

Van	Bestuur
Onderwerp	Beleggingsvoorstel
Datum	oktober 2022

Vragen aan de ALV:

- 1.) **Ondersteunt de ALV het bestuursvoorstel om voor een langere periode een bedrag te gaan beleggen (matig offensief profiel) met het doel het vermogen van de NUVO licht te laten groeien?**
- 2.) **Ondersteunt de ALV dat we afspreken bovenstaande beleggingen te houden binnen een range van 25 tot 35% van het "Vrij besteedbaar verenigingskapitaal" van de NUVO**
- 3.) **Ondersteunt de ALV dat de voorzitter, een bestuurslid en de directeur van de NUVO gezamenlijk de beleggingsopdrachten aan de bank zullen geven; de penningmeester houdt dan een controlerende taak**
- 4.) **Indien 1, 2 en 3 akkoord is gaat de ALV akkoord dat het in de ALV van 7 november 2011 vastgestelde beleggingsvoorstel hiermee wordt vervangen**

Aanleiding/uitgangspunten:

- Het NUVO Bestuur heeft haar ongenoegen uitgesproken dat het vermogen daalt doordat er een negatieve rente betaald dient te worden over de bankstand
- De vraag was of we 'veilig' kunnen beleggen om te voorkomen dat we interen op ons kapitaal
- Het "Vrij besteedbaar verenigingskapitaal" van de NUVO bedraagt circa EUR 950.000
- De voorzitter en een bestuurslid hebben eerder in 2022 met ABN Amro MeesPierson gesproken
- In de ALV van 7 november 2011 is door de ALV het beleggingsvoorstel 'Statuut Financiële Middelen' vastgesteld.

Bevindingen

- Primair was de vraag van het bestuur om de negatieve rente te compenseren met beleggingsresultaten op de korte termijn gericht. Secundair was ook de vraag om ons vermogen in te zetten om een lange termijnvisie financieel te ondersteunen.
- De rente stijgt momenteel en de algemene verwachting is dat de negatieve rente eind 2022 niet meer bestaat; dit zou de onmiddellijke noodzaak tot beleggen wegnemen op basis van de initiële vraag van het bestuur
- Het is niet mogelijk om 'veilig' te beleggen met een gegarandeerd positief rendement. Zelfs op de meest conservatieve manier kunnen er jaren met een negatief rendement zijn. Zelfs als er heel conservatief in Europese staatsobligaties wordt belegd zou er dit jaar een negatief rendement geweest zijn.
- Er zit een risico aan beleggen op korte termijn; echter op de langere termijn verdwijnt in nagenoeg alle scenario's de kans op negatieve rendementen
- Conclusie is dat met betrekking tot de initiële vraag er geen oplossing is en het niet opportuun lijkt om te gaan beleggen. Echter, het lijkt wel verstandig om het toegestane gedeelte van ons "Vrij besteedbaar verenigingskapitaal" in ons voordeel te laten werken om zo een rendement te behalen ter compensatie van inflatie en dus zorgt voor bescherming van de vermogenspositie van de NUVO en mogelijk zelfs wat groei. Het is belangrijk dat we hier minimaal een beleggingshorizon van 5 tot 10 jaar aanhouden zodat mogelijke verliezen in een bepaald jaar gecompenseerd kunnen worden
- Diverse banken/vermogensbeheerders zullen een vergelijkbaar aanbod hebben. De jaarlijkse kosten zullen circa 1% bedragen.
- Het voorstel is om 25 tot 35% van het "Vrij besteedbaar verenigingskapitaal" van de NUVO bij ABN Amro MeesPierson te gaan beleggen in fondsen die binnen het 'matig/offensief' profiel vallen. Opdrachten worden gezamenlijk gegeven door de voorzitter, een bestuurslid en de directeur. De penningmeester maakt hier geen deel van uit, zodat deze onafhankelijk zijn controle taken uit kan blijven voeren