

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 CFA Society Netherlands 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 2020, is eind juni 2019 gepubliceerd en is ingegaan per 1 januari 2020. Anders dan bij eerdere versies van de standaarden zal van GIPS 2020 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@clrc.nl

In 2024 bestaat de commissie uit

Casper Lötgerink (voorzitter)	Zelfstandig adviseur
Bas Leerink	Ortec Finance
David Janssen	Zelfstandig adviseur
Victor van Enter	KPMG
Eric de Rouw	APG AM

Arjan Gort
Boris de Vaal
Kasia van 't Hul - Sienkiewicz

bpfBOUW
Achmea IM
PGGM

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

Casper Lötgerink

Casper heeft van 2004 tot 2021 voor PwC als adviseur gewerkt waar hij institutionele beleggers en vermogensbeheerders hielp op het gebied van uitbesteding, risicomangement en transparantie. Sinds 2021 is Casper zelfstandig adviseur en ondersteunt hij pensioenfondsen en vermogensbeheerder op het gebied van risicomangement en performance meting. Daarnaast doceert Casper integraal risicomangement 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

Bas Leerink is een teamleider binnen de Investment Performance solution van Ortec Finance. Hij heeft Natuurkunde gestudeerd aan de Universiteit Leiden en de post-doctorale (VBA) master Investment Management aan de Vrije Universiteit van Amsterdam succesvol afgerond en is een CIPM Charterholder.

David Janssen

David is adviseur op het gebied van treasury en vermogensbeheer en heeft ruim 16 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.

Victor van Enter

Victor werkt als adviseur bij KPMG en heeft 8 jaar ervaring in de financiële sector. In zijn rol adviseert hij vermogensbeheerders, pensioenfondsen, verzekeraars en banken over hun brede klantbediening en werkt hij aan strategische, governance, regulatory en risicomangement vraagstukken. Victor heeft technische natuurkunde gestuurd aan de Technische Universiteit Delft.

Eric de Rouw

Eric werkt sinds 2008 bij APG AM, momenteel als Expert Performance Analyst 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 juli 2023 bij bpfBOUW als 2e-lijns Financial Risk Manager en houdt zich daar bezig met alles wat de financiële kant van het pensioenfonds raakt. Dit betreft zowel vermogensbeheer als de financiële opzet van de regeling. Voordat hij bij bpfBOUW begon, werkte Arjan 16 jaar bij PGGM Vermogensbeheer als Expert Performance Analyst en hield zich daar vooral bezig met performance analyse en was teamleider van het performance-team. Arjan studeerde Economie & Management aan de Rijksuniversiteit Groningen, behaalde in 2011 het CFA level III examen en zit sinds 2016 in de CFA IPM commissie.

Boris de Vaal

Boris werkt sinds mei 2018 bij Achmea IM, momenteel als Senior Performance Analyst binnen de afdeling Reporting, Performance & Mandaat Compliance waar hij betrokken is bij een groot aantal facetten rondom Performance Measurement en het handhaven van GIPS. Boris heeft Economie en Bedrijfseconomie gestuurd met een master in Business Administration aan de Vrije Universiteit van Amsterdam en is sinds 2022 CFA charterholder. Boris maakt sinds april 2023 deel uit van de CFA IPM commissie.

Kasia van 't Hul

Kasia van 't Hul is sinds 2009 werkzaam bij PGGM Vermogensbeheer, waar ze momenteel werkt als Senior Performance Analyst binnen de afdeling Risk. Binnen deze rol is haar voornaamste focus gericht op performanceanalyse, met speciale aandacht voor duurzaamheid en impactmeting. Daarnaast beschikt ze over uitgebreide ervaring op het gebied van GIPS. Kasia heeft Financial Markets and Banking gestudeerd aan de Universiteit van Olsztyn, Polen, en is een CFA en CIPM Chartholder.