

BELEIDSPLAN en BELEGGINGSSTATUUT 2021-2026

I. Inleiding

De Stichting Steunfonds Sandberg van Leuvenum, gevestigd te Ermelo, hierna genoemd “de steunstichting”, legt hierbij een beleidsplan vast inhoudende de doelstellingen en het voorgenomen beleid van de steunstichting.

Hierin zijn opgenomen de manier waarop de stichting haar vermogen wil beheren en de wijze waarop de opbrengsten uit het vermogen besteed zullen worden conform de statutaire doelomschrijvingen.

De statutaire doelstelling van de Stichting Steunfonds Sandberg van Leuvenum is

- het verlenen van financiële steun aan “Stichting Sandberg van Leuvenum”,
- het verlenen van financiële steun aan levensbeschouwelijke, charitatieve, culturele, wetenschappelijke en het algemeen nut beogende instellingen;
- een bijdrage leveren aan het lenigen van financiële en materiële nood in binnen en buitenland;
- het verrichten van alle verder werkzaamheden, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk zijn;
- het uitkeringsbeleid van de stichting dient zodanig te zijn dat de stichting kan worden aangemerkt als een instelling als bedoeld in artikel 24 lid 4 van de Successie et 1956.

II. Beleid

De steunstichting streeft er naar een rendement op het belegd vermogen te behalen dat haar in staat stelt uitkeringen volgens de doelstelling te kunnen verrichten waarbij het vermogen in stand blijft en het jaarlijks gerealiseerde resultaat uitgekeerd wordt volgens de doelstellingen. Tevens kunnen er binnen de Stichting Sandberg van Leuvenum reserves opgebouwd worden voor grotere projecten zoals restauratie van eigen onroerend goed en het verwerven van nieuwe landbouw grond om de zittende pachters voldoende agrarische grond te bieden om een gezonde bedrijfsvoering te kunnen realiseren en om de continuïteit van de bedrijven te waarborgen. De steunstichting is de beheerder van het beschikbare vermogen.

Dit beleggingsstatuut is ook bedoeld om een helder en eenduidig kader (waaronder taken en verantwoordelijkheden) te scheppen voor het beheer van de effecten (incl. liquiditeiten). In dit beleggingsstatuut zullen de doelstellingen voor het beleggen worden geformuleerd en de randvoorwaarden waaronder deze doelstellingen gerealiseerd kunnen worden.

III. Beleggingsdoelstelling

Het beleggingsbeleid is primair gericht op beleggingen voor de langere termijn (10 jaar en langer). Het beleggingsdoel is gericht op een instandhouding van het belegd vermogen.

Er wordt een doordacht beleggingsbeleid gevolgd. Ter dekking van de lopende uitgaven is het niet noodzakelijk dat de beleggingen jaarlijks direct rendement geven. Teneinde de continuïteit van de steunstichting te waarborgen zal jaarlijks een percentage aan het vermogen worden toegevoegd, dit percentage is gelijk aan de HICP van het voorgaande jaar.

IV. Beslissingsniveaus beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid kan worden verdeeld over drie niveaus van beslissingen, te weten:

1. Strategisch beleggingsbeleid (langer dan 5 jaar), resulterend in de zgn. ‘strategische mix’.
2. Tactisch beleggingsbeleid, resulterend in de zgn. ‘tactische mix’.
3. Operationeel beleggingsbeleid, resulterend in de feitelijke invulling van de portefeuille.

Strategisch beleggingsbeleid.

Het vaststelling van de strategische beleggingsmix, dat wil zeggen: de verdeling van het te beleggen vermogen over obligaties, aandelen en liquide middelen.

In de “Strategische Mix” (ook wel “Asset Allocatie” genoemd) zijn bandbreedtes van de verschillende gewichten vastgelegd. Onderstaande Strategische Mix wordt gekozen (waarbij tevens aangegeven de maximum en minimum bandbreedtes):

Strategische Mix Van Lanschot:

Vermogenscategorie		Minimum	Maximum
Geldmarkt		0%	20%
Obligaties Investment Grade		10%	40%
Obligaties High Yield		0%	20%
Obligaties Opkomende landen		0%	20%
Aandelen		30%	80%
Onroerend Goed		0 %	15%
Grondstoffen		0 %	15%

Strategische Mix ABN AMRO:

Vermogenscategorie		Minimum	Maximum
Geldmarkt		0%	70%
Obligaties		10%	55%
Aandelen		20%	75%
Alternatieve Beleggingen		0 %	30%

Deze tabel impliceert tussen welke bandbreedtes het vermogen over de vermogenscategorieën verdeeld mag worden.

