

Beleggingsstatuut Utrechts Universiteitsfonds , vastgesteld op 7 februari 2023

1. Beleggingsstatuut

Het beleggingsstatuut van het Utrechts Universiteitsfonds, statutair gevestigd te Utrecht, geeft een helder en eenduidig kader voor het beheer van het belegbare vermogen. In dit statuut worden de restricties en voorwaarden gesteld waarbinnen de vermogensbeheerder vrij is om beleggingsbeslissingen te nemen. Het statuut is een schriftelijke weergave van het meerjarig strategisch beleggingsbeleid voor het beheer van het vermogen van de Stichting.

2. Doelstelling van het Utrechts Universiteitsfonds

Het Utrechts Universiteitsfonds stelt zich ten doel de bevordering van de bloei van de Universiteit Utrecht. Het Utrechts Universiteitsfonds wil dit vooral realiseren door fondsenwerving te plegen ten behoeve van onderwijs, onderzoek en het universitaire leefklimaat. Uit de geworven vermogen kent het Utrechts Universiteitsfonds financiële steun toe aan de universiteit, studenten, studentenorganisaties en alumni(gezelschappen) ten behoeve van projecten die de band van de alumni met hun universiteit verstevigen. De fondsenwerving richt zich in belangrijke mate op alumni van de Universiteit Utrecht. Ten aanzien van het relatiebeheer met alumni werkt het Utrechts Universiteitsfonds nauw samen met de universiteit teneinde een hechte gemeenschap van studenten, alumni en medewerkers te realiseren.

3. Vermogen

Het vermogen van de Stichting is sinds de oprichting in 1886 opgebouwd, voornamelijk uit giften en donaties van particulieren, en bestaat onder meer uit reserves die voor belegging in aanmerking komen. Deze reserves dienen ter ondersteuning van de statutaire doelen van de Stichting. Het bestuur heeft voor het beheer van de reserves een beleggingsstatuut opgesteld. Er wordt belegd voor een aantal fondsen op naam, ook voor deze portefeuilles dient dit beleggingsstatuut

4. Governance

- Het bestuur van de Stichting is verantwoordelijk voor het beleggingsbeleid;
- Het bestuur geeft uiting aan haar maatschappelijke verantwoordelijkheid door naast financiële criteria ook rekening te houden met duurzame criteria;
- Het bestuur evalueert jaarlijks het gevoerde beleggingsbeleid en stelt het beleggingsbeleid indien nodig bij;
- Het bestuur stelt een externe vermogensbeheerder aan en ziet toe op de uitvoering van het beleggingsbeleid;
- Het bestuur stelt het raamwerk vast waarbinnen de externe vermogensbeheerder het vermogen beheert.

5. Beleggingsdoelstellingen

Doelstelling van de beleggingen is, binnen de gestelde kaders, het behalen van een acceptabel rendement bij een verantwoorde risicograad. Daarbij maakt de stichting onderscheid in drie portefeuilles.

portefeuille	streven	horizon
Stamvermogen Utrechts Universiteitsfonds	Vermogensgroei op de zeer langere termijn en jaarlijks 3% beschikbaar stellen voor specifieke doelen.	oneindig
Geoomerkt endowment vermogen	Vermogensgroei op de zeer langere termijn en jaarlijks 3% beschikbaar stellen voor specifieke doelen.	oneindig
Geoomerkt direct spend vermogen (bestemd vermogen)	Interen is mogelijk, afhankelijk van ontvangen donaties en verstrekte toekenningen van de fondsen op Naam	5 -10 jaar

De Stichting maakt onderscheid tussen het ongeormerkte stamvermogen, geormerkte schenkingen met endowment karakter en het geormerkte c.q. voor specifieke doelen bestemde vermogen anderzijds. Gezamenlijk zijn deze drie vermogensbestanddelen onderdeel van het totale vermogen van de stichting en de verdeling tussen deze drie bestanddelen is inzichtelijk in de jaarrekening van de stichting. Verschil in vermogensbeheer is dat er voor wat betreft het stamvermogen en de geormerkte endowment gelden een hogere risicograad acceptabel is dan voor het bestemd vermogen, De reden daarvoor ligt besloten in het feit dat de beleggingshorizon van deze portefeuilles verder ligt dan voor het bestemd vermogen.

Op basis van bovenstaande doelstellingen stelt de Stichting een strategische vermogensverdeling vast voor 3 portefeuilles. Portefeuille 1 betreft het stamvermogen van het Utrechts Universiteitsfonds, portefeuille 2 betreft het geormerkte endowment vermogen en portefeuille 3 betreft het geormerkte direct spend vermogen (bestemd vermogen). De Stichting zal zich hierover laten adviseren door een vermogensbeheerder.

A. Asset allocatie en bandbreedte afspraken stamvermogen

Binnen een afgesproken bandbreedte is de vermogensbeheerder vrij om een tactisch beleid te voeren. Daarbij zijn onderstaande bandbreedtes leidend.

