

# Beleggingsstatuut Stichting Onderwijs Steunfonds

versie 26 juni 2021

Het beleggingsstatuut omvat de richtlijnen welke gelden voor de beleggingen van de Stichting Onderwijs Steunfonds (hierna: SOS of de Stichting). Het Bestuur van SOS besluit met betrekking tot het beleggen van gelden en met inachtneming van de statutaire doelen van de Stichting, het volgende beleid vast te stellen:

1. Het vermogen van de Stichting bestaat onder meer uit reserves en fondsen die voor beleggingen in aanmerking komen. Deze reserves en fondsen dienen ter ondersteuning van de statutaire doelen van de Stichting.
2. Het vermogen van de Stichting dient de continuïteit van de voorziene werkzaamheden, passend binnen haar doelstellingen, te waarborgen. Het belegde vermogen dient op lange termijn zoveel mogelijk in stand te worden gehouden met de mogelijkheid van waardegroei.
3. Het bestuur geeft uiting aan zijn maatschappelijke verantwoordelijkheid door te kiezen voor een grotendeels duurzame beleggingsaanpak in het beheer van het vermogen van de Stichting.
4. Het bestuur van de Stichting is verantwoordelijk voor het gevoerde beleggingsbeleid.
5. Het bestuur van de Stichting heeft de uitvoering van het beleid over het vermogen gedelegeerd aan een financiële commissie, die de contacten onderhoudt met de betrokken banken/vermogensbeheerders. De commissie kan zich laten adviseren door een externe adviseur.
6. De financiële commissie draagt zorg voor het opstellen van een beleggingsplan waarin in ieder geval aan de orde komen de strategische middelenverdeling en het risicobeheer. Tevens wordt een benchmark vastgesteld, waarmee de prestaties van de bank/vermogensbeheerder worden vergeleken. Periodiek (tenminste eenmaal in de 2 tot 3 jaar) en/of afhankelijk van wijzigingen in het beleid van de Stichting wordt het plan geactualiseerd.  
Het beleggingsplan is onderdeel van dit statuut.
7. Het bestuur heeft minimaal twee (maximaal vier) banken/vermogensbeheerders gemandateerd om binnen de kaders van het beleggingsplan over het vermogen te adviseren en/of te beheren.
8. De financiële commissie ziet, eventueel in samenspraak met een externe adviseur, toe op de uitvoering van het beleggingsbeleid, bewaakt de samenstelling van de portefeuille en evalueert periodiek de prestaties van de banken/vermogensbeheerders.

9. De banken/vermogensbeheerders rapporteren minimaal op kwartaalbasis aan de financiële commissie.
10. Het bestuur legt in de jaarrekening verantwoording af over het gevoerde beleggingsbeleid en geeft inzicht in de opbrengsten en kosten.

## Beleggingsplan

### Algemeen

SOS heeft reserves en fondsen die worden aangewend voor realiseren van 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 behoudend karakter van het beleggingsbeleid en een voorzichtige afweging van risico en rendement steeds voorop.

#### *Restricties:*

Derivaten en debetstanden zijn in het beleggingsbeleid uitgesloten, tenzij deze tot doel hebben om risico's af te dekken op bestaande posities.

### 1. Strategische asset allocatie

De belangrijkste beslissing in het beleggingsproces is het vaststellen van de strategische assetallocatie, 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:

Beleggingscategorie	Strategische middelenverdeling	Tactische bandbreedtes	
		Minimum	Maximum
Vastrentende waarden	50%	30%	70%
Zakelijke waarden	50%	30%	70%
Totaal	100%		

De strategische weging (=norm) beperkt zich tot de categorieën aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen. De maximaal toegestane beleggingen per categorie zijn aangegeven in een percentage van het totale vermogen.

## 2. Obligaties

- Er wordt bij voorkeur belegd in obligaties die in Euro's zijn genoteerd.
- Er dient gezocht te worden naar een optimale spreiding, waarbij het rente- en debiteurenrisico "geminimaliseerd" dient te worden.
- De invulling vindt plaats met individuele obligaties, beleggingsfondsen en/of indextrackers.
- Bij individuele titels mag het bedrag per debiteur bij corporate leningen niet meer bedragen dan 5% en bij Staatsleningen niet meer dan 20% van het vastrentende gedeelte bedragen.
- Als benchmark voor deze beleggingscategorie geldt de Bloomberg Barclays Series-E Govt 1-10yr Bond Index.

## 3. Aandelen

### Regioverdeling

- Er zal geen bandbreedte zijn voor de regionale weging van de aandelenportefeuille. De beleggingen in deze categorie worden belegd naar prioriteit en hierbij zal geen specifieke verdeling worden gehanteerd.

### Overige verdeling:

De portefeuille dient te allen tijde een evenwichtige samenstelling te hebben. Concreet uit zich dit onder meer een goed spreiding over ondernemingen, sectoren, regio's en stijlen.

- Bij individuele titels mag het bedrag per aandeel niet meer bedragen dan 5% van de totaal belegde middelen van de Stichting.
- De benchmark voor deze beleggingscategorie is als volgt samengesteld:

Aandelen Europa	MSCI Developed Markets Net Europe
Aandelen Noord Amerika	MSCI Developed Markets Net North America
Aandelen Verre Oosten	MSCI Developed Markets Net Pacific
Aandelen Emerging Markets	MSCI Emerging Markets Net EM
Aandelen Wereld	MSCI Developed Markets Net World

#### **4. Alternatieve beleggingen**

Begripsbepaling: onder alternatieve beleggingen wordt verstaan de beleggingsvormen welke zijn gericht op het behalen van een absoluut rendement, min of meer afhankelijk van de ontwikkelingen op de aandelen- en/of obligatiemarkten.

De belangrijkste eigenschap van deze beleggingscategorie is de lage correlatie met de traditionele financiële markten.

- De benchmark voor deze categorie is de HFRX Global Hedge Fund Index.

#### **5. Liquiditeiten**

Het aanhouden van liquiditeiten is toegestaan tot een maximum van 70% van het totaal belegde vermogen van de Stichting. Voor liquide middelen geldt dat:

- De rentevergoeding marktconform dient te zijn;
- Deze uitsluitend bij grotere gedegen financiële instellingen, vallend onder het depositogarantiestelsel, dienen te worden uitgezet.

#### **6. Herstellen afwijkingen bandbreedtes**

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

#### **7. Vaststelling en geldigheidsduur**

Dit beleggingsplan is vastgesteld in de bestuursvergadering van 16 juni 2021 en is van kracht met ingang van 1 januari 2022, met een overgangperiode van heden tot en met 1 januari 2022.

Getekend te Utrecht de dato 26 juni 2021

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Martin van Reeuwijk', written in a cursive style.

Martin van Reeuwijk, penningmeester