

**BELEIDSPLAN INQUIRE EUROPE
(als onderdeel van de ANBI status)**

2023-2027

Vastgesteld door het Bestuur van Inquire Europe: September 2023

Inhoudsopgave:

1. Introductie	2
2. Algemeen	2
3. Doel.....	2
4. Onderzoeksprojecten	3
(1) Voorwaarden die aan onderzoeksprojecten worden gesteld	3
(2) Financiering van het onderzoek.....	4
5. Inquire Europe seminars	4
6. Inquire Europe Prijs.....	5
7. Wijze van werving van inkomsten.....	5
(1) Jaarlijkse contributie	5
(2) Lidmaatschap.....	6
8. Beheer en besteding van het vermogen.....	6
9. Bestuursstructuur.....	6
10. Algemene informatie	7

1. Introductie

Dit beleidsplan bestaat uit een introductie, een samenvatting van de activiteiten van de organisatie, de financiële huishouding en de bestuursstructuur van Inquire Europe.

Het Bestuur van Inquire Europe is zich ervan bewust dat, om als algemeen nut beogende instelling (hierna: ANBI) erkend te blijven, Inquire Europe aan de ANBI-eisen moet blijven voldoen. Het Bestuur heeft er in nauwe samenwerking met Cividence (voor wat betreft de statuten die als bijlage zijn toegevoegd) en PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs (voor wat betreft de ANBI-uitspraak van de belastinginspecteur) voor gezorgd dat Inquire Europe aan de gestelde eisen voldoet. Dit beleidsplan wordt beschouwd als een "levend document", waarin wordt uiteengezet dat Inquire Europe ook op de lange termijn aan de ANBI-status wil voldoen en wat de plannen daarvoor zijn. Dit beleidsplan wordt tenminste eens per vijf jaar geactualiseerd, of zoveel eerder als daarvoor aanleiding is.

2. Algemeen

Inquire Europe is in 1990 opgericht als Franse stichting zonder winstoogmerk en is in 2020 overgegaan naar een Nederlandse Vereniging. De vereniging verricht haar activiteiten zonder winstoogmerk. Inquire Europe is opgericht om mensen bijeen te brengen die geïnteresseerd zijn in het begrijpen en ontwikkelen van kwantitatieve oplossingen voor financiële en vermogensbeheerproblemen

3. Doel

Het doel van Inquire Europe is het gebruik van praktische geavanceerde kwantitatieve methoden bij vermogensbeheer aan te moedigen, academisch onderzoek te bevorderen en toegepast onderzoek op het gebied van financiële analyse op de Europese markt te ondersteunen.

Inquire Europe streeft zijn doel na door middel van het verlenen van financiële steun aan academische onderzoeksprojecten die waardevolle inzichten bieden op het gebied van vermogensbeheer. De geselecteerde onderzoeksprojecten hebben betrekking op beleggen, financiële analyse van ondernemingen en de werking van financiële markten. Het gebruik van kwantitatieve methoden in beleggingen en portefeuillebeheer staat altijd centraal.

De resultaten van de onderzoeksprojecten worden twee keer per jaar tijdens seminars door de onderzoekers aan de leden gepresenteerd. Naast onderzoeksprojecten worden ook gastsprekers uitgenodigd om presentaties te geven over het thema van het betreffende seminar. Een keer per jaar wordt de 'Inquire Europe prijs' uitgereikt voor het beste gepresenteerde onderzoeksproject. In paragrafen 4 tot en met 6 worden de diverse activiteiten van Inquire Europe nader toegelicht. Door middel van deze activiteiten draagt Inquire Europe bij aan de realisatie van de doelstelling.

4. Onderzoeksprojecten

Een interne (onafhankelijke) onderzoekscommissie is verantwoordelijk voor de selectie van onderzoeksprojecten die voor financiering in aanmerking komen. De onderzoekscommissie is verantwoordelijk voor het aanvragen, beoordelen en goedkeuren van deze onderzoeksprojecten. Inquire Europe richt zich voornamelijk op continentale onderzoekscentra, maar accepteert ook projecten uit de rest van de wereld om te financieren, op voorwaarde dat het onderzoek relevant is voor de Europese markt.

Twee keer per jaar doet de Onderzoekscommissie een oproep voor onderzoeksvorstellen. Dit gebeurt door de onderzoeksvraag te publiceren in wetenschappelijke tijdschriften, een mailing naar academici die werkzaam zijn binnen de Europese universitaire onderzoeksinstituten en publicatie op de website en LinkedIn pagina van Inquire Europe.

Per jaar worden gemiddeld 50 – 75 onderzoeksaanvragen ingediend. Voor de komende vijf jaar is het de bedoeling om ten minste 8 onderzoeksvorstellen per jaar goed te keuren en de financieren. Afhankelijk van de begrotingsruimte kunnen dit er meer zijn.

