

Commissie Investment Performance Measurement

De Investment Performance Measurement commissie fungeert in de Nederlandse markt als platform voor het voeren van discussie en het geven van input aan (inter)nationale initiatieven ten aanzien van performancemeting. Onder performancemeting wordt niet alleen verstaan het bepalen van rendementen maar ook de meting en analyse van beleggingsrisico's. De commissie houdt zich in het bijzonder bezig met de verdere ontwikkeling, implementatie en acceptatie van de Global Investment Performance Standards (GIPS) in de Nederlandse markt.

GIPS zijn wereldwijde standaarden voor de berekening en presentatie van historische performancecijfers. Het uitgeven van GIPS heeft tot doel dat vermogensbeheerders wereldwijd op een juiste en vergelijkbare wijze historische performancecijfers presenteren aan bestaande en toekomstige klanten. Daarnaast voorzien de standaarden in de minimale disclosures die door de beheerder moeten worden verstrekt in een performance presentatie. De standaarden hebben geen statisch karakter en worden continu verbreed en verdiept als gevolg van internationale ontwikkelingen en vraag vanuit de industrie. De IPM commissie is continu betrokken bij deze internationale initiatieven.

De meest recente standaarden kunt u vinden op
<https://www.gipsstandards.org/standards/Pages/index.aspx>

Vanwege het belang van één wereldwijde standaard is in een eerder stadium gewerkt aan het aansluiten bij GIPS. De VBA Performance Presentatie Standaarden 2003 waren vanaf 1 januari 2003 effectief. Deze standaarden waren een "country version of GIPS". Per 1 januari 2006 is een geheel vernieuwde versie van GIPS effectief. In de commissie is destijds hard gewerkt aan deze versie, GIPS 2006. Deze standaarden zijn in Nederland beschikbaar in de vorm van een "translation of GIPS". Een gedrukte versie van deze standaard is gepubliceerd in de vorm van een VBA katern (nummer 13). De nieuwste versie, GIPS 2010, is eind januari 2010 gepubliceerd en is ingegaan per 1 januari 2011. Anders dan bij eerdere versies van de standaarden zal van GIPS 2010 geen Nederlandse vertaling worden gemaakt.

De commissie bestaat momenteel uit afgevaardigden van verschillende partijen uit de markt: vermogensbeheerders, pensioenfondsen en verificateurs. Dit draagt bij tot een gezonde discussie en ontwikkeling van de standaarden.

Meer informatie

Casper Lötgerink (commissievoorzitter), casper.lotgerink@nl.pwc.com

In 2019 bestaat de commissie uit

Casper Lötgerink (voorzitter)	PWC
Bas Leerink	Ortec Finance
David Janssen	Zelfstandig adviseur
Stanley van Klaveren	PGB Pensioenen
Hasib Yaqoubi	EY
Roger Theunissen	Achmea
Ilona van Mechelen	KPMG
Eric de Rouw	APG
Arjan Gort	PGGM

Voor vragen over de commissie of over Investment performance en GIPS in het algemeen neem contact op met de voorzitter, bereikbaar onder casper.lotgerink@nl.pwc.com

Casper Lötgerink

Casper werkt sinds 2004 voor PwC als adviseur waar hij institutionele beleggers en vermogensbeheerders helpt op het gebied van uitbesteding, risicomanagement en transparantie. Daarnaast doceert Casper integraal risicomanagement aan pensioenfondsbestuurders via SPO en is hij sinds 2013 als lid en sinds 2016 als voorzitter van de Investment Performance Measurement commissie betrokken waarbij hij tevens Nederland vertegenwoordigt zowel in EMEA alsook global op het gebied van GIPS.

Bas Leerink

Als Senior Consultant Investment Performance is Bas Leerink betrokken bij de implementatie van het PEARL systeem bij Institutionele investeerders en hun asset managers. Hij heeft Natuurkunde gestudeerd aan de Universiteit Leiden en de post-doctorale (VBA) master investment Management aan de Vrije Universiteit van Amsterdam.

David Janssen

David is adviseur op het gebied van treasury en vermogensbeheer en heeft ruim 11 jaar ervaring in de beleggingswereld. Hij begon zijn carrière bij FactSet en werkte later voor KPMG Advisory. Sinds 2015 werkt hij als onafhankelijk specialist, met opdrachten bij zowel banken als vermogensbeheerders. David studeerde bedrijfskunde aan de Erasmus Universiteit en is CFA charterholder.

Stanley van Klaveren

Stanley werkt sinds 2011 bij PGB Pensioendiensten als Investment Analyst en houdt zich daar vooral bezig met performance analyses en rapportages. Stanley studeerde Bedrijfseconomie aan de Rijksuniversiteit Groningen en behaalde in 2002 zijn VBA examen. Sinds 2015 is Stanley lid van de VBA IPM commissie.

Hasib Yagoubi

Hasib is een adviseur binnen EY die zich bezighoudt met advisering en audit van diverse verzekeraars en vermogensbeheerders op de Nederlandse markt. Zijn focus ligt vooral op asset en risk management, waarbij hij vanuit EY betrokken is bij waarderingen van (illiquide) investeringen, SII kapitaal bepalingen en Performance/GIPS verificaties. Verder is hij ook actief als actuaire op het "Liability" vlak, vooral in het kader van Solvency II en IFRS 17. Hasib heeft Econometrie gestudeerd in Rotterdam en is sinds 2016 lid van de VBA commissie.

Roger Theunissen

Roger is performance analist bij Achmea Investment Management met ruim 7 jaar ervaring in de financiële sector. Hij studeerde bedrijfskunde met een specialisatie in finance aan de Universiteit van Tilburg. Roger is CFA charterholder en sinds 2018 lid van de VBA IPM commissie.

Ilona van Mechelen

Ilona is adviseur bij KPMG en heeft 8 jaar ervaring in de financiële sector. Zij adviseert vermogensbeheerders, pensioenfondsen en verzekeraars over hun vermogensbeheerfunctie en ondersteunt hen bij strategische, governance, regulatory en risicomanagement vraagstukken. Ilona studeerde econometrie en actuariële wetenschappen aan de Universiteit van Amsterdam en is Actuaris AG.

Eric de Rouw

Eric werkt sinds 2008 bij APG AM, momenteel als Expert Performance Analist binnen de afdeling Risk Management. In deze rol houdt hij zich vooral bezig met een grote diversiteit aan Performance en attributie-analyses voor de Pensioenklanten van APG. Ook GIPS valt onder zijn

verantwoordelijkheden. Voor APG heeft hij vergelijkbare functies bekleed bij ABN AMRO asset management, Lombard Odier en ING Investment Management.

Arjan Gort

Arjan werkt sinds 2007 bij PGGM, tegenwoordig als Expert Risk Manager en houdt zich daar vooral bezig met performance analyse. Arjan studeerde Economie & Management aan de Rijksuniversiteit Groningen, behaalde in 2011 het CFA level III examen en zit sinds 2016 in de VBA IPM commissie.