels voor levensverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen.

Verhouding tussen interne collectieve verzekeringsfondsen en gepersonaliseerde verzekeringsfondsen (fonds dédiés).

De impact van het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.