



Beleggingsstatuut

Het beleggingsstatuut van de Stichting Fonds voor Pluimveebelangen (hierna te noemen het Fonds) legt de kaders van het beleggingsbeleid van het Fonds vast. Het biedt houvast bij het voeren van een consistent (meerjarig) beleggingsbeleid voor het beheer van het vermogen van het Fonds. Dit beleggingsstatuut is een onderdeel van het beleidsplan van het Fonds.

Missie van het Fonds

Het Fonds heeft statutair als doel het bevorderen van ontwikkelingen op het gebied van de dierlijke productie in het algemeen en de pluimveesector in het bijzonder. Met name ontwikkelingen in de pluimveesector, gericht op een toekomstbestendige verduurzaming, op het gebied van arbeid, diergezondheid, dierenwelzijn en voedselveiligheid worden door het Fonds gestimuleerd.

Beleggingsdoelstelling vermogensbeheer Fonds

Het Fonds heeft voor zijn vermogen de volgende beleggingsdoelstelling:

Primair: vermogensbehoud (ic reëel vermogensbehoud, d.w.z. na kosten en na inflatie)

Secundair: vermogensgroei om projecten te kunnen financieren

Overigens wil het Fonds ook bij lage of zelfs negatieve beleggingsrendementen een budget voor het financieren van projecten reserveren.

Het Fonds heeft een lange termijn beleggingshorizon (tot 2037).

Beleggingsbeleid

Het Fonds hanteert een neutrale beleggingsmix. Dit is vastgelegd in onderstaand beleggingsraamwerk

Huidig beleggingsraamwerk

<i>Beleggingscategorie</i>	<i>Normweging (%)</i>	<i>Minimum (%)</i>	<i>Maximum (%)</i>
<i>Vastrentende waarden</i>	50	30	60
<i>Aandelen</i>	50	40	60
<i>Onroerend goed aandelen</i>	<i>nvt</i>	<i>nvt</i>	<i>nvt</i>
<i>Liquiditeiten</i>	0	0	10
<i>Totaal</i>	100		

Bij dreigende overschrijding van de tactische bandbreedtes als gevolg van incidentele abrupte marktontwikkelingen zal de externe vermogensbeheerder direct in overleg treden met het bestuur van het Fonds. Indien het bestuur van het Fonds in

voorkomende gevallen zou besluiten (tijdelijk) af te willen wijken van genoemde bandbreedtes, zal deze dat onverwijld schriftelijk bevestigen aan de externe vermogensbeheerder.

Duurzaam beleggen

Bij de keuze van effecten zal niet uitsluitend worden gekeken naar financiële indicatoren maar zal ook rekening worden gehouden met de prestaties van de onderneming op het gebied van duurzaamheid. *Onder duurzaamheid wordt in dit kader verstaan het streven naar een duurzame, toekomstbestendige pluimveehouderij.*

Het is de Beheerder niet toegestaan aandelen, obligaties of andere beleggingen te kopen van bedrijven of organisaties die zich bezighouden met kinderarbeid, controversiële wapenhandel of activiteiten die gericht zijn tegen de (pluim)veehouderij.

Bepaling Strategische Beleggingsmix

De bepaling van de strategische beleggingsmix dient op dusdanige wijze te geschieden dat de samenstelling van de mix de lange termijn doelstelling niet in gevaar brengt. Bij de bepaling van de strategische beleggingsmix wordt gebruik gemaakt van de diensten van de externe vermogensbeheerder. Daarbij wordt gebruik gemaakt van Asset Liability Matching (ALM) technieken die gebruikelijk zijn binnen de financiële wereld. De strategische beleggingsmix dient een weergave te zijn van enerzijds het streven naar rendement en anderzijds de noodzakelijke voorzichtigheid die aansluit bij de beleggingsdoelstelling. De belangrijkste randvoorwaarden zijn:

