

Beleggingsstatuut

Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds

Vastgesteld 9 februari 2016

I Inleiding

De Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds (het "**Fonds**") heeft ten doel:

- (i) de financiële ondersteuning en bevordering van het medisch wetenschappelijk onderzoek ten dienste van de kindergeneeskunde, kinderpsychiatrie en kinderheelkunde zoals deze meer in het bijzonder wordt beoefend door de desbetreffende afdelingen van het Erasmus MC Sophia te Rotterdam (deze afdelingen hierna te noemen: het "**Sophia Kinderziekenhuis**");
- (ii) de financiële ondersteuning van de zorg voor en de behartiging van de belangen van het zieke kind in het algemeen, en meer in het bijzonder:
 - a. de ondersteuning van de patiëntenzorg en de ziekenhuisvoorzieningen in het Sophia Kinderziekenhuis;
 - b. het verlenen van steun aan verpleeginstellingen of instellingen, bij voorkeur in de regio Rotterdam, voor revalidatie van kinderen;
 - c. het ondersteunen van werkzaamheden, bij voorkeur in de regio Rotterdam, op het gebied van de preventie; en voorts
 - d. het verlenen van financiële hulp aan gezinnen van zieke kinderen in het Sophia Kinderziekenhuis;
- (iii) de financiële ondersteuning van de te Rotterdam gevestigde stichting: Stichting Vrienden van het Sophia (hierna te noemen: "**Stichting Vrienden**"); en voorts
- (iv) al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, één en ander in de ruimste zin.

Het Fonds realiseert dit doel primair door de opbrengsten uit haar vermogen ter beschikking te stellen aan de aan het Fonds gelieerde Stichting Vrienden. Er bestaat een personele unie tussen het bestuur van het Fonds en het bestuur van de Stichting Vrienden.

II Vermogen, Beheer en Beleggingsdoelstelling

Het vermogen van het Fonds bedraagt per de datum van vaststelling van dit beleggingsstatuut (het "**Statuut**") ongeveer EUR 32,5 miljoen.

Het strategische vermogen wordt belegd. Het werkkapitaal maakt geen deel uit van het strategische vermogen en wordt niet belegd. Het bestuur stelt de hoogte van het werkkapitaal jaarlijks vast.

Het Fonds heeft besloten dat zij het beheer van haar vermogen niet zelf wil doen. Het Fonds geeft het beheer van haar vermogen uit handen aan een of meerdere gespecialiseerde vermogensbeheerder(s) (de "**Vermogensbeheerder(s)**"). De op het beheer toepasselijke voorwaarden worden neergelegd in een met een Vermogensbeheerder te sluiten mandaat c.q. vermogensbeheerovereenkomst (de "**Beheer Overeenkomst**"), steeds met inachtneming van de bepalingen van dit Statuut.

Het bestuur van het Fonds draagt de eindverantwoordelijkheid voor het beleggingsbeleid en voor de de strategische asset allocatie.

De Vermogensbeheerder(s) is c.q. zijn verantwoordelijk voor de uitvoering van het beleggingsbeleid.

Het bestuur van het Fonds zal regelmatig aan de hand van dit Statuut de gang van zaken respectievelijk de *performance* van de Vermogensbeheerder(s) onder het mandaat c.q. de Beheer Overeenkomst toetsen en met de Vermogensbeheerder(s) bespreken. In dit verband kan het bestuur van het Fonds (i) uit haar midden een beleggingscommissie benoemen en/of (ii) een externe professionele adviseur aanstellen.

Binnen het bestuur zijn de penningmeester en de voorzitter - althans, indien ingesteld, de beleggingscommissie - primair verantwoordelijk voor de communicatie met de Vermogensbeheerder(s). Zij leggen daarover tenminste één maal per jaar verantwoording af aan de overige leden van het bestuur.

Het beleggingsbeleid van het Fonds is primair gericht op beleggingen voor de langere termijn, waarbij met een aanvaardbaar risicoprofiel een zo hoog mogelijk rendement wordt behaald. Daarbij is het primaire doel: behoud van het vermogen van het Fonds, op de langere termijn, indien mogelijk met inbegrip van (i) inflatie en (ii) onttrekkingen van 2% tot 3% per jaar van het totale vermogen van het Fonds ten behoeve van uitgaven van het Fonds.

III Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid is van toepassing op het vermogen van het Fonds dat in beheer wordt gegeven bij de Vermogensbeheerder(s).

Het beleggingsbeleid kan worden onderverdeeld in drie niveaus, te weten:

1. Strategisch beleggingsbeleid, resulterend in de zgn. "strategische mix" (ook wel "Asset Allocatie" genoemd).
2. Tactisch beleggingsbeleid, resulterend in de zgn. "tactische mix".

Ad 1. Strategisch beleggingsbeleid

Het strategisch beleggingsbeleid wordt voor de lange termijn vastgesteld. In de strategische beleggingsmix wordt de verdeling van het te beleggen vermogen over de verschillende vermogensklassen c.q. beleggingscategorieën vastgelegd. De Vermogensbeheerder(s) kunnen binnen bandbreedtes met onder- en overwegingen van een beleggingscategorie het beleggingsbeleid uitvoeren.