Onderzoeksvorstellen komen alleen in aanmerking voor financiering als er nog substantieel werk aan het project dient te worden verricht. Onderzoeken die al zijn gepresenteerd op grote academische conferenties zoals de American Finance Association, de European Finance Association of de Western Finance Association komen niet in aanmerking voor financiering door Inquire Europe.

Op basis van vooraf vastgestelde criteria (zoals academische kwaliteit, relevantie voor Europese vermogensbeheerders, het stimuleren van Europees), worden de ingediende voorstellen door Onderzoekscommissie beoordeeld.

Sinds 2000 zijn in totaal 125 onderzoeksprojecten gefinancierd door Inquire Europe. Ongeveer 65% van de gefinancierde onderzoeksprojecten zijn gepubliceerd in academische tijdschriften. Een derde van de afgeronde onderzoeksrapporten is gepubliceerd in de top vijf van financiële tijdschriften: The Journal of Finance, Journal of Financial Economics, The Review of Financial Studies, Review of Finance en Journal of Financial and Quantitative Analyses.

(1) Voorwaarden die aan onderzoeksprojecten worden gesteld

Aan de oproep voor onderzoeksvorstellen is een deadline verbonden waarbinnen de voorstellen moeten zijn ingediend. Van degenen die geïnteresseerd zijn in het aanvragen van de onderzoeksfinanciering wordt verwacht dat zij de volgende documenten indienen:

- een onderzoeksaanvraagformulier met titel, namen van de auteurs, (e-mail) adres en telefoonnummers
- een korte samenvatting van het onderzoek,
- een verklaring van onderzoeksdoelstellingen en een literatuurstudie waarin de studie in context wordt geplaatst,
- een duidelijke en gedetailleerde beschrijving van de onderzoeksmethode
- en de verwachte vorm van de resultaten, samen met een bespreking van de praktische waarde van het project
- een CV van de onderzoeker(s) en
- een tijdschema.

(2) Financiering van het onderzoek

De financiering per geaccepteerd onderzoeksvoorstel bedraagt € 10.000. Betalingen worden rechtstreeks gedaan aan de onderzoeker. Betaling geschiedt in 2 fasen:

- fase 1 / € 5.000 na acceptatie van het onderzoeksvoorstel door de onderzoekscommissie
- fase 2 / € 5.000 na volledige afronding van het onderzoeksproject.

Ook aan de afronding van het onderzoek worden voorwaarden gesteld zoals het indienen van een volledig uitgewerkt onderzoeksrapport en een samenvatting van het onderzoeksrapport.

De financiële ondersteuning van een onderzoeksproject door Inquire Europe sluit op geen enkele wijze uit dat de onderzoeksresultaten in een tijdschrift naar keuze van de onderzoeker wordt gepubliceerd. Onderzoekers van voltooide onderzoeksrapporten kunnen door Inquire Europe worden uitgenodigd om hun onderzoeksresultaten te presenteren tijdens het voor- of najaarsseminar dat Inquire Europe jaarlijks organiseert. Bij die gelegenheid vergoedt het instituut de gemaakte reis- en verblijfkosten van de onderzoeker in verband met het seminar.

Voor de komende jaren (2023 – 2027) reserveert Inquire Europe € 80.000 - € 100.000 per jaar voor de financiering van onderzoeksvorstellen. De begroting wordt jaarlijks vastgesteld tijdens de jaarlijkse ledenvergadering.

5. Inquire Europe seminars

Twee keer per jaar organiseert Inquire Europe seminars die in Europa worden gehouden. Deze bijeenkomsten vormen het belangrijkste middel voor de uitwisseling van nieuwe technieken die door academici en beleggingsprofessionals worden ontwikkeld. Sprekers worden uitgenodigd omdat zij een vooraanstaand financieel onderzoeker op hun gebied zijn, of hun onderzoek is gefinancierd door Inquire Europe. De leden worden uitgenodigd om deze seminar bij te wonen.

Tijdens het najaars seminars vindt de jaarlijkse ledenvergadering plaats waarin o.a. verslag wordt gedaan van de onderzoeken die zijn geselecteerd voor financiering en de onderzoeken die zijn afgerond. Naast de seminars worden desgewenst ook webinars georganiseerd om onderzoeksresultaten te presenteren of gast sprekers uit te nodigen.

6. Inquire Europe Prijs

Een keer per jaar wordt de Inquire Europe Prijs uitgereikt voor het beste onderzoeksdocument dat tijdens een van de seminars is gepresenteerd. De Inquire Europe prijs is in het leven geroepen om om toonaangevende onderzoekers aan te trekken om voorstellen voor onderzoeksprojecten in te dienen en de hoge kwaliteit van seminarpresentaties te waarborgen. De Inquire Europe prijswinnaar ontvangt een geldbedrag van € 4.000 euro.

