

**Beleggingsstatuut van de vereniging Koninklijke Hollandse Maatschappij der Wetenschappen (KHMW), vastgesteld door het bestuur op 30 januari 2023
Te publiceren op de website van de KHMW**

Artikel 1 – Statutair doel KHMW

De KHMW is een vereniging en heeft ten doel de wetenschappen te bevorderen en een brug te slaan tussen wetenschap en samenleving, in het bijzonder door het toekennen van beloningen en onderscheidingen in de vorm van prijzen of beurzen en door het organiseren van lezingen.

Artikel 2 – Toepassing van dit statuut op het gehele vermogen

Dit statuut is van toepassing op alle liquiditeiten en beleggingen van (i) de KHMW, (ii) de fondsen op naam die de KHMW administreert en (iii) de stichtingen die de KHMW bestuurt. Alle liquiditeiten en beleggingen van de KHMW en van deze verbonden fondsen op naam en stichtingen worden samen verder genoemd het “vermogen”. Het vermogen blijkt uit de samengestelde jaarrekening van de KHMW. De KHMW beheert het vermogen als een geheel, waarbij de beleggingsinkomsten, -kosten en -resultaten pro rata worden toegerekend aan de KHMW respectievelijk genoemde fondsen op naam en stichtingen.

Artikel 3 – Financiële commissie

Volgens artikel 15 lid 4 van de Wet van de KHMW benoemt de vergadering van directeuren/leden van de KHMW een financiële commissie die het bestuur van de KHMW, verder te noemen het “bestuur”, adviseert over het financiële beleid. Deze commissie wordt verder de “commissie” genoemd. De commissie wordt voorgezeten door de penningmeester van de KHMW.

Artikel 4 – Beheerder

Het beheer van het vermogen, met uitzondering van het bedrag op de bestuurrekeningen (zie artikel 11), verder te noemen het “beheerde vermogen”, wordt ondergebracht bij een beheerder (of meer beheerders), verder te noemen de “beheerder”, overeenkomstig dit statuut en een beheerovereenkomst. De commissie adviseert het bestuur over de keuze van de beheerder.

Artikel 5 – Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het beleggingsbeleid is de reële waarde van het beheerde vermogen op middellange tot lange termijn (10-25 jaar), na een bijdrage in de kosten van de KHMW, in stand te laten.

Artikel 6 – Kernvermogen, uitkeringsregel en dekkingsgraad

De waarde van het te beheren vermogen per ultimo december 2022 wordt het kernvermogen genoemd. Het kernvermogen wordt iedere maand opgehoogd/verlaagd met de stijging/daling maand op maand van de index van de consumentenprijzen in Nederland, zoals gepubliceerd door het CBS. Stortingen worden hier bijgeteld. De afname van het vermogen van fondsen waarvoor geen vermogensinstandhoudingsverplichting geldt, wordt hierop in mindering gebracht.

De jaarlijkse totale uitkering van de beheerder aan de KHMW wordt aan het begin van het jaar berekend door het uitkeringspercentage te vermenigvuldigen met de stand van het kernvermogen per ultimo van het voorgaande jaar. Het uitkeringspercentage wordt bepaald door het bestuur op advies van de commissie. Dit bedrag wordt door de beheerder maandelijks in gelijke porties overgemaakt aan de KHMW.

De dekkingsgraad op enig moment wordt gedefinieerd als het feitelijk beheerde vermogen gedeeld door het kernvermogen op dat moment.

Als de dekkingsgraad onder 0,8 daalt, wordt het uitkeringspercentage en/of het beleggingsbeleid in overleg met de beheerder heroverwogen.

Artikel 7 – Risicoprofiel

De KHMW voert een matig offensief beleggingsbeleid. Daarbij past de volgende strategische allocatie met bijbehorende tactische bandbreedtes (minimum en maximum). Deze allocatie geldt per beheerder.

| | Strategisch | Tactisch |
|--------------------------|--------------------|-----------------|
| Aandelen/alternatieven | 70% | 60% - 80% |
| Obligaties/liquiditeiten | 30% | 20% - 40% |

Additionele risicobreedtes:

- Het beheerd vermogen is minstens 30% belegd in Euro.
- Het beheerd vermogen is minstens 20% belegd in investment grade obligaties en liquiditeiten.
- Het beheerd vermogen is maximaal 15% belegd in alternatieven. Onder alternatieven wordt gerekend: Vastgoedfondsen, high yield obligaties, emerging market obligaties, (semi-liquide) private equity en grondstoffen/edele metalen.

Indien door marktontwikkelingen buiten de bandbreedtes van het risicoprofiel wordt getreden, moet de beheerder er binnen een kwartaal voor zorgen dat teruggekeerd wordt binnen de bandbreedtes.

Artikel 8 – ESG-normen

De KHMW hanteert Environmental, Social & Governance (ESG) criteria in het beleggingsbeleid om aansluiting te houden bij de normen en waarden in de samenleving.

De nadere invulling van dit beleid wordt vastgelegd in de overeenkomst met de beheerder.

Artikel 9 – Benchmarks

Voor het vermogen van de KHMW hanteert de vereniging de volgende benchmarks in de strategische samenstelling van aandelen/alternatieven en obligaties/liquiditeiten.

| | |
|--------------------------------|--|
| Aandelen / Alternatieven 70% | MSCI All Country World Index |
| Obligaties / Liquiditeiten 30% | Bloomberg Barclays Euro Aggregate TR Index |

Artikel 10 – Wisselkoersrisico

Het wisselkoersrisico wordt niet afgedekt als dat niet door de fondsen waarin wordt belegd, gebeurt.

Artikel 11 – Liquide middelen

Liquide middelen dienen op naam van de KHMW te worden aangehouden bij een of meer banken die tevoren zijn goedgekeurd door het bestuur. Dit zijn momenteel ABN Amro, ING, Rabobank of Volksbank.

Het bestuur bepaalt welk bedrag per 1 januari van ieder jaar op de bestuurrekeningen moet worden aangehouden voor het betalingsverkeer van dat jaar.

Artikel 12 – Governance

De commissie vergadert tenminste tweemaal per jaar en nodigt de beheerder uit om een toelichting te geven bij tenminste één vergadering per jaar.

De notulen van de vergaderingen van de commissie worden aan het bestuur verzonden.

De commissie rapporteert een keer per jaar schriftelijk aan het bestuur over het beheer door de beheerder, over de ontwikkeling van de beleggingen en over de vraag of het beleggingsstatuut aanpassing behoeft.

De commissie zal in deze rapportage in het bijzonder aandacht geven aan artikelen 5, 6, 7, 8 en 9.

De commissie zal tenminste eens in de vijf jaar een totale analyse van het statuut uitvoeren en daarover rapporteren aan het bestuur.

Artikel 13 – Aanpassing van het beleggingsstatuut

Het bestuur kan dit statuut na ingewonnen advies van de commissie aanpassen.