

Til NBF Oslo

Forslag til nye statutter for kretsens fond

Kretsstyret bes drøfte forslaget. Dersom det er enig med fondsstyret, bes forslaget lagt frem for førstkommende kretsting. Dersom kretsstyret ønsker å drøfte forslaget nærmere med oss, kommer vi gjerne til et møte. Det er ønskelig at forslaget presenteres for kretstinget som et felles forslag fra kretsstyre og fondsstyre. Da kan fondsstyret, med tingets godkjenning, begynne å orientere seg i retning av de nye statuttene umiddelbart etter kretstinget

Bakgrunnen for forslaget er ønsket om enklere forvaltning med økt sikkerhet og raskere realiseringsmuligheter. Det understrekes at det ikke kommer på tale å innføre de nye forvaltningsrammene på kort sikt. Vi har for tiden betydelige investeringer – mange i avslutningsfasen- som det ikke er gunstig å avvikle nå.

Statutter for bridgefondet

Bakgrunn

Bridgefondet ble vedtatt opprettet 2003 av kretstinget i NBF Oslo med startkapital frigjort ved salget av Bridgens hus. Samtidig ble fondets statutter vedtatt, sist endret av kretstinget i 2011.

Formål

Fondet skal fremme bridgeinteressen på alle plan, kvalitativt og kvantitativt, innen virkeområdet til NBF Oslo. Det legges spesiell vekt på rekruttering av yngre spillere. Dette skal skje slik – i prioritert rekkefølge – i prinsippet ved hjelp av fondets inflasjonsregulerte avkastning :

1 Årlige overføringer pr 1.1 til NBF Oslos styre med tanke på bridgeutviklingstiltak. Denne overføringen skal minst tilsvare 2.5 % av fondets verdi og skal utbetales uavhengig av årsresultatet.

2 Lån eller tilskudd til andre bridgefremmende tiltak

3 Investeringer i tiltak av bridgemessig verdi i samsvar med Norsk bridgeforbunds politikk. Søknad om beløp ut over 2 % av fondets verdi forutsetter risikodeling mellom fondet og søker, med mindre det er kretsstyret som er søkeren. Det skal legges vekt på økonomisk sikkerhet ved slike tildelinger.

Fondets styre

Styret består av tre personer. To av disse velges av kretstinget for to år ad gangen, hvorav den ene velges til leder. Kretsens kasserer er også medlem av styret og er dets forretningsfører.. Møter avholdes etter initiativ fra fondsstyrets leder, men skal også avholdes når andre medlemmer ber om det. Styret er beslutningsdyktig når alle er tilstede. Beslutninger kan også fattes av to medlemmer dersom det tredje ikke møter etter to innkallinger. Styrevervene er ulønnet og skal ivaretas med hederlighet og etter vanlige habilitetsregler. Alle transaksjoner skal ha basis i styrevedtak. Bankonti

disponeres i fellesskap av kasserer og styreleder. Fondstyret rapporterer årlig til kretstyret med revidert regnskap og en kortfattet årsmelding

Rammer for forvaltning av fondsmidlene

Fondsmidlene skal forvaltes slik at sikkerhet prioriteres fremfor vekst. Med andre ord: En avkastning på 2.5 % til bridgekretsen + inflasjonen er et rimelig mål som foreløpig ikke er nådd. Kostnadene søkes minimert ved å benytte høyrenteinnskudd, rentefond og aksjefond (særlig indeksfond) med lave honorarer og akseptabel historisk avkastning. Det er videre et krav at de valgte instrumenter har daglige kurser og gir mulighet til realisering innen 14 dager.

Det skal allokere 40 % - 60 % til aksjefond (særlig indeksfond) og 40 % - 60 % til bankinnskudd og rentefond.

Når det gjelder aksjefond skal avkastningen måles mot verdensindeksen ACWI og hovedindeksen på Oslo børs.

Selve investeringsfilosofien skal være basert på å selge aksjefond og gå i fond med rentepapirer når aksjemarkedet er høyt priset og å kjøpe når markedet ansees som lavt priset basert på aksjeverdier i forhold til inntjening. Ved å opptre motsyklisk og langsiktig søker vi å oppnå en avkastning som ligger over gjennomsnittet for Oslo børs.

Risikoen ved investeringer i verdipapirfond og bankinnskudd søkes minimert ved å holde seg til klassene AAA til BBB-) på 70 % - 100 % av plasseringene og maksimalt 30 % av investeringene i høyere risikoklasser, men aldri under CCC. Det er ingen begrensninger på investering i statspapirer. Inntjeningen på rentepapirer skal sammenlignes med relevante indekser.

Rebalansering av porteføljen vurderes fortløpende, minst hvert halvår. Avvik på inntil 2 % tolereres dersom fondsstyret finner det forsvarlig.

Endring av statuttene

Statuttene kan endres av kretstinget etter felles forslag fra krets- og fondstyre. I motsatt fall kreves vedtak på to påfølgende kretsting.