- a. spreiding van de beleggingen over meerdere beleggingscategorieën;
- b. het totale risiconiveau van de beleggingen, in termen van potentiële koersfluctuaties, dient rekening te houden met het risico dat het Fonds kan lopen om aan haar doelstelling te blijven voldoen;
- c. zorgvuldige beheersing van het risiconiveau zowel tussen de afzonderlijke beleggingscategorieën als binnen de betreffende beleggingscategorie. Nadruk wordt gelegd op het behoud van het vermogen en stabiele groei op lange termijn (>5 jaar), en is minder gericht zijn op korte termijn vermogenswinsten.
- d. Er wordt geen gebruik gemaakt van alternatieve beleggingen zoals hedgefondsen, grondstoffen en vastgoed.
- e. Ook wordt geen gebruik gemaakt van beleggingsinstrumenten zoals derivaten of treasury.

Toezicht

Het bestuur van het Fonds is verantwoordelijk voor het toezicht op (de uitvoering van) het beleggingsbeleid:

- a. Het bestuur draagt de verantwoordelijkheid dat de beschikbare gelden op verantwoorde wijze belegd worden.
- b. Het bestuur onderbouwt het jaarlijks te voeren beleggingsbeleid.

- c. Het bestuur evalueert het gevoerde beleggingsbeleid jaarlijks en stelt het beleggingsbeleid indien nodig bij.
- d. Het bestuur van het Fonds stelt het raamwerk vast waarbinnen de externe vermogensbeheerder het vermogen beheert.
- e. Het bestuur draagt zorg voor de communicatie met de externe vermogensbeheerder en overhandigt de vermogensbeheerder een kopie van het meest recente beleggingsstatuut en bespreekt deze met de vermogensbeheerder. Indien noodzakelijk zal de vermogensbeheerder voor de noodzakelijke wijzigingen in de vermogensbeheerovereenkomst zorg dragen.

Vermogensbeheerder

Het beheer van de voor beleggingen beschikbare gelden is uitbesteed aan cq. ondergebracht bij een, onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) staande, externe vermogensbeheerder. De externe vermogensbeheerder dient binnen het door het bestuur geformuleerde raamwerk van beleggingsrichtlijnen middels een actief beleggingsbeleid een optimaal beleggingsresultaat te realiseren. De externe vermogensbeheerder is verantwoordelijk voor zijn interne controlemaatregelen gericht op de juistheid en volledigheid van de beleggingen en inkomsten daaruit. De vermogensbeheerder dient daarnaast zelf GIPS compliant te zijn. De afspraken met de externe vermogensbeheerder zijn vastgelegd in een vermogensbeheerovereenkomst.

Rapportage

Het bestuur van het Fonds wordt periodiek (tenminste bij elke vergadering) op de hoogte gebracht van de performance van de beleggingsportefeuille. Deze rapportage bevat een portefeuilleoverzicht, de waarde ontwikkeling van de portefeuille als mede een vergelijking van de performance met onderstaande benchmarks:

<i>Beleggingscategorie</i>	<i>Benchmark</i>
<i>Vastrentende waarden</i>	<i>Barclays Euro Aggregate 500M Index Total Return</i>
<i>Aandelen</i>	<i>MSCI AC World Index Net Return EUR</i>
<i>Liquiditeiten</i>	<i>3-maands Euribor</i>

Minimaal éénmaal per jaar zal de vermogensbeheerder in een persoonlijke toelichting bij het bestuur uitgebreid de resultaten en het beleid bespreken. De vermogensbeheerder dient de door hem behaalde rendementen te presenteren

conform de berekeningswijze zoals deze is voorgeschreven door de GIPS regelgeving.

Administratie

De secretaris van het bestuur is verantwoordelijk voor de administratie van de beleggingsportefeuille

Looptijd van het beleggingsstatuut

Het beleggingsstatuut wordt elke 4 á 5 jaar herzien. Tijdens het jaarlijkse overleg tussen bestuur en vermogensbeheerder worden de uitgangspunten van het beleid besproken.