

Integrated Wealth Management Seminar

整合財富管理實務國際研習課程 簡章

創新思維、拓展視野、專業研習、國際交流

金融服務業界對於「財富管理」一詞可說毫不陌生。近年來，不論銀行、證券、期貨、投信、與保險業界，對於財富管理業務均相當積極推展，期待為受服務客戶創造最大價值，同時也增加公司經營收益。同時，我們觀察金融發展先進地區，如美國，在發展財富管理業務的進程中，逐步發展出所謂整合財富管理—Integrated Wealth Management (IWM)—之架構，包括capital market realities, financial needs & goals, holding structure issues, 以及implementation issues 等四面向。如何將整合財富管理之架構與方法實際運用於工作中，是相當值得業界人士學習的課題，亦為本研習課程之主要目的。

本會特別自美國邀請從事投資管理與財富管理之資深專家Mr. Jean Brunel來台主講，講師具備30餘年相關實務資歷，演講經驗豐富。課程將解說IWM之架構以及為何IWM已成為市場趨勢、客戶及從業人員所需要再認識之主要的資本市場現狀、掌握各種財富管理策略的基本規劃階段、了解行為財務學 (behavioral finance) 如何助於發展投資方案與策略，並對實際應用上的問題，如業界選用的各種營運模式、對經理人實地查核 (due diligence) 之細節、與績效衡量及表達等加以探討，並搭配個案說明。

本案獲證券暨期貨市場國際化發展基金經費支援，凡業界人士報名參加，可獲研習費用三成補助。與國外實務專家面對面交流，敬請把握研習機會！

■ 研習日期

9月24日與25日（星期五、六）全天，研習時數計12小時。

■ 研習地點

會場台北喜來登大飯店福廳（台北市忠孝東路1段12號B2）

■ 適合對象

本研討會非常適合從事以下業務之相關專業人士參加：

- 金融服務業界之投資管理、研究分析、財富管理、行銷推廣、風險管理、稽核及遵循等業務者
- 機構投資人
- 金融監理人員

■ 主講人簡介

✎ *Mr. Jean L.P. Brunel*

*Managing Principal, Brunel Associates LLC
& Editor, Journal of Wealth Management*



Mr. Brunel於2001年創辦Brunel Associates公司，專門提供高資產人士財富管理顧問服務。他在投資管理領域具有三十餘年經歷。

自1976年加入J.P. Morgan，曾於紐約、東京、香港、新加坡、及墨爾本等地工作，具多國職場經驗；1990年起擔任J.P. Morgan global private bank投資長，1999年自J.P. Morgan退休。之後受聘U.S. Bancorp，擔任Private Asset Management投資長，直到2001年創設Brunel Associates。

目前Jean亦擔任著名期刊Journal of Wealth Management之主編，該期刊為Institutional Investor Journals出版。同時他擔任CFA Institute之研究基金會（Research Foundation）的信託保管人。

Jean為“Integrated Wealth Management: The New Direction for Portfolio Managers”一書作者（由Euromoney Books出版），並常發表評論文章。

Jean畢業於法國Ecole des Hautes Etudes Commerciales大學（in Finance），並於美國西北大學（Northwestern University）取得企管碩士學位。他並持有CFA（Chartered Financial Analyst）專業證書。

研習議程

AGENDA

Friday, 24th September 2010

08:40 – 09:00

Registration

09:00– 12:00

Introduction

(20 minutes

break between

10:30-10:50)

- Consider a corporation
- Apply to a family
- Main ideas

Capital Market Realities

- Asset classes and strategies
- Active versus passive management
- Evaluating managers
- The need for a forecasting model
 - Conceptual framework
 - Example of return forecast
 - Example of risk forecast
 - Three C's
- Return, risk and others
 - Three lessons of history
- Incorporating tax issues

12:00 – 13:30

Lunch Break

13:30 – 16:30

Financial Needs and Goals

(20 minutes

break between

14:50-15:10)