Beleggingscategorie	Strategische Allocatie	Tactische ruimte
Vastrentende waarden	20%	10% tot 40%
Aandelen	80%	30% tot 90%
Alternatieve beleggingen	0%	0% tot 20%
Liquiditeiten	0%	0% tot 60%

B. Asset allocatie en bandbreedte afspraken geormerkte endowment vermogen

Binnen een afgesproken bandbreedte is de vermogensbeheerder vrij om een tactisch beleid te voeren. Daarbij zijn onderstaande bandbreedtes leidend.

Beleggingscategorie	Strategische Allocatie	Tactische ruimte
Vastrentende waarden	40%	20% tot 50%
Aandelen	60%	10% tot 70%
Alternatieve beleggingen	0%	0% tot 20%
Liquiditeiten	0%	0% tot 70%

C. Asset allocatie en bandbreedte afspraken geormerkte direct spend vermogen

Binnen een afgesproken bandbreedte is de vermogensbeheerder vrij om een tactisch beleid te voeren. Daarbij zijn onderstaande bandbreedtes leidend.

Beleggingscategorie	Strategische Allocatie	Tactische ruimte
Vastrentende waarden	75%	0% tot 100%
Aandelen	25%	0% tot 40%
Alternatieve beleggingen	0%	0%
Liquiditeiten	0%	0% tot 100%

Bovenstaande verdeling sluit aan bij de risicotolerantie en lange termijn doelstellingen van de Stichting.

6. Aanvullende restricties

Voor zakelijke waarden gelden de volgende restricties:

- Van het geormerkte endowment vermogen mag maximaal 70% van de totale portefeuille belegd worden in de categorieën aandelen en alternatieve beleggingen bij elkaar opgeteld;
- Beleggingen in derivaten, direct onroerend goed of garantieproducten zijn niet toegestaan.

Voor de vastrentende waarden gelden de volgende restricties:

- In het geval van individuele obligaties zal uitsluitend worden belegd in solide waarden waarbij bij aankoop een minimale rating geldt van BBB of vergelijkbaar;
- Minimaal 30% van de vastrentende waarden zal bestaan uit staatsobligaties, staatsgegarandeerde obligaties, staats-gerelateerde vastrentende waarden of liquiditeiten;
- Voor niet-staatsobligaties geldt er een maximum belang van 10% per debiteur;
- Naast individuele obligaties kan worden belegd in vastrentende fondsen die een brede spreiding kennen;
- High Yield - en Emerging Markets Debt obligaties zijn gemaximeerd op gezamenlijk 10% van de categorie obligaties.

7. Duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleggen

De Stichting is zich bewust van haar maatschappelijke positie en realiseert zich dat haar beleggingen zowel negatieve als positieve impact kunnen maken op de wereld voor toekomstige generaties. Ze streeft naar een positieve impact op de langere termijn en kiest voor een beleggingsbeleid waarin dus ook niet financiële criteria moeten worden meegewogen. De Stichting sluit zich aan bij de afspraken van de Verenigde Naties zoals de geformuleerde Sustainable Development Goals (SDG's) en ook het Klimaat akkoord van Parijs . Het Universiteitsfonds belegt niet in de fossiele industrie.

8. Externe Vermogensbeheerder

Voor de externe vermogensbeheer gelden de volgende voorwaarden:

- De externe vermogensbeheerder zal zich naar eer en geweten optimaal inspannen om zijn doelstellingen zoals zij met de Stichting zijn overeengekomen te behalen, waarbij zij zich te allen tijde hoedt en zal houden aan dit beleggingsstatuut en de opvolgende versies daarvan. Afwijking van dit statuut is slechts dan toelaatbaar, indien dit schriftelijk en uitdrukkelijk door de Stichting is toegestaan.
- De externe vermogensbeheerder legt tenminste éénmaal per kwartaal verantwoording af over het gevoerde beleggingsbeleid. Deze rapportage (al dan niet in digitale vorm) bevat minimaal een portefeuilleoverzicht en een transactieoverzicht. Daarnaast wordt het behaalde resultaat vergeleken met een aantal vergelijkingsmaatstaven welke een beeld geven van de relatieve ontwikkeling van de effectenportefeuille.
- De externe vermogensbeheerder stelt die kwartaalrapportage binnen een maand na kwartaalultimo beschikbaar aan de Stichting.
- Minimaal éénmaal per jaar zal de externe vermogensbeheerder in een persoonlijke toelichting de resultaten en het gevoerde beleid met een vertegenwoordiging van het bestuur bespreken, zonodig met het gehele bestuur, dit ten beoordeling aan het bestuur van de Stichting.
- Om belangenverstremgeling te voorkomen dient de externe vermogensbeheerder de door hem van derden ontvangen vergoedingen inzake de portefeuille van de Stichting door te geven aan de Stichting. Hij mag hierbij uitsluitend eventueel gemaakte administratiekosten in aftrek brengen.

Dit beleggingsstatuut is vastgesteld op 7 februari 2023 en is voor onbepaalde tijd van kracht met ingang van uiterlijk 21 februari 2023. De inhoud van het statuut wordt minimaal een keer per drie jaar opnieuw bekeken en getoetst aan de actuele omstandigheden.