

# STICHTING STEUN PARTNERS EN PROJECTEN VAN ZENDING, (WERELD)DIACONAAT EN ONTWIKKELINGSSAMENWERKING

## Beleggingsstatuut

### *Inleiding*

Als onderdeel van het verwezenlijken van haar doelstelling belegt Stichting Steun Partners en Projecten van Zending, (Wereld)diaconaat en Ontwikkelingssamenwerking, hierna te noemen 'de stichting' een deel van haar geldmiddelen op de beurs. Het is goed dat de richtlijnen hiervoor in een beleggingsstatuut worden vastgelegd om zo de continuïteit te verzekeren.

### *Beleggingsdoelstelling*

De stichting belegt een deel van haar vermogen met het oog op een verhoogd rendement dat inzetbaar is voor haar doelstelling. Het gaat daarbij om over langere termijn niet voor uitkering benodigd vermogen hetwelk over een periode van tien tot vijftien jaar voor beleggingen met het oog op rendement beschikbaar is.

### *Risicobereidheid*

De stichting is zich bewust van de risico's welke aan beleggen zijn verbonden en wenst deze risico's in balans te houden met het te verwachten rendement op langere termijn. Voor het doen van doeluitgaven over de eerstvolgende twee jaren zullen voldoende liquide middelen worden aangehouden. Bovendien worden de beleggingen in courante waarden gedaan, zodat eventueel aanvulling van liquiditeiten naar behoefte zou kunnen plaatsvinden.

### *Beleggingshorizon*

Gezien de beoogde aanpak is de beleggingshorizon lang te noemen. Endowmentfund - vermogen is bedoeld om in principe niet direct aan het doel besteed te worden, doch uitsluitende de vruchten (de opbrengsten) daarvan. De horizon hiervan is dus in principe oneindig.

De kern van de overige beheerde fondsen is in principe lang, dat wil zeggen op tien tot vijftien jaar te stellen. Een en ander wordt mede bepaald door toevoeging van nieuwe beheerde fondsen, het tempo waarin bestedingen binnen het kader van de betreffende oormerking kunnen worden gedaan en het beëindigen van uitgeputte fondsen.

### *Beleggingsbeleid*

Gezien de beide beleggingshorizonten wordt voor endowmentfund-vermogen een meer offensieve portefeuille ingericht dan voor de kern van het overige fondsvermogen. Dit betekent dat voor de endowment portefeuille het gemiddeld te verwachten rendement hoger ligt dan bij de kern fondsvermogen portefeuille, maar dat ook de jaarlijks te behalen positieve en negatieve rendementen hoger kunnen zijn.

Het verschil tussen de portefeuilles wordt gereflecteerd door een relatief groter percentage aandelen en navenant lager percentage obligaties in de endowment-portefeuille.

Om de beleggingsrisico's te verminderen wordt niet in individuele aandelentitels gehandeld, maar wordt het gehele in aandelen te beleggen vermogen verdeeld over zogeheten 'trackers' en Exchange-Frased Funds (ETF's). In beide gevallen wordt dan belegd in ruim gespreide

pakketten van aandelen in een veelvoud van vooraanstaande bedrijven. Elk bedrijf wordt daarin maar voor een beperkt percentage vertegenwoordigd.

Bij obligaties wordt gekeken naar de ingeschatte kredietwaardigheid van de debiteur. Deze is bij Nederlands Staat en Duitse Staat AAA in de Standard & Poor's rating. Deze rating moet minimaal AA- zijn.

Er wordt uitsluitend in Euro noterende waarden belegd om het extra risico van fluctuerende wisselkoersen voor onderscheiden valuta uit te sluiten.

Duurzaamheid is een belangrijker factor bij het beleggen van het vermogen van de stichting. In termen van de door EU ingestelde Europese verordening SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) met betrekking tot duurzaamheidscriteria voor bedrijven, welke regulering nog in opbouw is, wordt aangesloten bij artikel 8, ook wel 'lichtgroen' genoemd, met een streven naar artikel 9 'donkergroen'.

#### *Organisatie*

De beleggingen worden namens de stichting verzorgd door de voorzitter en de penningmeester in een adviesrelatie met de huisbankier ABN AMRO MeesPierson. De bank adviseert over de samenstelling van de portefeuille en stelt op basis van de verwachtingen qua rendement, risico en duurzaamheid wijzigingen voor. Het is aan de stichting om te bepalen om al da niet met de voorgestelde wijzigingen akkoord te gaan en daartoe opdrachten te geven.

#### *Rapportage*

Via internet bankieren kan op elk gewenst moment een rapportage worden uitgedraaid. Dit gebeurt automatisch per kwartaal en per ultimo. Op de bestuursvergaderingen van de stichting brengt de penningmeester over de beleggingen verslag uit.

#### *Administratie*

De administratie van de beleggingen zijn evenals de financiële administratie de verantwoordelijkheid van de penningmeester van de stichting. Deze bevindt zich ten huize van de penningmeester c.q. op gegevensdragers van de penningmeester. Tevens zijn de relevante verslagen te vinden op Google Drive van de stichting.

**Vastgesteld in de bestuursvergadering van 14 februari 2024.**