

Toelichting op het gevoerde beleggingsbeleid in 2019 conform artikel 5.1 van het Beleggingsreglement van het Vereniging Dordrechts Museum.

In 2019 is het Beleggingsreglement door het bestuur vastgesteld en is in overleg met de Financiële Commissie gekozen voor de ING Bank als vermogensbeheerder. Eind 2019 is van het liquide vermogen een bedrag van €400.000,-- aangewend voor de opbouw van een beleggingsportefeuille.

Het beleggingsbeleid is gericht op beleggingen (aandelen en vastrentende waarden) voor de langere termijn (10 jaar of langer). Uitgangspunten zijn o.a. een duurzaam neutraal (risico) profiel en een maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid. Voor de samenstelling van de beleggingsportefeuille wordt verwezen naar blz. 9 en 10 van de jaarrekening 2019. De waarde van de beleggingen per 31-12-2019 bedraagt €397.958,--.

Ontwikkelingen na balansdatum.

Het nieuwe decennium begon in januari nog zo goed maar de corona crisis maakte daar een abrupt einde aan. In het eerste kwartaal van 2020 werden de beleggers in aandelen en vastrentende waarden geconfronteerd met de scherpste daling ooit. Dat gold ook voor de portefeuille van VDM: waarde per 01-04-2020 €354.310,--. Vanaf het tweede kwartaal is het sentiment geleidelijk weer ten positieve gedraaid, maar er blijven door de corona crisis veel onzekerheden. De waarde van de portefeuille per 01-07-2020 bedroeg €391.609,-- en de waarde per 01-09-2020 was € 402.693,- Het netto rendement (na aftrek van kosten vermogensbeheer) bedraagt dit jaar tot 01-09-2020 ca 1%.

Benadrukt wordt nogmaals dat het beleggingsbeleid is gericht op de langere termijn (10 jaar en langer). Op korte termijn zou het aanhouden van het vermogen alleen in liquide middelen een negatief rendement opleveren, nu de bank vanaf het laatste kwartaal voor zakelijke relaties (waaronder de vereniging) een negatieve rente in rekening gaat brengen.

Dordrecht, september 2020

Paul Hendriks penningmeester

Kees Ripzaad lid Financiële Commissie

Carel Polak lid Financiële Commissie