- Defining financial needs
- Quantifying financial goals
- Creating parameters around goals
 - Create goal-specific parameters
 - Examples of parameters
- Identifying constraints and their impact
 - Understanding constraints
- Creating a goal-based allocation
- The road to optimality
 - Optimize across the full portfolio
 - Approaches
 - Incorporate an overall risk sense

A Case Study

Saturday, 25th September 2010

09:00– 12:00

Incorporating Non-Traditional Assets

(20 minutes
break between
10:30-10:50)

- *A new model would need*
- *Do not forget other issues*
- *This requires a different mindset*

Holding Structure Issues

- *Who owns what?*
- *Interactions between goals and structures*
 - *Split interest potential*
 - *Tax considerations*
 - *Time horizon issues*
- *Structure-specific restrictions*
 - *The issue of time constraint*
 - *The issue of regulatory constraints*
 - *The issue of access*
- *Different time horizons*
 - *Time constrained structures*
 - *Personal structures*
 - *Irrevocable transfers*
- *Asset location and its importance*
 - *Asset location issues*
 - *Dynamic asset location issues*
- *The need for commingling vehicles*

12:00 – 13:30

Lunch Break

13:30 – 16:30

Implementation Issues

(20 minutes
break between
14:50-15:10)

- *What kind of relationship?*
 - *Non-discretionary*
 - *Discretionary*
- *Roles and responsibilities*
- *Transition*
 - *Understand wealth management*
 - *Two important lessons*
 - *Taxes makes this more co/mplex*
- *The role of an investment policy*
- *Performance review and process*
 - *Understand the limits of performance*
 - *An important technical focus*
 - *The crucial client focus*
- *A permanent feedback loop*

Summary

■ 研討會費用

研習費用為每位新台幣\$10,000元。本案獲證券暨期貨國際化發展基金補助三成研習費用，凡業界報名參加者僅需繳交\$7,000元。

■ 會場服務

研習期間提供上下午茶點與精緻午餐。

■ 附註

- ◆ 本研討會以英語進行，不另安排翻譯。
- ◆ 凡於研習期間全程出席者，將頒予研習證書。
- ◆ 研討會現場請勿攝影或錄音。

Integrated Wealth Management Seminar

整合財富管理實務國際研習課程

報名表

公司名稱 (中文/英文):			
發票地址:		統一編號:	
聯絡人:	電話:	傳真:	E-mail:
參加人(中文/英文/身分證號)	部門及職稱(中文/英文)	連絡電話	E-mail

◎本表如不敷使用，請自行影印

報名日期：即日起至**9月23日**止

費用：業界人士優惠每位新台幣**\$7,000**元。

報名方式：1.傳真報名：傳真機號碼(02) 2392 7491 或 2392 7488 (敬請來電確認)。
2.網路報名：證基會網址 <http://eduweb.sfi.org.tw>。

服務專線：(02)2393 1888 證基會人才培訓中心楊先生(分機108)或林先生(分機104)。
電子郵件：gerald@sfi.org.tw。

繳費方式：

◎郵寄支票

開立支票抬頭：財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
支票郵寄地址：100 台北市南海路三號九樓 秘書處管理組

◎郵政劃撥 (請請傳真劃撥收據確認)

劃撥帳號：1187635-7

戶名：財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會

◎信用卡

VISA CARD MASTER CARD JCB CARD

發卡銀行：_____ 有效期限：西元 _____ 年 _____ 月

信用卡號：_____ - _____ - _____ - _____ - (末三碼)

身分證字號：_____ 持卡人電話：_____

持卡人地址：_____

總金額：新台幣 _____ 萬 _____ 千 _____ 百 _____ 拾 _____ 元整

持卡人姓名：_____ 持卡人簽名：_____

(請用正楷填寫)

(須與信用卡簽名同字樣)

(務請於支票或劃撥單上註明參加「整合財富管理國際研習」、參加人姓名、
公司發票抬頭、統一編號及發票地址，以加速作業，謝謝！)

附註：如遇突發狀況致研討會日期異動，本會將儘速通知本表所載之「聯絡人」。