



ARIZONA
COMMUNITY
FOUNDATION
AND AFFILIATES

Preserving charitable assets for the future



Proven expertise in preserving charitable assets

Individuals, families, corporations and nonprofit organizations trust the Arizona Community Foundation to invest and manage charitable assets because of our 40 years of experience and proven track record for securing positive returns. The size of ACF's holdings assures substantial efficiencies and economies of scale, plus access to asset classes and investment managers not generally available to smaller, individual funds.

Investment Program Model

- ▶ Maintain a "Serve and Amaze" donor-centric philosophy.
- ▶ Act solely in the interest of ACF's donors, avoid conflicts of interest and carry out duties, with care, skill and professional judgement.
- ▶ Develop and manage a prudent, diversified investment program that achieves positive long-term returns to fund donors' philanthropic interests.
- ▶ Invest in and manage asset classes and investment strategies consistent with Investment Beliefs, governance and other guidelines specified in ACF's Investment Policy Statement (IPS).

Oversight and Accountability

The ACF Investment Committee is comprised of seasoned investment and business professionals drawn from our board of directors and the larger business community.

The Investment Committee of the ACF Board of Directors, the ACF Chief Investment Officer, and the Foundation's investment consulting firm, Pavilion Advisory Group, formulate investment policy, determine strategic asset allocation, hire, monitor and evaluate investment managers.

Investment Beliefs

A statement of the fundamentals upon which the design of the ACF investment program is based, investment beliefs are a product of careful analysis and the collective experiences and wisdom of the ACF Investment Committee and the Chief Investment Officer.

- Defining investment performance objectives, their time horizons and acceptable levels of risk are essential.
- Asset allocations decisions are key.
- ACF's portfolio construction methodology should be sound.
- Asset classes should be examined in the context of market efficiency and its potential sources of return.
- Asset class investment house views should be developed.
- Portfolio rebalancing discipline is key for effective risk management.
- Development of ACF's staff's knowledge of investment management is beneficial.
- Establishing and maintaining good governance is fundamental to the success of an investment management program.



ARIZONA
COMMUNITY
FOUNDATION
AND AFFILIATES

Resguardando activos filantrópicos para el futuro



Experiencia probada en el cuidado de activos filantrópicos

Las personas, familias, empresas y organizaciones de la sociedad civil confían en la capacidad de la Arizona Community Foundation en la inversión y administración de fondos filantrópicos gracias a nuestros 40 años de experiencia y a un historial probado de rendimientos positivos. El monto total de las inversiones de la ACF asegura una eficiencia sustancial y economías de escala, además del acceso a tipos de inversiones y administradoras de inversiones que generalmente no están al alcance de inversionistas individuales más pequeños.

Modelo de nuestro programa de inversión

- ▶ Mantener una filosofía centrada en “servir y sorprender” a nuestros donantes.
- ▶ Actuar únicamente en el mejor interés de los donantes de la ACF, evitar conflictos de interés y llevar a cabo nuestra labor con cuidado, habilidad y juicio profesional.
- ▶ Desarrollar y administrar una cartera de inversión prudente y diversificada que ofrezca rendimientos positivos en el largo plazo para financiar los intereses filantrópicos de nuestros donantes.
- ▶ Invertir y administrar una diversidad de activos y aplicar estrategias de inversión consistentes con nuestra Filosofía de Inversión, la gobernanza efectiva y otras pautas especificadas en las Políticas de Inversión (IPS, por sus siglas en inglés) de la ACF.

Supervisión y responsabilidad

El Comité de Inversión de la ACF está compuesto por experimentados profesionales del sector financiero y los negocios, provenientes de nuestro Consejo Directivo y de la comunidad empresarial.

El Comité de Inversión del Consejo Directivo de la ACF, el Director de Inversiones de la ACF y Pavilion Advisory Group, la firma consultora de inversiones de la Fundación, formulan las políticas de inversión, determinan la asignación estratégica del capital, y contratan, supervisan y evalúan a nuestras administradoras de inversiones.

Filosofía de Inversión

La Filosofía de Inversión de la ACF es el fundamento sobre el cual se basa el diseño del programa de inversión de la ACF y es el resultado de un cuidadoso análisis y de la experiencia y sabiduría colectiva del Comité de Inversión y del Director de Inversiones de la ACF.

- Es fundamental definir las metas de rendimiento de las inversiones, sus horizontes temporales y los niveles aceptables de riesgo.
- Las decisiones sobre la asignación de capitales son clave.
- La metodología para la construcción de la cartera de la ACF debe ser sólida.
- Los tipos de capital deben analizarse en el contexto de la eficiencia del mercado y sus posibles fuentes de retorno.
- Se debe desarrollar una visión de la casa de inversiones por tipo de capital.
- La disciplina en el reequilibrio de la cartera es clave para una gestión de riesgos efectiva.
- El desarrollo del conocimiento del personal de ACF sobre la administración de inversiones es de gran beneficio.
- Establecer y mantener buenas prácticas de gobernanza es fundamental para el éxito de nuestro programa de administración de inversiones.