

## **Beleggingsstatuut**

De beleggingsportefeuille is ondergebracht bij ING Vermogensadvies, sector Sector Duurzaam Select met een defensief profiel, 70% obligaties en 30% aandelen. Hierbij mag 10% afwijking zijn, al naar gelang de markt beweegt. Dit is overeenkomstig de voorschriften van PKN.

De beleggingsstrategie Duurzaam heeft een dubbele doelstelling omdat de selectie van beleggingen plaatsvindt op basis van zowel financiële als niet-financiële (duurzame) criteria. Naast goede financiële vooruitzichten is ook van belang in welke mate een onderneming in zijn bedrijfsprocessen rekening houdt met mens, milieu en maatschappij. Ten opzichte van de door het beleggingsprofiel bepaalde verdeling over de beleggingscategorieën worden eventueel over - of onderwogen posities ingenomen (tactische asset allocatie). Dit gebeurt altijd op basis van de actuele beleggingsvisie van de bank en binnen de grenzen van het beleggingsprofiel.

Binnen de beleggingscategorieën wordt een verdeling gemaakt volgens een "core-satellite" benadering. De kern van de portefeuille wordt ingevuld met beleggingen die zich onderscheiden op algemeen erkende duurzaamheidscriteria. Deze wordt aangevuld met satellieten waarmee wordt ingespeeld op belangrijke en kansrijke duurzame ontwikkelingen en thema's. De verhouding tussen core en satellites wordt steeds bewaakt vanuit risicooogpunt.

Met onze adviseur van Private Banking voeren wij ca. drie keer per jaar een gesprek over strategie en rendement.

Het rendement wordt deels behaald door koerswinsten, die - voor zover nog niet gerealiseerd - als zodanig worden geadmistreerd op de balansrekening Reserve Koersverschillen.