

# Beleggingsstatuut

Stichting Theia

19 december 2019

## Voorwaarden beleggingsbeleid

### 1 Beheer van de middelen

Het bestuur is te allen tijde verantwoordelijk voor het langjarige (strategische) beleggingsbeleid en de resultaten daarvan. Bij de invulling van het beleggingsbeleid maakt het bestuur gebruik van een externe vermogensbeheerder. De voorwaarden van het beleggingsbeleid zijn gekoppeld aan de doelen die worden nagestreefd.

### 2 Strategische beleggingsmix

De bepaling van de strategische beleggingsmix dient op een dusdanige wijze te geschieden dat de lange termijn doelstelling naar verwachting wordt gerealiseerd bij een bij de stichting passend risico. In de onderstaande strategische mix zijn de wegingen van de verschillende beleggingscategorieën in de portefeuille vastgelegd, waarbij tevens de maximum en minimum bandbreedtes zijn aangegeven:

Categorie	Strategische mix	Tactische ruimte	
<b>Vastrentend + liquiditeit</b>	<b>56%</b>	<b>51%</b>	<b>61%</b>
Staatsobligaties FR, DU, NL	4%	1%	7%
Staatsobligaties euro 1-3 jr	7%	4%	10%
Staatsobligaties wereld	5%	3%	7%
Bedrijfsobligaties	32%	0%	%
Liquiditeitsfonds	8%	6%	10%
<b>Aandelen</b>	<b>39%</b>	<b>35%</b>	<b>43%</b>
Ontwikkelde markten *	35%	30%	40%
Opkomende markten *	4%	3%	5%
<b>Vastgoed</b>	<b>5%</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>
Europa - beursgenoteerd	5%	4%	6%

*\* Van de ontwikkelde markten aandelenportefeuille wordt de helft enhanced (beperkte afwijkingen van de benchmark met het behalen van een hoger rendement tegen een beperkt risico als doel en de helft passief, zonder afwijkingen van de benchmark) belegd. Voor de opkomende markten aandelenportefeuille geldt dat deze in zijn geheel enhanced wordt belegd. Van de totale portefeuille wordt derhalve 21,5% enhanced belegd.*

#### *Afdekking valutarisico:*

Voor de vastrentende portefeuille geldt dat alle valutarisico's volledig worden afgedekt binnen de fondsen van de externe vermogensbeheerder. Voor de aandelen- en de vastgoedportefeuille geldt dat de helft van het USD-valutarisico wordt afgedekt en dat de risico's met betrekking tot de overige valuta niet worden afgedekt.

### 3 Duurzaam beleggen

De stichting streeft ernaar om zoveel mogelijk duurzaam te beleggen, aansluitend op de principes van "duurzaam beleggen". Duurzaamheid wordt hierbij gedefinieerd als het streven naar economische groei zonder inbreuk te maken op de potentiële welvaart of leefomstandigheden van de huidige en volgende generaties.

De beleggingsstrategie is derhalve gebaseerd op maatschappelijk verantwoord en duurzaam vermogensbeheer. Dit houdt in dat er actief naar gestreefd wordt om beleggingen op thema's als "ondeugdelijk bestuur", "tabak", "kinderarbeid", "controversiële wapens", uit te sluiten.

De stichting:

- maakt gebruik van een vermogensbeheerder die environmental, social en governance (ESG) criteria heeft geïntegreerd in het beleggingsproces van de enhanced aandelenportefeuilles. Het toepassen van ESG-criteria moet daarbij hand in hand gaan met het streven naar financieel rendement. Een gebrek aan aandacht voor ESG-aspecten vergroot het risicoprofiel van de portefeuilles, waaronder het reputatierisico;
- maakt gebruik van een vermogensbeheerder die beschikt over driemaandelijke rapportages over duurzaamheid en de carbon foot print en die de Principles for Responsible Investments heeft ondertekend;
- kiest voor verantwoord beheer van het vermogen, waarbij het zich conformeert aan de tien principes van de Verenigde Naties (UN) Global Compact. Bij de selectie van de beleggingsfondsen wordt er naar gestreefd fondsen te selecteren die zich hier eveneens aan conformeren;
- belegt niet in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens;
- streeft er naar passende beleggingsfondsen te selecteren, die niet beleggen in ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabak.

### 4 Benchmarks & relatieve rendementsdoelstelling vermogensbeheerders

Het gebruik van benchmarks moet informatie leveren om te kunnen beoordelen of de vermogensbeheerder heeft gehandeld in overeenstemming met het beleggingsbeleid en om vast te kunnen stellen of het beleid van de vermogensbeheerder enige toegevoegde waarde heeft gehad.

Leiden, 19 december 2019