Beleggingscategorie	Minimum	Neutraal	Maximum
Zakelijke Waarden	15%	30%	45%
Risicomijdende Beleggingen	55%	70%	85%

Indeling beleggingscategorieën

Zakelijke Waarden

Onder Zakelijke Waarden vallen aandelen, onroerend goed en hoog renderende obligaties.

- Aandelen – uit hoofde van risicospreiding wordt uitsluitend belegd in collectieve beleggingen (w.o. beleggingsfondsen en index trackers).
- Onroerend goed – alleen collectieve beleggingen (indirect o.g.).
- Hoogrenderende obligaties ('non investment grade' / high yield obligaties).
- Minimaal 70% van de Zakelijke Waarden moeten worden belegd in aandelen.

Risicomijdende Beleggingen

Onder Risicomijdende Beleggingen vallen staatsobligaties, bedrijfsobligaties en liquiditeiten.

- Er mag in deze categorie zowel in individuele obligaties als in collectieve beleggingsproducten worden belegd.
- Minimaal 25% van de Risicomijdende Beleggingen wordt in staatsobligaties belegd.
- Voor de collectieve beleggingsproducten geldt dat de obligaties minimaal gemiddeld een Investment grade-rating dienen te hebben. Voor individuele obligaties geldt een minimale Investment grade-rating.
- Minimaal 30% van de Risicomijdende Beleggingen dient een AA-rating of hoger te hebben.
- Binnen de Risicomijdende Beleggingen mag geen valuta-exposure, anders dan naar de Euro worden gelopen.
- Liquiditeiten (cash) vormen maximaal 30% van de totale beleggingen.*

Benchmark

Risicomijdende Beleggingen	Weging	Benchmark
Staatsobligaties	50%	FTSE Eurozone IG Govt Bond 5-7
Bedrijfsobligaties	50%	BarCap EuroAgg Corporate

Zakelijke Waarden	Neutraal	Benchmark
Aandelen	100%	MSCI AC WI

Totale benchmark: 70% Risicomijdende Beleggingen en 30% Zakelijke Waarden.

* Bij een liquiditeitspositie van meer dan 5% van de totale beleggingen als een onderdeel van de beleggingen binnen de Risicomijdende Beleggingen, moet het bestuur hiervoor aan de beheerder toestemming verlenen. Voor een positie in geldmarktfondsen is geen toestemming nodig.

Diversen

- Verhandelbaarheid: >80% portefeuille moet binnen enkele dagen liquide gemaakt kunnen worden.
- Grondstoffen en hedgefondsen zijn uitgesloten.
- Derivaten: zijn niet toegestaan.
- Debetstand: Beleggingen op basis van een debetstand zijn niet toegestaan.
- Er wordt uitsluitend belegd in goed gespreide beleggingen. Maximale gewicht per individuele obligatie 2% m.u.v. AAA-staatsobligaties 10%.
- Het is niet toegestaan vermogenstitels te verkopen die geen onderdeel uitmaken van het vermogen (= short gaan).

Daarnaast wordt steeds rekening gehouden met de eisen onder paragraaf IV, hierna.

Ad 2. Tactisch beleggingsbeleid

Het tactisch beleggingsbeleid betreft het kortetermijnbeleid naar inzicht van de Vermogensbeheerder(s).

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

De Vermogensbeheerder(s) is c.q. zijn de dagelijkse uitvoerder van het operationele beleggingsbeleid. Onder het operationeel beleggingsbeleid wordt verstaan de selectie en aan- en verkoop van individuele vermogenstitels. Dit is een continu proces. De activiteiten op dit niveau dienen binnen de kaders van het strategisch beleggingsbeleid en het tactisch beleggingsbeleid te blijven.

IV Duurzaamheid beleggingen

De Stichting hecht bijzonder aan een verantwoorde en duurzame wijze van het beheer van haar vermogen. Bij het te voeren beleggingsbeleid streeft het fonds ernaar geen beleggingen te hebben in bedrijven met activiteiten die sociaal of maatschappelijk gezien verwerpelijk zijn. De Vermogensbeheerder(s) dienen hierbij de doelstelling van de Stichting te respecteren en na te streven dat beleggingen in bedrijven in de tabaksindustrie en in bedrijven die gebruik maken van kinderarbeid en bedrijven die betrokken zijn bij de pornoindustrie worden vermeden. Beleggingen in controversiële wapens worden hard uitgesloten.

V Diversen

Rapportages

Op kwartaalbasis geeft de Vermogensbeheerder aan de regisseur en het bestuur inzicht in de *performance* van de portefeuille per ultimo van het kwartaal, alsmede van de prestaties t.o.v. de afgesproken benchmarks, etc.

Algemeen

De Vermogensbeheerder(s) treedt c.q. treden in overleg met het bestuur van het Fonds als de beperkingen opgelegd in dit Statuut het uitvoeren van het algemene beleggingsbeleid van de beheerder niet mogelijk maakt. Het bestuur kan in een dergelijk geval besluiten een uitzondering te maken op de bepalingen in het Statuut.

Vastgesteld door het bestuur van Stichting Sophia Kinderziekenhuis Fonds op

9 februari 2016

Ondertekend door alle leden van het bestuur.