

Beleggingsreglement

Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector

Artikel 1

In dit beleggingsreglement hebben de vetgedrukte woorden de daarachter vermelde betekenis:

1. **WfZ:** Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector.
2. **Beleggingsstatuut:** het Beleggingsstatuut Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector zoals dat van tijd tot tijd wordt geactualiseerd of vervangen.
3. **Liquiditeiten:** alle financiële middelen waarover het WfZ beschikt, die direct of op een termijn van maximaal een jaar opeisbaar zijn.
4. **Lange Termijn Beleggingen:** alle financiële middelen waarover het WfZ beschikt, die niet op een termijn van maximaal een jaar opeisbaar zijn.
5. **Deposito:** het plaatsen van financiële middelen bij een toegelaten debiteur voor een vooraf overeengekomen vaste termijn.

Artikel 2

Indien de rating van debiteuren zoals genoemd in artikel 7 van het Beleggingsstatuut na transactiedatum daalt beneden het genoemde minimum, treedt de Directeur van het WfZ in overleg met de Raad van Toezicht van het WfZ over de te volgen handelwijze.

Artikel 3

1. Er wordt gestreefd naar een evenwichtige spreiding van Liquiditeiten en Lange Termijn Beleggingen in de tijd. Enerzijds om het WfZ te voorzien van voldoende liquiditeiten uit vrijvallende uitzettingen, anderzijds om het herbeleggingsrisico te beperken.
2. Vanuit het oogpunt van risicomanagement wordt verder gestreefd naar een evenwichtige spreiding van Liquiditeiten en Lange Termijn Beleggingen met betrekking tot:
 - a. de onderlinge verhouding tussen de genoemde uitzettingen;
 - b. landen;
 - c. debiteuren.
3. Het aandeel van de onderhandse leningen mag niet meer bedragen dan 50% van het totaal van de Lange Termijn Beleggingen.

4. De keuze van uitzettingen wordt daarnaast ingegeven door de specifieke combinatie van risico en rendement. Ten algemene geldt hierbij dat, gelet op de aard van het WfZ, het beperken van de beleggingsrisico's prevaleert boven het realiseren van het hoogst mogelijke rendement; zulks in specifieke gevallen ter beoordeling van de Directeur van het WfZ.
5. Het WfZ wil bijdragen aan een leefbare, duurzame wereld. Dit impliceert dat bij beleggingen - naast de bovengenoemde aspecten - rekening wordt gehouden met ecologische, economische en sociale belangen. Bepaalde ondernemingen, sectoren en staatsobligaties komen op grond van deze overwegingen niet in aanmerking als beleggingsmogelijkheid. Met betrekking tot deze uitsluitingen volgt het WfZ de lijn van het Pensioenfonds Zorg en Welzijn (PFZW), zoals deze is weergegeven op de website van het PFZW.

Artikel 4

1. De omvang van Liquiditeiten die het WfZ aanhoudt bij één bankinstelling mag niet meer dan € 5.000.000 bedragen.
2. Bij overschrijding van het in lid 1 genoemde maximum zal het WfZ zodanige maatregelen nemen dat de Liquiditeiten die het WfZ aanhoudt bij deze bankinstelling binnen redelijke termijn worden teruggebracht tot het in lid 1 genoemde maximum (bijvoorbeeld door het verplaatsen van Liquiditeiten naar een andere bankinstelling of het beleggen van die Liquiditeiten overeenkomstig het Beleggingsstatuut).

Artikel 5

1. Per kwartaal wordt informatie ingewonnen over de ontwikkeling van de rating van de diverse beleggingen van het WfZ.
2. De informatie over beleggingen wordt op zodanige wijze vastgelegd dat de externe accountant de naleving van de regels in het Beleggingsstatuut en het Beleggingsreglement kan controleren.
3. Het WfZ wint in beginsel bij elke transactie meerdere offertes in, teneinde de voor het WfZ beste aanbieder te selecteren. Incidentele afwijkingen van deze regel zijn toegestaan, zulks ter beoordeling van de Directeur van het WfZ.
4. Minimaal twee keer per jaar verstrekt de Directeur van het WfZ aan de Raad van Toezicht van het WfZ een actueel overzicht van de Liquiditeiten en Lange Termijn Beleggingen, voorzien van een toelichting op de veranderingen sinds de voorgaande rapportage aan de Raad van Toezicht.

5. In het handboek AO van het WfZ is een nadere werkwijze opgenomen met betrekking tot de te volgen procedure, de (interne) controle op en informatievoorziening ten aanzien van Liquiditeiten en Lange Termijn Beleggingen.

Artikel 6

1. Dit Beleggingsreglement is vastgesteld door de Raad van Toezicht WfZ op 2 juli 2015.
2. Dit Beleggingsreglement kan worden aangehaald als Beleggingsreglement Stichting Waarborgfonds voor de Zorgsector.