

BELEGGINGSSTATUUT:

STICHTING NATIONAAL RAMPENFONDS (HIERNA: DE STICHTING)

In dit document worden de randvoorwaarden beschreven die dienen te worden gerespecteerd bij het beheer van het vermogen van de stichting:

1. Het vermogen van de Stichting bestaat enkel uit middelen die voor beleggingen in aanmerking komen.
2. Het vermogen van de stichting dient ter financiering van de doelstelling van de stichting zoals beschreven in haar statuten.
3. Het bestuur van de Stichting is verantwoordelijk voor het gevoerde beleggingsbeleid en heeft het toezicht op de uitvoering van het beleid opgedragen aan de penningmeester.
4. Het bestuur van de Stichting heeft de uitvoering van het beleid over het vermogen uit handen gegeven aan een externe vermogensbeheerder.
5. De vermogensbeheerder rapporteert op kwartaalbasis aan de penningmeester.
6. De doelstelling van het vermogensbeheer is groei van het vermogen, waarbij tenminste de koopkracht van het vermogen in stand wordt gehouden.
7. De stichting heeft geen bijzondere behoefte aan directe inkomsten.
8. Hoewel het mogelijk is dat zich een Nationale ramp voordoet en het vermogen van de Stichting aangesproken moet worden, is het vermogensbeheer ingericht met een lange termijn beleggingshorizon, dat wil zeggen langer dan 5 jaar.
9. Ten einde de doelstelling te realiseren zal het vermogen risicodragend dienen te worden uitgezet, waarbij wordt gestreefd naar beleggingen die zich verstaan met maatschappelijk verantwoord beleggen.
10. Het voor belegging beschikbare vermogen wordt belegd in:
 - a. Vastrentende waarden (onder punt 15 worden nadere beperkende voorwaarden genoemd);
 - b. Zakelijke waarden (onder punt 16 worden nadere beperkende voorwaarden genoemd);
 - c. Liquiditeiten of deposito's.
11. Er wordt een strategische mix van effecten aangehouden waar bandbreedtes omheen zijn geformuleerd. Het bestuur heeft de externe vermogensbeheerder gemandateerd om binnen de kaders van het beleggingsstatuut het vermogen te beheren ten einde de vermogensdoelstelling te realiseren.

12. Het risicoprofiel van de Stichting komt tot uitdrukking in de middelenverdeling die mag worden aangehouden:

	Minimum	Norm	Maximum
Vastrentende waarden	50%	60%	70%
Zakelijke waarden	30%	40%	50%
Liquiditeiten	0%	0%	20%

13. Bij overschrijding van de onder punt 12 genoemde bandbreedtes door waardeontwikkeling, zal de portefeuille worden aangepast, opdat zij weer past binnen de aangegeven grenzen.

14. Het is de externe vermogensbeheerder niet toegestaan om buiten de bandbreedtes te beleggen. Het Bestuur kan bepalen dat, met gelijktijdige vaststelling van de duur van de termijn, tijdelijk kan worden afgeweken van de bandbreedtes.

15. Vastrentende waarden: nadere beperkende voorwaarden

- a. Alle obligaties luiden in euro;
- b. Staatsleningen of een equivalent maken tenminste 50% uit van het belang in vastrentende waarden;
- c. Het maximale belang per landendebiteur bedraagt voor AA: 50% en voor A: 15% van de portefeuille;
- d. Bedrijfsleningen zijn alleen toegestaan indien de leningen geclassificeerd worden als 'investment grade' (BBB en hoger);
- e. Het maximale belang per bedrijfsdebiteur bedraagt 5% van de portefeuille;
- f. Voor de invulling van bedrijfsleningen in de portefeuille, mag gebruik worden gemaakt van breed gespreide beleggingsfondsen.

16. Zakelijke waarden: nadere beperkende voorwaarden

- a. Er worden geen individuele bedrijven opgenomen in de portefeuille;
- b. De opname van alternatieve beleggingen vindt plaats ten koste van het aandelenbudget in de portefeuille;
- c. Onder alternatieve beleggingen worden verstaan alle beleggingsvormen welke zijn gericht op het behalen van een absoluut rendement en/of min of meer onafhankelijk zijn van de ontwikkelingen op de aandelen- en/of obligatiemarkten. Voorbeelden zijn: (fund of) hedge funds, activistische managers, beursgenoteerd private equity, grondstoffen, et cetera;
- d. De omvang van alternatieve beleggingen zal altijd kleiner zijn dan 20% van het portefeuillevermogen;
- e. Er wordt geen gebruik gemaakt van financiële derivaten.

17. Het vermogen van de Stichting dient te allen tijde belegd te zijn in liquide beleggingen, waaronder wordt verstaan dat er binnen vijf werkdagen kan worden geliquideerd.

18. Een uitzondering op punt 17 wordt gemaakt voor de in punt 16c genoemde beleggingen.

19. Op jaarbasis wordt het Bestuur geïnformeerd door de penningmeester over de waardeontwikkeling van de effectenportefeuille. Indien hier noodzaak toe bestaat zal de penningmeester het Bestuur frequenter informeren.

20. In de rapportage aan het Bestuur wordt een aantal vergelijkingsmaatstaven opgenomen welke een beeld geven van de relatieve ontwikkeling van de effectenportefeuille.

Amsterdam, 7 januari 2017

Drs. L.P. van der Kroft, RBA

Penningmeester