



Vereniging van Fondsen Nederland – FIN

Jan van Nassastraat 102
2596 BW Den Haag

T 070 – 326 27 53
F 070 – 326 22 29

E info@verenigingvanfondsen.nl
I www.verenigingvanfondsen.nl

ABN AMRO Bank: 42.47.34.206
KvK: 40412123

Checklist Beleggingsstatuut

Eén van de taken van het bestuur van een vermogensfonds is het beheren van het vermogen. Een weloverwogen beleggingsbeleid is hierbij onmisbaar en kan worden vastgelegd in een beleggingsstatuut. Waarom een beleggingsstatuut?

Het opstellen van een formeel beleggingsstatuut:

- is aanleiding om van tevoren over doelstellingen en beleggingsbeleid na te denken;
- zorgt voor een consistent beleid op lange termijn;
- bewaakt de koppeling tussen vermogen en doelstellingen;
- biedt legitimatie voor keuzes in het dagelijkse beheer van de portefeuille.

De werkgroep Total Return op Vermogen van de FIN heeft in samenwerking met Bank Oyens & Van Eeghen een concept beleggingsstatuut ontwikkeld. Het doel van dit beleggingsstatuut is de leden van het FIN op praktische wijze ondersteuning te bieden bij de definiëring en vastlegging van hun beleggingsbeleid.

Hieronder vindt u een checklist beleggingsstatuut, deze checklist geeft een overzicht van alle zaken die relevant (kunnen) zijn bij het opstellen van een beleggingsstatuut voor een stichting of instelling. Op basis hiervan kan een beleggingsstatuut worden opgesteld.. De checklist beleggingsstatuut moet gezien worden als een hulpmiddel bij de vastlegging van het beleggingsbeleid van uw stichting.

Checklist

1. Algemeen

- ✓ Statutaire doelstellingen
- ✓ Doelstellingen inzake het beleggingsbeleid
 - Vermogensdoelstelling: in stand houden vermogen?
 - Uitgavendoelstelling: periodieke uitkeringen?
 - Termijnen voor doelstelling / beleggingshorizon
- ✓ Zelf beleggen, externe advisering of uitbesteden vermogensbeheer?
- ✓ Selectieproces externe beheerder/adviseur

2. Richtlijnen inzake Beleggingsbeleid

- ✓ Restricties, zoals:
 - Bepaalde fondsen/categorieën
 - Bepaalde typen effecten (bijvoorbeeld derivaten, hedgefonds)
- ✓ Duurzaam beleggen (wenselijkheid + definitie)
- ✓ Strategische Asset Allocatie (SAA)
 - Bepaling SAA op basis van geformuleerde doelstellingen
 - Bepaling tactische beleid (TAA) dmv bandbreedtes
 - Aandelen
 - Regio/sector verdeling (strategisch + bandbreedtes)
 - Beleggingsfondsen/trackers of individuele aandelen
 - Vastrentende waarde
 - Individuele leningen en/of fondsen
 - Valuta en Durationbeleid (buy-and-hold of actief)
 - Verhouding staat/bedrijven en creditrating
 - Onroerend goed (direct of indirect)
 - Alternatieve Beleggingen
 - Hedge Funds
 - Private Equity
 - Commodities
 - Structured products
 - Liquiditeiten
- ✓ Beleid tav herbalanceren
- ✓ Beleid tav afdekken valutarisico
- ✓ Eisen tav liquiditeit/verhandelbaarheid van beleggingen
- ✓ Gebruik van derivaten

3. Beoordeling & Evaluatie

- ✓ Keuze benchmarks en periodiciteit van evaluatie beleggingsresultaat
- ✓ Beleid tav evaluatie strategisch beleggingsbeleid en -statuut
- ✓ Beleid tav evaluatie beheerder/adviseur (performance, kosten, etc)

April 2010

Bron: Oyens & Van Eeghen, Zuidplein 124, 1077 XV Amsterdam, tel. + 31 (20) 5141638