

Beleggingsstatuut Steunstichting Banning Vereniging

Het Beleggingsstatuut van de Steunstichting Banning Vereniging, gevestigd te Amsterdam, is bedoeld om een kader te geven voor het beheer van het belegbaar vermogen. Het Beleggingsstatuut is een schriftelijke weergave van het meerjarige strategisch beleggingsbeleid voor het beheer van het vermogen van de Steunstichting op basis van het statutaire doel van de Stichting en de financiële uitgangspunten.

Doelstellingen van de Steunstichting

Het financieel ondersteunen van het werk van de in Amsterdam gevestigde Banning Vereniging.

Vermogen

Het vermogen van de Steunstichting bestaat uit een verleende hypotheek, een beleggingsportefeuille en een spaarrekening met een gezamenlijke waarde van circa 3,2 miljoen euro. De structurele uitgaven van de Vereniging van jaarlijks 50.000 tot 60.000 euro (geïndexeerd) kunnen worden gedekt door inkomsten uit hypotheekrente en aflossingen op de hypotheek, en in een later stadium uit de opbrengsten van de beleggingsportefeuille.

Governance

Het bestuur van de Steunstichting is verantwoordelijk voor de inrichting van het beleggingsbeleid voor het beheer van de Effectenportefeuille. Het bestuur beoogt een beleid te ontwikkelen dat zo goed mogelijk aansluit bij de doelstellingen van de Steunstichting en legt hierover verantwoording af.

- Het bestuur onderbouwt de inrichting van het beleggingsbeleid (waaronder verdeling over beleggingscategorieën) op basis van de doelstellingen van de Steunstichting;
- De Steunstichting streeft met haar doelstellingen/beleggingen een samenleving na, waarin maatschappelijk verantwoord handelen de norm is. Daarbij past een keuze voor een beleggingsaanpak in het beheer van het vermogen van de Steunstichting met respect voor mens en aarde;
- Het bestuur evalueert jaarlijks het gevoerde beleid en stelt indien nodig dit beleid bij;
- Het bestuur kan een externe vermogensbeheerder inhuren en ziet in dat geval toe op de uitvoering van het beleggingsbeleid;
- Het bestuur stelt, indien de uitvoering van de beleggingen wordt uitbesteed aan een externe vermogensbeheerder, het duurzame en financiële raamwerk vast waarbinnen de externe vermogensbeheerder het vermogen beheert.

Beleggingsdoelstellingen

1. Doel van het beleggingsbeleid van de Steunstichting is het vermogen over een langere periode bezien in stand te houden en niet meer dan het rendement (na aftrek van inflatie) te besteden, bij een jaarlijkse geïndexeerde onttrekking van € 60.000 (prijspeil 2018). Alleen voor bijzondere situaties kan extra worden onttrokken. In een optimale situatie is het rendement op lange termijn voldoende om aan vermogensbehoud in reële zin te kunnen voldoen.
2. Voorts kiest de Steunstichting nadrukkelijk voor een vermogensbeheerder die criteria hanteert voor maatschappelijk verantwoord ondernemen en duurzaamheid, zoals de criteria die in Nederland Triodos Bank en ASN Bank hanteren. *(Zie ook hieronder 'Maatschappelijk verantwoord beleggen'.)*

Binnen het kader van deze twee doelen richt het beleggingsbeleid zich op het halen van een zo hoog mogelijk duurzaam en financieel rendement bij een verantwoorde risicograad.

De strategische vermogensverdeling wordt vastgesteld op basis van bovenstaande doelstellingen. Bij de vaststelling van de strategische beleggingsmix hoeft geen rekening gehouden te worden met de wens om gelden beschikbaar te hebben voor het doen van incidentele uitkeringen. Hiervoor zal een spaartegoed worden aangehouden.

