

# Beleggingsstatuut VVGAM - 2017

## 1. Algemene Richtlijnen

### 1. Doelstelling VVGAM

De doelstelling is vastgelegd in haar statuten (2015) en luidt: de Stichting Vrienden van Verstandelijk Gehandicapten in Amstelland en de Meerlanden (VVGAM), heeft als doel het verstrekken van steun aan instellingen en organisaties welke werkzaam zijn op het gebied van de zorg voor verstandelijk gehandicapten binnen de regio Kennemerland, Amstelland en de Meerlanden. De Stichting verschafft financiële ondersteuning waardoor voorzieningen door de doelgroep kunnen worden aangeschaft die buiten de reguliere budgetten vallen. De Stichting is opgericht op 7 juli 1982. Voor de ondersteuning ontvangt de Stichting aanvragen van de doelgroep.

### 2. Verantwoordelijkheden binnen het bestuur

De beleggingscommissie is verantwoordelijk voor uitvoering van de beleggingen van de VVGAM. Namens het bestuur van de VVGAM hebben de voorzitter en de penningmeester zitting in de beleggingscommissie.

### 3. Vergadercyclus en rapportages

De beleggingscommissie komt tweemaal per jaar bijeen en rapporteert aan het bestuur van de VVGAM over het gevoerde beleggingsbeleid. Tenminste tweemaal per jaar vergadert de beleggingscommissie met de vermogensbeheerder(s).

## 2. Richtlijnen inzake het beleggingsbeleid

### 1. Algemeen

De beleggingen in de beleggingsportefeuille beperken zich tot de ter beschikking staande middelen. Beleggingen op basis van debet-standen mogen niet plaatsvinden.

### 2. Beleggingsdoelstelling en beleggingshorizon

Het beleggingsdoel is gericht op het in stand houden van het vermogen (reëel of nominaal) en het genereren van inkomsten. De beleggingshorizon bedraagt circa 9 jaar.

### 3. Risicobeheer

De VVGAM beperkt het beleggingsrisico door het beleggingsprofiel te kenmerken als defensief. Het beleggingsrisico in de portefeuille zal tweemaal per jaar worden getoetst aan de beleggingsdoelstelling.

### 4. Beleggingen

Beleggingen in portefeuille bestaan uit: directe beleggingen in effecten (individuele titels) of beleggingen in beleggingsfondsen, indexfondsen of exchange-traded funds (ETF's). Voor de beleggingen gelden de volgende restricties.

#### valuta

Binnen het obligatiedeel van de portefeuille wordt in euro-valuta belegd. Voor de aandelenbeleggingen gelden geen valutabeperkingen.

#### zakelijke waarden

Onder zakelijke waarden wordt verstaan: individuele aandelen, onroerend goed fondsen, aandelenbeleggingsfondsen, indexfondsen en ETF's. De maximale weging van zakelijke waarden is 40 % van het belegde vermogen.

### **aandelen**

- a. Het maximale belang in aandelen is 40% van het belegde vermogen.
- b. Individuele beleggingen in aandelen dienen te worden gespreid om het risico te beperken..

### **uitsluitingen zakelijke waarden.**

Beleggingen in hedgefonds en directe beleggingen in commodities zijn uitgesloten. Beleggen in derivaten zoals futures en opties is niet toegestaan, uitgezonderd het afdekken van beleggingsrisico's in de portefeuille.

### **vastrentende waarden**

Het minimale belang in vastrentende waarden is 40% van het belegde vermogen. Onder vastrentende waarden wordt verstaan Staats(gerelateerde) obligaties, obligaties Financiële instellingen, Bedrijfsobligaties en Covered bonds. Belegd kan worden in beleggingsfondsen vastrentende waarden en/of in individuele obligaties. Beleggingen in high-yield obligaties zijn uitgesloten.

Voor individuele obligaties zijn de volgende rating limieten vastgelegd:

- Minimaal 25% AAA
- Minimaal 50% AAA en AA
- Minimaal 70% AAA, AA en A
- BBB tussen de 0% en 30%

### **spreiding**

- Maximaal 20% van het obligatiedeel mag belegd zijn in een AA debiteur
- Maximaal 10% in een A debiteur
- Maximaal 5% in een BBB debiteur

Voor AAA debiteuren geldt geen maximumgewicht.