Verder gelden de volgende randvoorwaarden:

- Er kan gebruik gemaakt worden van opties of andere derivaten, ter afdekking van risico's.
- Er wordt gezorgd voor een adequate spreiding over bedrijfssectoren om risico's te beperken.
- Maximaal 10% van de obligatieportefeuille mag in een specifiek bedrijf zijn belegd.
- Collectieve beleggingsinstrumenten die gebruik maken van derivaten, zoals bepaalde beleggingsfondsen en structured products kunnen in de portefeuille worden opgenomen.

Tactisch beleggingsbeleid

Binnen de (strategische) bandbreedtes bestaat de mogelijkheid af te wijken van de strategische beleggingsmix. Op deze wijze kan er op de marktontwikkeling worden ingespeeld.

De tactische beslissingen zijn bijvoorbeeld:

- de allocatie tussen aandelen, obligaties en liquiditeiten;
- binnen de obligatieportefeuille: het durationbeleid, de looptijd van de leningen;
- binnen de aandelenportefeuille: het sectorbeleid, het valuta beleid en de geografische spreiding.

Operationeel beleggingsbeleid

Onder het operationeel beleggingsbeleid wordt verstaan de aan- en verkoop van individuele vermogenstitels. Dit is een continu proces. De activiteiten op dit beleidsniveau dienen binnen de kaders van het strategisch beleggingsbeleid en het tactisch beleggingsbeleid te blijven.

Duurzaam beleggingsbeleid (specifiek voor de Van Lanschot Portefeuille)

Bij de invulling van het verantwoorde beleggingsbeleid worden de volgende punten als uitgangspunt genomen:

- a. De Steunstichting spreekt haar voorkeur uit voor een zogenaamde “engagement” benadering. Hierbij worden de beleggingen getoetst op handhaving van internationaal erkende verdragen (op basis van de Global Compact van de Verenigde Naties) op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu, anti-corruptie en wapens. Mocht deze toetsing negatief uitvallen dan wordt getracht om middels een dialoog met de managers van de beleggingsfondsen c.q. ondernemingen een positief veranderingsproces te bewerkstelligen.
- b. Beleggingsfondsen die binnen sectoren zoeken naar de meest duurzame invulling (best-in-class benadering) en een actief klimaat beleid voeren hebben de voorkeur.
- c. De vermogensbeheerder zal de belangen van de Steunstichting behartigen en de discussie met de beheerders van de beleggingsfondsen / bedrijven aangaan. Indien het beleggingsfonds / bedrijf geen verbetering laat zien zal de vermogensbeheerder het betreffende fonds uit de portefeuille verwijderen.
- d. Beleggingsfondsen die beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële of conventionele wapens en bij tabak, zijn uitgesloten.
- e. De vermogensbeheerder zal per kwartaal de voortgang rapporteren.
- f. Duurzaamheidscriteria gelden hoofdzakelijk voor de categorieën aandelen en bedrijfsobligaties Investment Grade.

De feitelijke uitvoering van het beleggingsbeleid wordt gedaan door een beleggingsadviseur of vermogensbeheerder.

V. Organisatorische Aspecten

Beleggingscommissie

Ter waarborging van een effectief en efficiënt toezicht op het vermogen van de steunstichting is een beleggingscommissie ingesteld, voorgezeten door de penningmeester van de steunstichting en twee andere commissieleden waarvan minimaal één geen rol bestuurslid is van de steunstichting. De beleggingscommissie heeft minimaal één maal per 6 maanden overleg met de beleggingsadviseurs of vermogensbeheerders. Tijdens deze vergadering worden de afgelopen 6 maanden besproken en vooruitgekeken naar de komende 6 maanden. De taak van de beleggingscommissie is toezien of er door de beleggingsadviseurs of vermogensbeheerders binnen de statuten wordt gehandeld, om de beleggingsadviseurs kritisch te beoordelen op de performance en om het bestuur van de steunstichting te adviseren over het te voeren beleggingsbeleid middels eventuele aanpassingen in het beleggingsstatuut.

VI. Rapportages

Op kwartaalbasis geven de beleggingsadviseurs of vermogensbeheerders inzicht in de samenstelling van de effectenportefeuilles per ultimo van ieder kwartaal alsmede de mutaties hierin (portefeuille overzichten). Hieruit dient onder meer te blijken dat het beleggen binnen de richtlijnen geschiedt.

Deze kwartaalrapportage dient te bevatten:

- Een overzicht van het rendement van de portefeuille tegen historische kosten;
- Informatie over de afwijking ten opzichte van het strategisch beleid;
- Een overzicht van de aankopen, verkopen, binnen de portefeuille;
- Een overzicht van alle kosten.

Administratie

De administrateur van de steunstichting is een derde, onafhankelijke, partij. Zij voeren de administratie van de effectenportefeuilles en de controle hierop. De beleggingsportefeuille wordt gewaardeerd tegen marktwaarde.

Vastgesteld door de bestuursvergadering van de Stichting Steunfonds Sandberg van Leuvenum

Leuvenum, 23 oktober 2021

Voorzitter.....

Secretaris.....

Penningmeester.....