Bandbreedte

Met uitzondering van de bovengenoemde kortere-termijndoelstelling zal de strategische allocatie de lange-termijn-vermogensverdeling (beleggingshorizon meer dan 10 jaar) over de verschillende

beleggingscategorieën weerspiegelen. De beleidsruimte is uit het oogpunt van risicobeheersing begrensd door de hieronder aangegeven bandbreedtes. Deze bandbreedtes mogen niet overschreden worden.

aandelen	<i>min/max</i>	obligaties	<i>min/max</i>	liquiditeiten	<i>min/max</i>
35 %	<i>25/45 %</i>	55 %	<i>45/65 %</i>	10 %	<i>0/30 %</i>

In deze bandbreedtes moet tevens de vastrentende hypotheek van Amerborgh Monumenten BV bij de Steunstichting worden verdisconteerd:

Ingegaan op 18 november 2015, grootte 2,5 miljoen euro, looptijd 15 jaar, rente minimaal 3,5 procent vast (rente kan na 5 jaar en na 10 jaar worden verhoogd als de Euribor-rente dan hoger is dan in november 2018), aflossing per kwartaal achteraf (60 termijnen van 41.667 euro), Amerborgh heeft het recht de hypotheek tussentijds eenzijdig op te zeggen.

Per 31 december 2017 bedroeg deze hypotheeklening 2.166.666 euro.

Deze hypotheeklening voorziet de Steunstichting voorsnog van ruim voldoende liquide middelen voor de vaste jaarlijkse verplichtingen van 50.000 tot 60.000 euro. De hypotheek vormt tevens een belegging met vrij hoge zekerheid. Dit betekent dat in de bandbreedtes voorsnog geen rekening hoeft te worden gehouden met liquiditeiten en dat veel kan worden belegd in aandelen (geleidelijk toegroeien naar een verhouding van 40% aandelen – 60% obligaties – geen liquiditeiten).

Wanneer Amerborgh besluit om de hypotheek ineens helemaal af te lossen, moet uiteraard worden teruggevallen op de bandbreedtes in bovenstaande tabel.

Een jaarlijkse koersfluctuatie van 30 – 35% op het belegde vermogen is acceptabel.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

De Steunstichting wil dat haar beleggingen bijdragen aan een samenleving waarin maatschappelijk verantwoord ondernemen de norm.

Voor alle beleggingen gelden de volgende restricties:

- Er zal niet worden belegd in activiteiten en/of ondernemingen waar risico is van schendingen van mensenrechten; kinderarbeid; dwangarbeid; geen vrije vakbeweging en collectieve onderhandelingen; discriminatie; corruptie; geen bescherming van natuur, milieu en klimaat.
- Er zal niet worden belegd in de volgende activiteiten en/of ondernemingen:
 - ondernemingen gericht op kernenergie, tabaksindustrie, wapenindustrie, gokindustrie, porno-industrie;
 - ondernemingen/activiteiten met een duidelijk negatief effect op natuur en milieu.
- Binnen de overige sectoren zal er bij de selectie van de beleggingen een methodiek worden gehanteerd waarbij de meest aantrekkelijke duurzame ondernemingen worden geselecteerd.
- Er zal niet worden belegd in derivaten, shortposities en handel in commodities.

Externe vermogensbeheerder

Indien het vermogensbeheer wordt ondergebracht bij een externe partij gelden de volgende voorwaarden:

- De externe vermogensbeheerder legt tenminste eenmaal per kwartaal schriftelijk verantwoording af over het gevoerde beleggingsbeleid. Deze rapportage bevat minimaal een portefeuilleoverzicht en een transactieoverzicht. Daarnaast wordt het behaalde resultaat vergeleken met een aantal vergelijkingsmaatstaven welke een beeld geven van de relatieve ontwikkeling van de effectenportefeuille;
- De kwartaalrapportage zal binnen een maand na kwartaal ultimo worden opgeleverd;
- Minimaal eenmaal per jaar zal de externe vermogensbeheerder in een persoonlijke toelichting de resultaten en het gevoerde beleid met SV bespreken;
- De externe vermogensbeheerder mag voor zijn werkzaamheden een vergoeding in rekening brengen, hij zal hierbij zoveel mogelijk inzicht geven in de opbouw van de in rekening te brengen vergoeding.

Opgesteld op basis van de besluitvorming in de bestuursvergadering van de Steunstichting op 20 april 2018.