7. Wijze van werving van inkomsten

(1) Jaarlijkse contributie

De leden van Inquire Europe betalen een jaarlijkse contributie. De jaarlijkse vergoeding bedraagt:

- € 6.000,00 voor een lidmaatschap met één lid;
- € 9.000,00 voor een lidmaatschap met twee leden;
- € 12.000,00 voor een lidmaatschap met drie leden.

Organisaties die voldoen aan de criteria voor het lidmaatschap worden uitgenodigd om het eerstvolgende seminar als gast bij te wonen. De eventuele goedkeuring om lid te worden is voorbehouden aan de leden van de vereniging en wordt jaarlijks tijdens de leden vergadering voorgelegd en vereist een meerderheid van de stemmen.

De jaarlijkse contributie wordt gebruikt:

- om de goedgekeurde onderzoeksvoorstellen te financieren;
- voor de organisatie van het (twee)jaarlijkse seminar
- voor de Inquire Europe prijs die jaarlijks wordt uitgereikt voor het best gepresenteerde onderzoeksproject;
- voor de administratieve kosten van de organisatie.
- Voor ondersteuning bij de samenstelling van het programma door een academische coordinator.

De jaarlijkse contributie wordt in november gefactureerd. In het geval dat een lid besluit het lidmaatschap op te zeggen, dan is het lid verplicht om dit vóór het einde van het huidige lidmaatschap kenbaar te maken.

Inquire Europe streeft ernaar dat de beheerkosten in een redelijke verhouding staan met de bestedingen ten behoeve van de doelstelling.

(2) Lidmaatschap

Leden van Inquire Europe zijn een breed scala van banken, handelaren, adviesbureaus, verzekeringsmaatschappijen, beleggingsadviseurs, onafhankelijke geldbeheerders en pensioenfondsen. Toetreding tot de vereniging moet eerst worden goedgekeurd door het bestuur en een meerderheid van de huidige leden van Inquire Europe. Dit gebeurt tijdens de jaarlijkse ledenvergadering.

8. Beheer en besteding van het vermogen

Inquire Europe houdt niet meer vermogen aan dan nodig is voor de continuïteit van de voorziene werkzaamheden ten behoeve van de doelstelling. Een normvermogen, om discontinuïteitschokken op te vangen, is vastgesteld van anderhalf maal de jaarlijks gemiddelde uitgaven over twee jaar gemeten. Het Bestuur is verantwoordelijk voor het beheer van het vermogen en ziet erop toe dat dit vermogen volledig ten gunste van de doelen van Inquire Europe komt. Deze primaire doelen zijn het financieren van onderzoek en het financieren van seminars om de resultaten van dit onderzoek te verspreiden.

9. Bestuursstructuur

Inquire Europe wordt bestuurd door een Bestuur. De leden van het Bestuur worden jaarlijks door de leden van de vereniging benoemd tijdens de jaarlijkse ledenvergadering.

Het Bestuur is verantwoordelijk voor het beheer, organisatie en de controle van alle activiteiten en aangelegenheden van het Inquire Europe, waaronder:

1. de activiteiten van de vereniging te coördineren en als contactpersoon op te treden tussen de leden en de onderzoekers;
2. het verzamelen en verspreiden van informatie met betrekking tot onderzoek van het Instituut.

Het Inquire Europe Bestuur bestaat uit:

- Marie Briere, Voorzitter
- Dr. Laurens Swinkels, Penningmeester
- Prof. Dr. Magnus Dahlquist, academisch coördinator van de Onderzoeks- en programmacommissie
- Dr. Peter Oertmann, tevens voorzitter van de Onderzoekscommissie
- Dr. Raul Leote de Carvalho, tevens voorzitter van de Programmacommissie
- Dr. Andreas Sauer, tevens voorzitter van de Lidmaatschapscommissie
- Jean-Francois Boulier, tevens voorzitter van de Prijscommissie
- Monique Sturmans, tevens secretaris en voorzitter van de Administratieve Commissie
- David Buckle, afgevaardigde namens Inquire United Kingdom

Eenmaal per jaar brengt het Bestuur verslag uit over de besluiten en activiteiten van het voorgaande boekjaar. Het verslag bevat de financiële situatie, het auditverslag en een samenvatting van donaties en alle uitgevoerde programma's.

De financiële administratie van Inquire Europe wordt uitgevoerd door De Jong Administratie en rapporteert aan de Penningmeester en voorzitter van de Administratieve Commissie

De leden van het Bestuur worden niet vergoed voor werkzaamheden die zij in hun hoedanigheid als lid van het Bestuur worden verricht. Kosten kunnen worden vergoed aan leden van het Bestuur na overlegging van noodzakelijk bewijs.

Dit ANBI-beleidsplan is door het Bestuur aangenomen in haar vergadering van 26 september 2023.

10. Algemene informatie

Inquire Europe
Dag Hammarskjöldstraat 17
6431 WH HOENSBROEK
Tel. +31.6.201.38.022
KvK 80988881
RSIN 861878802
Email: info@inquire-europe.org