



## Beleggingsbeleid Stichting De Versterking

### Het vermogen en het beleggingsbeleid

Het vermogen van de Stichting wordt gevormd door alle ontvangen bijdragen, subsidies, legaten, erfstellingen, alsmede andere baten. Het bestuur kiest voor een gewogen risicoprofiel gericht op een optimaal rendement gerekend over een gevarieerde beleggingshorizon.

Jaarlijks zal gestreefd worden (bij voldoende kwalificerende projecten) om, met instandhouding van het stamvermogen, minimaal 90% van het rendement uit te keren aan doelen die overeenkomen met de doelomschrijving zoals vermeld in de statuten van de stichting.

### Beleggingsdoelstellingen

De Stichting streeft naar een gemiddelde uitgave aan de statutaire doelstellingen van circa 90% van het gerealiseerde rendement. Hierdoor kunnen marktschommelingen (fluctuatie van gerealiseerde rendement en vermogen) invloed hebben op toekomstige uitgaven.

Door de flexibiliteit die voortkomt uit de doelstellingen ten aanzien van de uitgaven kan de beleggingshorizon van de beleggingsportefeuille worden bepaald op 10 jaar.

### Beleggingsbeleid

Aan het beleggingsbeleid ligt naast het uitkeringsbeleid het uitgangspunt ten grondslag dat de strategische vermogensverdeling in belangrijke mate het beleggingsresultaat op de lange termijn bepaalt.

De strategische vermogensverdeling wordt bepaald op basis van de specifieke uitgangspunten en doelstellingen van de Stichting en verwachte rendementen en risico's van de verschillende vermogensklassen.

Het beleggingsbeleid wordt bij het vaststellen van de lange termijn vermogensverdeling bepaald door het bestuur van de Stichting. De huidige strategische vermogensverdeling luidt als volgt:

- Liquiditeiten 20% (minimaal 10%, maximaal 50%)
- Vastrentende waarden 30% (minimaal 0%, maximaal 50%)
- Alternatieve beleggingen 50% (minimaal 0%, maximaal 50%)
- Aandelen 30% (minimaal 0%, maximaal 50%)

Op basis van marktvisie, kan binnen de aangegeven tactische ruimte worden afgeweken van de strategische weging.

De benchmark voor performance-evaluatie voor de beleggingsportefeuille luidt als volgt:

- 50% EURO broad Investment-Grade Bond Index (EuroBIG)
- 50% MSCI all countries weighted index (MSCI ACWI)

### Beleggingsrisico's

Dit beleggingsstatuut heeft een risicomitigerende functie onder andere door specifieke beleggingsinstructies en restricties. Hierdoor wordt voorkomen dat wordt belegd in fondsen of instrumenten die door het bestuur van de Stichting als onverantwoord of ongewenst worden geacht. Het bestuur controleert het risico achteraf mede op basis van een monitoringrapport, de andere rapportages en het accountantsrapport.

De volgende beleggingsrichtlijnen zijn van toepassing

- **Liquiditeiten**

Bij uitzettingen van liquiditeiten bij banken wordt gelet op het aanvaardbare kredietrisico dat hiermee wordt gelopen. De beleggingscommissie kijkt hierbij onder andere naar de grootte van de bank, of er toezicht van DNB is op de bank en de korte en lange termijn rating van de bank.

- **Aandelen**

Diversificatie door toepassing van regionale en sectorale spreiding. Binnen regio's en sectoren wordt eveneens gestreefd naar spreiding over meerdere aandelen.

- **Obligaties**

Bij belegging in individuele obligatieleningen wordt uitsluitend gekozen voor zogenaamde investment grade obligaties (S&P-, Moody's- of Fitch-classificatie), gedenomineerd in euro. Bij belegging in funds binnen de obligatieallocatie wordt uitgegaan van een risico/rendementsprofiel vergelijkbaar met dat van investment grade obligaties.

- **Alternatieve Beleggingen**

Gekozen is voor vastrentende producten met een voorwaardelijke hoofdsomgarantie. De hoofdsomgarantie vervalt indien de onderliggende waarde met tenminste 35% in waarde daalt ten opzichte van het moment waarop de betreffende producten zijn aangegaan.

- **Uitsluitingen**

De Stichting belegt niet in beleggingsproducten die in Private Equity en/of Venture Capital beleggen.

## **ESG Beleid**

De Stichting hecht belang aan duurzaamheid als belangrijke overweging in haar beleggingsbeleid. Zij zal hiervoor de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (Sustainable Development Goals's – SDG's) zoals opgesteld door de Verenigde Naties, in aanmerking nemen.

Bij de selectie van individuele aandelen zal een Positieve screening plaatsvinden op basis van zowel financiële overwegingen als ecologische, sociale en governance (ESG) indicatoren. Bij beleggingen in beleggingsfondsen zal afgegaan worden op duurzaamheidsbeoordelingen van partijen als Morningstar en Sustainalytics.

De Stichting zal niet beleggen in bedrijven die afhankelijk zijn van tabak, kansspelen, bont, wapens, kinderarbeid, controversiële energiewinning (waaronder schaliegas), mijnbouw en het opwekken van elektriciteit met thermische kolen. Verder zijn landen die onder internationale sancties van de VN of EU vallen uitgesloten, net als bedrijven die betrokken zijn bij de productie, distributie en het onderhoud van producten/diensten die in strijd zijn met internationale verdragen.

