

Anlagerichtlinie
für die Vermögensanlage der
Vicente Ferrer Stiftung Deutschland

Fassung vom: **6. August 2026**
Beschlissen durch: **Vorstand der Stiftung**

Investment Guidelines
for the Asset Management of the
Vicente Ferrer Foundation Germany

Version dated: **6th August 2026**
Adopted by: **The Foundation's Board of Directors**

§ 1 Präambel und Stiftungszweck

Die **Vicente Ferrer Stiftung Deutschland (VFSD)** verfolgt gemäß ihrer Satzung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützige Zwecke in den Bereichen:

- Förderung der Erziehung, Volks- und Berufsbildung einschließlich der Studentenhilfe (§ 52 Abs. 2 Satz 1 Nr. 7 AO)
- Förderung der Entwicklungszusammenarbeit (§ 52 Abs. 2 Satz 1 Nr. 15 AO)

Die Stiftung ist auf Dauer angelegt. Ihr Grundstockvermögen ist ungeschmälert in seinem **nominalen** Wert zu erhalten.

§ 1 Preamble and Foundation Purpose

In accordance with its Statutes, the Vicente Ferrer Foundation Germany (VFSD) pursues exclusively and directly charitable purposes in the following areas:

- The promotion of education, general and vocational training, including student aid (§ 52 Para. 2 Sentence 1 No. 7 AO)
- The promotion of development cooperation (§ 52 Para. 2 Sentence 1 No. 15 AO)

The Foundation is established for an indefinite period. Its endowment capital shall be preserved undiminished in its nominal value.

§ 2 Geltungsbereich und Adressaten

Diese Anlagerichtlinie konkretisiert den Stifterwillen und ist verbindlich für alle Anlageentscheidungen. Sie gilt für das gesamte Stiftungsvermögen – Grundstockvermögen und sonstiges Vermögen. Sie ist verbindlich für Vorstand, ggf. Kuratorium, beauftragte Vermögensverwalter und Depotbanken. Alle finanziellen Aktivitäten müssen im Einklang mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften durchgeführt werden.

Der Vorstand ist dafür verantwortlich, die Vermögensanlage effizient zu verwalten, um die verfügbaren Ressourcen zur Erfüllung des Stiftungszwecks bestmöglich zu nutzen und gleichzeitig Transparenz, Rechenschaftspflicht und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften zu gewährleisten.

§ 2 Scope of Application and Addressees

These Investment Guidelines give concrete effect to the Founder's intent and are binding for all investment decisions. They apply to the entire assets of the Foundation - comprising both the endowment capital and other assets. They are binding upon the Executive Board, the Board of Trustees (where applicable), appointed asset managers, and custodian banks. All financial activities must be conducted in accordance with applicable laws and regulations.

The board is responsible for managing its assets efficiently in order to make the best possible use of available resources to fulfill its purpose, while simultaneously ensuring transparency, accountability, and compliance with legal regulations.

§ 3 Anlageziele

Die Vermögensanlage verfolgt gleichzeitig folgende Ziele:

1. Sicherung der dauernden Zweckerfüllung
2. **Nominaler** (angestrebt realer) Erhalt des Grundstockvermögens
3. Begrenzung unangemessener Schwankungen des Gesamtportfolios
4. Beachtung der festgelegten Nachhaltigkeitsanforderungen (ESG Standard)

Oberstes Ziel der Vermögensverwaltung ist die nominale Erhaltung des Stiftungsvermögens. Langfristig wird der **reale Kapitalerhalt** angestrebt. Er orientiert sich an der prozentualen Veränderung des Verbraucherpreisindex für Deutschland. Gleichzeitig sollen unter Einhaltung eines angemessenen Verhältnisses von Risiko und Rendite Erträge zur Finanzierung des Stiftungszwecks erwirtschaftet werden.

Im Aktiensegment gibt es die folgenden Vorgaben:

Max. 50% des Stiftungsvermögens können in Aktien oder Aktien-Fonds/-ETFs angelegt werden.

Im Rentensegment gibt es die folgenden Vorgaben:

Max. 50% des Stiftungsvermögens können in Form von Anleihen, Renten-Fonds/-ETFs oder Liquidität gehalten werden.

Alternative Investments:

Max. 10 % des Stiftungsvermögens können in alternativen Investments angelegt werden.

Fonds müssen EU-Recht, Immobilienfonds deutschem Recht unterliegen.

