

Beleggingsplan

Algemeen

Stichting het Voormalig Gast- en Weeshuis (hierna: de Stichting) heeft, naast onroerend goed en banktegoeden, middelen welke worden aangewend voor de statutair vastgelegde doelen. Het bestuur wenst de toevertrouwde middelen op korte en op lange termijn verantwoord en solide te beleggen. Terwijl het (direct) rendement op de portefeuille een hoge prioriteit heeft, staan het defensieve karakter van het beleggingsbeleid en een voorzichtige afweging van risico en rendement eveneens voorop.

Restricties

Derivaten en debetstanden zijn in het beleggingsbeleid uitgesloten.

1. Strategische asset allocatie

De belangrijkste beslissing in het beleggingsproces is het vaststellen van de strategische asset-allocatie, zijnde de beoogde middelenverdeling voor de lange termijn. Deze bepaalt voor minimaal 80% het uiteindelijke rendement. Gegeven de uitgangspunten van de Stichting hanteert het bestuur de volgende verdeling van de belegde/te beleggen middelen: De strategische weging (=norm) beperkt zich tot de categorieën aandelen, obligaties en liquiditeiten. De maximaal toegestane beleggingen per categorie zijn aangegeven in een percentage van het totale belegbare vermogen.

2. Obligaties

- er wordt belegd in individuele obligaties en/of gespecialiseerde obligaties beleggingsfondsen
- bij individuele titels mag het bedrag per debiteur niet meer bedragen dan 10% van de totaal belegde middelen van de Stichting.
- voor staatsleningen en/of overheidsgerelateerde leningen geldt deze beperking niet.
- als benchmark voor deze beleggingscategorie geldt de Barclays Euro Aggregate Index.

3. Aandelen

- de categorie aandelen wordt ingevuld met gespecialiseerde beleggingsfondsen. Hierbij dient een brede spreiding naar zowel regio's als sectoren in acht te worden genomen.
- bij individuele titels mag het bedrag per aandeel niet meer bedragen dan 10% van de totaal belegde middelen van de Stichting.
- de benchmark voor deze beleggingscategorie geldt de MSCI World index AC.

4. Beleggingscategorie	Strategische middelenverdeling	Tactische bandbreedtes	
		Minimum	Maximum
Obligaties	50%	40%	60%
Aandelen	50%	40%	60%
Liquiditeiten	0%	0%	10%

5. Liquiditeiten

Het aanhouden van liquiditeiten is toegestaan tot een maximum van 10% van het totaal belegde vermogen van de Stichting. Voor liquide middelen geldt dat

- de rentevergoeding marktconform dient te zijn.
- deze uitsluitend bij financiële instellingen met een minimale kredietwaardigheid van A1 of hoger dienen te worden uitgezet.

6. Maatschappelijk verantwoord beleggen

Het bestuur wenst het vermogen te beleggen in maatschappelijk verantwoorde beleggingen. Hierbij wordt (gedurende de looptijd van dit beleggingsplan) het Maatschappelijk Verantwoorde Beleggingsbeleid van de Rabobank gevolgd.

7. Herstellen afwijkingen bandbreedtes

Indien de in dit beleggingsplan vastgestelde bandbreedtes worden doorbroken, dienen deze binnen een maand te worden hersteld.

8. Vaststelling en geldigheidsduur

Dit beleggingsplan is vastgesteld in de bestuursvergadering van 29 mei 2018 en is voor onbepaalde tijd van kracht met ingang van 30 mei 2018.