

Beleggingsstatuut
Stichting Depositofonds PCB

I Inleiding

Dit beleggingsstatuut is 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.

II Beleggingsdoelstelling

- Het beleggingsbeleid is primair gericht op beleggingen voor de langere termijn (5 jaar en langer).
- Het beleggingsdoel is gericht op minimaal het in stand houden van het vermogen en bij voorkeur een stabiele waardegroei van het belegde vermogen.
- Er wordt een “matig defensief” beleggingsbeleid gevolgd.

III Beslissingsniveaus beleggingsbeleid

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

1. Strategisch beleggingsbeleid, 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.

Ad 1 Strategisch beleggingsbeleid

Het strategisch beleggingsbeleid wordt voor de lange termijn vastgesteld, voor een periode van 5 jaar en langer. Een van de belangrijkste aspecten is de vaststelling van de strategische beleggingsmix, dat wil zeggen de verdeling van het te beleggen vermogen over obligaties, aandelen en liquide middelen (risico spreiding).

In de "Strategische Mix" zijn de gewichten van de verschillende beleggingscategorieën in de portefeuille bij normale verwachtingen ten aanzien van risico en rendement vastgelegd. Tevens vormen de bandbreedtes rond deze strategische beleggingsmix een onderdeel van het beleggingsbeleid. Deze zijn bepalend voor de bewegingsvrijheid van ABN-AMRO Mees Pierson, de verstrekker van vermogensadvies:

	Neutraal	Minimum	Maximum
Aandelen	35%	10%	55%
Obligaties	57,5%	20%	70%
Alternatieve beleggingen	5%	0%	20%
Liquiditeiten	2,5%	0%	70%

In de categorie 'Alternatieve beleggingen' wordt enkel belegd in metalen en alternatieve duurzame en impact fondsen. Grondstoffen en hedgefondsen zullen geen deel uitmaken van de effectenportefeuille.

Aandelen

Er kan uitsluitend in aandelenbeleggingsfondsen en aandelencertificaten worden belegd. Beleggingen in individuele aandelen zijn uitgesloten.

Verder gelden de volgende verfijningen ten aanzien van aandelen met betrekking tot:

- Sectoren: alle sectoren
- Geografie: gehele wereld

Obligaties

Het is van belang dat de verschillende looptijden binnen de obligatieportefeuille goed worden beheerd. Om het renterisico te beperken zullen de looptijden van de obligaties, in de vorm van een looptijden dakpanconstructie, gelijkmatig over de jaren worden verdeeld.

Verder gelden de volgende verfijningen ten aanzien van de obligatieportefeuille:

- Er kan worden belegd in de categorieën staatsobligaties (bestaande uit staatsobligaties, staatsgerelateerde obligaties, staatsgegarandeerde obligaties en supranationale instellingen), financiële instellingen en bedrijfsobligaties;
- Minimaal dient 45% van de obligatieportefeuille in de categorie staatsobligaties belegd te zijn. De minimale rating van de staatsobligaties moet A+ zijn:
- Er kan alleen in euro's worden belegd;
- De in de portefeuille aanwezige obligaties dienen goed verhandelbaar te zijn;
- Deze obligaties dienen een vaste afloopdatum te hebben;
- Er kan voor maximaal 25% van de obligatieportefeuille in gestructureerde producten en beleggingsfondsen worden belegd;
- Derivaten (zoals opties en futures) zijn uitgesloten.

Ad 2 Tactisch beleggingsbeleid

Het tactisch beleggingsbeleid betreft het korte termijn beleid dat wordt vastgesteld voor 12 maanden, waarbij ABN-AMRO Mees Pierson (1) adviseert, en (2) de door de beleggingscommissie gekozen uitvoering voor haar rekening neemt.

Het tactische beleggingsbeleid dient altijd binnen de kaders van het strategisch beleggingsbeleid te blijven.

De beleggingscommissie onder leiding van de voorzitter doet het voorstel voor het te voeren tactisch beleggingsbeleid, geadviseerd door ABN-AMRO Mees Pierson. Vervolgens wordt het voorstel ter accordering voorgelegd aan het bestuur van Stichting Depositofonds PCB.

Ad 3 Operationeel beleggingsbeleid

De beleggingscommissie is de dagelijkse uitvoerder van het operationele beleggingsbeleid, bijgestaan door en acterend op advies van ABN-AMRO Mees Pierson. Onder het operationeel beleggingsbeleid wordt verstaan de aan- en verkoop van individuele vermogenstitels (selectie van aandelen, obligaties e.d.). De activiteiten op dit beleidsniveau dienen binnen de kaders van het strategisch beleggingsbeleid en het tactisch beleggingsbeleid te blijven.

De beleggingscommissie is verantwoordelijk voor het operationele beleggingsbeleid, dat wordt uitgevoerd door ABN-AMRO Mees Pierson.

IV Organisatorische Aspecten

1. Beleggingscommissie

Ter waarborging van een effectief en efficiënt toezicht op ABN-AMRO Mees Pierson is een beleggingscommissie ingesteld. Deze heeft periodiek (elk kwartaal) namens het bestuur overleg met ABN-AMRO Mees Pierson. De beleggingscommissie rapporteert aan het bestuur van Stichting Depositofonds PCB.

De taak van deze commissie is erop toe te zien dat ABN-AMRO Mees Pierson binnen het aan hen verstrekte mandaat opereert, de performance kritisch te beoordelen en het bestuur te adviseren betreffende het strategisch beleid en eventuele aanpassingen van de beleggingsrichtlijnen en keuze van de bank.

De beleggingscommissie van Stichting Depositofonds PCB bestaat uit de volgende personen:

- Voorzitter van het bestuur van Stichting Depositofonds PCB
- Operationeel directeur van Stichting Depositofonds PCB

2. Rapportages

ABN-AMRO Mees Pierson geeft dagelijks via internet bankieren doorlopend inzicht in de samenstelling van de effectenportefeuille evenals van de mutaties hierin (portefeuille overzichten) en de performance. Hiermee kan worden beoordeeld of het vermogensbeheer binnen de richtlijnen geschiedt.

De beleggingscommissie komt 4x per jaar bijeen.

3. Administratie

ABN-AMRO Mees Pierson voert de administratie van de effectenportefeuille.

Opgesteld door Stichting Depositofonds PCB op: 26 januari 2024
--