§ 3 Investment Objectives

The investment of assets simultaneously pursues the following objectives:

1. Ensuring the continuous fulfillment of the Foundation's purpose
2. Nominal (and, as an aspiration, real) preservation of the core endowment capital
3. Limiting undue fluctuations in the overall portfolio
4. Adherence to established sustainability requirements (ESG standard)

The primary objective of asset management is the nominal preservation of the Foundation's assets. In the long term, the aim is to achieve real capital preservation. This objective is

benchmarked against the percentage change in the Consumer Price Index for Germany. Concurrently—and while maintaining an appropriate balance between risk and return—income is to be generated to finance the Foundation’s purpose.

The following guidelines apply to the equity segment:

A maximum of 50% of the Foundation’s assets may be invested in individual equities, equity funds, or equity ETFs.

The following guidelines apply to the fixed-income segment:

A maximum of 50% of the Foundation’s assets may be held in the form of bonds, bond funds, bond ETFs, or liquid assets.

Alternative Investments:

A maximum of 10% of the Foundation’s assets may be invested in alternative investments.

Investment funds must be subject to EU law; real estate funds must be subject to German law.

§ 4 Anlagegrundsätze

Grundsätzlich ist der Vorstand der Stiftung für die Umsetzung der Anlagerichtlinien verantwortlich. Er kann sich hierzu auch der entgeltlichen Unterstützung durch Dritte bedienen.

Die Vermögensanlage folgt den Grundsätzen Sicherheit, Rentabilität, Liquidität, Mischung und Streuung. Alle Entscheidungen erfolgen unter Beachtung der Business Judgement Rule auf Grundlage angemessener Information. Spekulative Geschäfte sind ausgeschlossen.

Nachhaltigkeitsaspekte der Vermögensanlage:

- Bei der Anlageentscheidung sollen Aspekte aus den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung (ESG-Themen) einbezogen werden.
- In Bezug auf die ESG-Themen sollen schwere Verstöße zum Ausschluss führen.
- Es soll keine direkte Investition in Unternehmen erfolgen, deren Umsatz wesentlich auf folgende Geschäftsfelder entfällt: Rüstung, zivile Waffen, Tabak, Alkohol, Pornografie, Glücksspiel, fossile Brennstoffe und Kernenergie. Bei Umsatzanteilen im Bereich kontroverser oder nuklearer Waffen erfolgt ein kompletter Ausschluss.
- Die Einzeltitel sollen im Rahmen des regelmäßigen Reportings überwacht werden. Sollte ein Verstoß gegen die oben genannten Kriterien zu erkennen sein, ist die betroffene Position zeitnah zu veräußern.

§ 4 Investment Principles

In principle, the Foundation’s Board is responsible for implementing the investment guidelines. To this end, it may also avail itself of paid assistance from third parties.

Asset investment shall adhere to the principles of security, profitability, liquidity, diversification, and asset allocation. All decisions shall be made in compliance with the Business Judgment Rule and based on adequate information. Speculative transactions are prohibited.

Sustainability Aspects of Asset Investment:

- Investment decisions shall incorporate aspects relating to environmental, social, and corporate governance matters (ESG issues).
- With regard to ESG issues, severe violations shall result in exclusion.
- No direct investments shall be made in companies whose revenue is substantially derived from the following business sectors: armaments, civilian weaponry, tobacco, alcohol, pornography, gambling, fossil fuels, and nuclear energy. In cases where revenue is derived from controversial or nuclear weapons, a complete exclusion shall apply.
- Individual securities shall be monitored as part of the regular reporting process. Should a violation of the aforementioned criteria be identified, the affected position must be divested in a timely manner.

§ 5 Überprüfung und Inkrafttreten

Diese Anlagerichtlinie ist mindestens jährlich sowie anlassbezogen zu überprüfen. Alle fünf Jahre erfolgt eine vollständige Revision.

Anlässe für außerplanmäßige Überprüfungen sind insbesondere: wesentliche Marktverwerfungen, Rechtsänderungen, Strukturmaßnahmen der Stiftung oder Mandatswechsel.

Alle Änderungen sind zu protokollieren und aufzubewahren.

Frühere Fassungen treten mit Beschluss einer neuen Fassung außer Kraft.

Diese Anlagerichtlinie tritt mit Beschluss vom 6. August 2026 in Kraft.

§ 5 Review and Entry into Force

These Investment Guidelines shall be reviewed at least annually, as well as on an *ad hoc* basis. A comprehensive revision shall be conducted every five years.

Triggers for unscheduled reviews include, in particular: significant market dislocations, changes in legislation, structural measures undertaken by the Foundation, or changes in investment mandates.

All amendments shall be formally recorded and retained.

Prior versions shall cease to be in force upon the adoption of a new version.

These Investment Guidelines shall enter into force upon the resolution dated 6th August 2026.