### **Rabo-certificaten**

Rabo certificaten zijn een hybride beleggingscategorie. Rabo certificaten kunnen zowel als zakelijke waarden alsmede als vastrentende waarden worden aangemerkt. Het maximale belang in Rabo-certificaten is 15% van het belegde vermogen.

## **5. Middelenverdeling**

De middelenverdeling wordt bepaald door de beleggingsdoelstelling en is vastgelegd in het beleggingsvoorstel.

## **6. Strategische en tactische middelenverdeling**

Actief beleid tussen verschillende beleggingscategorieën is toegestaan, mits de tactische ruimte de strategische bandbreedte niet overschrijdt.

Herbalanceren wordt in beginsel alleen gedaan bij overschrijden van de bandbreedtes. Indien een beleggingscategorie de bandbreedte overschrijdt zal de weging binnen een maand worden teruggebracht naar de tactische weging, tenzij er sprake is van bijzondere marktomstandigheden. In het laatste geval overlegt de vermogensbeheerder met de beleggingscommissie.

De asset mix is als volgt vastgesteld:

| Categorie     | Minimum | Strategisch | Maximum |
|---------------|---------|-------------|---------|
| Aandelen      | 20%     | 30%         | 40%     |
| Obligaties    | 40%     | 60%         | 70%     |
| Liquiditeiten | 0%      | 10%         | 20%     |

### **Liquiditeit van de beleggingen**

Beleggingen in de portefeuille zijn van voldoende liquiditeit. Dit houdt in dat van deze



beleggingen regelmatig koersen worden gepubliceerd. Indien het gehele of een substantieel belang wordt verhandeld mag dit geen significante invloed hebben op de koersvorming.

#### **7. Duurzame beleggingsstrategie.**

Beleggingen in de portefeuille moeten voldoen aan duurzaamheidscriteria. Nadere invulling en de eventuele screening van individuele beleggingstitels hiervan vindt plaats in overleg met de vermogensbeheerder/beleggingsadviseur. Uitgesloten van belegging zijn ondernemingen waarvan de bedrijfsvoering voor het belangrijkste deel gericht is op de productie van en/of betrokkenheid bij kinderarbeid en de wapenindustrie. Daarnaast worden bedrijven gescreend op de UN Global Compact en de UN Principles for Responsible Investment (UNPRI).

### **3. Uitvoering vermogensbeheer**

#### **1. Het beheer van de portefeuille**

Het beheer van het vermogen zal worden uitbesteed aan één of meerdere professionele externe vermogensbeheerder(s).

#### **2. Selectie externe vermogensbeheerder**

De externe vermogensbeheerder(s) wordt/worden geselecteerd door het bestuur op voordracht van de beleggingscommissie. Om tot een keuze te komen zullen ten minste twee vermogensbeheerders worden beoordeeld op service, kwaliteit van de dienstverlening en rapportage, trackrecord, kosten en transparantie van beleid en kosten

#### **3. Rapportage vereisten**

De vermogensbeheerder(s) levert/leveren aan het einde van ieder kwartaal een rapportage waarin is opgenomen:

- De ontwikkeling van het totaal vermogen en de ontwikkeling per beleggingscategorie
- Het vermogensresultaat in vergelijking met de strategische benchmark
- De resultaten per beleggingscategorie en de relevante benchmark
- Een risicoanalyse
- Een kosten overzicht
- Een toelichting op het behaalde resultaat

#### **4. Beoordeling en evaluatie**

- De vermogensbeheerder(s) wordt/worden tweemaal per jaar uitgenodigd voor een toelichting op het gevoerde beleid en het afleggen van verantwoording.
- Het besluit om de vermogensbeheerovereenkomst te beëindigen wordt genomen door het bestuur na advies van de beleggingscommissie.

### **4. Slotbepalingen**

- Dit statuut treedt in werking na goedkeuring door het bestuur van de VVGAM
- In gevallen waarin het statuut niet voorziet, beslist het bestuur
- Dit statuut kan worden aangehaald onder de naam "Beleggingsstatuut Stichting Vrienden van Verstandelijk Gehandicapten in Amstelland en de Meerlanden - 2017".

Vastgesteld op 13 november 2017

Chr.M.M. Woerden, voorzitter

J.G.F.M. Hogerwerf, penningmeester