



WAT STAAT ER IN EEN BELEGGINGSSTATUUT

Bron: ABN AMRO MeesPierson

Een beleggingsstatuut kan uw organisatie helpen bij het voeren van een consistent beleggingsbeleid dat past bij de doelstelling van uw organisatie. Het zorgt bij uw medewerkers voor duidelijkheid over het te voeren beleid en geeft uw bestuur een weerwoord op het moment dat zij wordt aangesproken op het gevoerde beleggingsbeleid.

Een beleggingsstatuut bestaat uit verschillende hoofdstukken die hieronder nader toegelicht worden.

- Inleiding
- Uitgangspunten
- Beleggingsdoelstelling
- Risicobereidheid
- Beleggingshorizon
- Beleggingsbeleid
- Organisatie
- Rapportage
- Administratie

Inleiding:

Hierin maakt u duidelijk waarom u het beleggingsstatuut opstelt. U kunt hierin ook aangeven wie het beheer van de beleggingsportefeuille op zich nemen en hoe de taken en verantwoordelijkheden zijn verdeeld

Uitgangspunten:

In dit hoofdstuk kunt u vastleggen op welke termijn de beleggingen beschikbaar moeten zijn. Hoe korter deze termijn is, hoe minder risico uw organisatie met de beleggingen kan lopen. Daarbij speelt de omvang van het vermogen ook een rol. Als het vermogen ruim voldoende is om lopende projecten en organisatiekosten te kunnen financieren, kan een gedeelte offensiever belegd worden. Tevens dient uw bestuur rekening te houden met de wijze waarop uw organisatie georganiseerd is. Komen de verantwoordelijken regelmatig bij elkaar, hebben de verantwoordelijken veel kennis van zaken of zijn er in de statuten van de organisatie randvoorwaarden aan de beleggingen gesteld. Deze informatie moet opgenomen worden in het beleggingsstatuut. Als bij uw organisatie het kennisniveau van beleggen lager is, is het verstandig om defensief te beleggen of het beheer van de beleggingsportefeuille uit te besteden.

Beleggingsdoelstelling:

In de doelstelling wordt vastgelegd waarom uw organisatie belegt. Een organisatie waar jaarlijks bepaalde geldstromen beschikbaar moeten zijn voor het realiseren van de doelstelling heeft een ander doel met de beleggingen dan een organisatie die het realiseren van een groot project als kernactiviteit heeft.

Risicobereidheid:

Hoeveel risico is uw organisatie bereid te kunnen en willen lopen. Welke gevolgen worden aan tegenvallende resultaten verbonden en welke minimale reserve aan liquiditeiten wilt de organisatie aanhouden.

Beleggingshorizon:

Naast het beleggingsrisico is ook de horizon van de belegging van groot belang. Om de beleggingshorizon van uw organisatie te kunnen bepalen is het zaak om naast de vermogenspositie goed zicht te hebben op de langjarige inkomsten en uitgaven. Houdt hierin rekening met

tegenvallende inkomsten of het wegvallen van subsidies, waardoor op dat moment niet genoeg liquide middelen overgehouden worden om aan de verplichtingen van uw organisatie te voldoen.

Beleggingsbeleid:

In het strategisch beleggingsbeleid wordt de vermogensverdeling bepaald. Welk percentage binnen welke bandbreedtes wordt belegd in verschillende vermogenscategorieën (aandelen, obligaties, liquiditeiten en alternatieve beleggingen). Het strategisch beleggingsbeleid wordt voor vijf jaar of meer vastgelegd en wordt in belangrijke mate bepaald door de beleggingsdoelstelling. Doordat er vaak veranderingen in het economische of politieke klimaat of veranderende interne factoren optreden, die van invloed zijn op het vermogen, is het verstandig om elk jaar het beleid te evalueren en zo nodig te actualiseren.

Organisatie:

Hierin wordt vastgesteld wie er bevoegd is om een bepaalde belegging te doen en wie er toezicht houdt. Het noemen van namen is hierbij niet aan te raden, omdat deze aan verandering onderhevig zijn. Als uw organisatie de beleggingen niet zelf uitvoert kan hier worden aangegeven aan welke externe partij het beheer uit handen gegeven is. Bestaat uw stichting uit onderliggende stichtingen waarvoor het beleggingsstatuut ook van toepassing is, dan moeten deze onderliggende organisaties ook afzonderlijk in het statuut worden benoemd.

Rapportage:

De voortgang van de beleggingen moeten gerapporteerd worden. In dit hoofdstuk wordt vastgelegd wie verantwoordelijk is voor de rapportages en met welke frequentie deze gerapporteerd moeten worden. Daarnaast is het van belang dat aangegeven wordt wat er precies in deze rapportages opgenomen dient te worden.

Administratie:

Het is verstandig om in het beleggingsstatuut de wijze waarop de administratie gevoerd wordt op te nemen. Vermeld welke persoon verantwoordelijk is voor de administratie en waar deze fysiek wordt bewaard.