



Beleggingsstatuut Diaconie van de Protestantse Gemeente Blaricum

I. Inleiding

Dit beleggingsstatuut is bedoeld om een helder en eenduidig kader (waaronder taken en verantwoordelijkheden) te scheppen voor het beheer van de effecten (incl. liquiditeiten). In dit beleggingsstatuut zullen de doelstellingen voor het beleggen worden geformuleerd en de randvoorwaarden waaronder deze doelstellingen gerealiseerd kunnen worden.

A. **Doelstelling van de Diaconie**

De diaconie streeft ernaar om in de eigen omgeving dienend aanwezig te zijn en om de gemeente hierin voor te gaan zodat ook zij haar diaconale roeping kan vervullen.

De Diaconie heeft in opdracht van de gehele kerkenraad als verantwoordelijkheid de financiële middelen bestemd voor diaconale doelen op een juiste wijze te beheren en in te zetten ten behoeve van het diaconale werk zoals beschreven in ordinantie 11 artikel 3 van de kerkorde.

De Diaconie heeft een leidinggevende taak om samen met de gemeenteleden de diaconale roeping een gezicht en gestalte te geven. De diaconie werkt aan de hand van een beleidsplan dat elke jaar opnieuw wordt vastgesteld en zo nodig aangepast.

De diakenen dragen uit een 5-tal hoofdopdrachten in hun doelstelling te weten

- het treffen, waar nodig van voorzieningen tot verlening van diensten aan hen, die hulp behoeven en tot bevordering van het maatschappelijk welzijn.
- het bijeenbrengen, beheren en besteden van diaconale goederen en gelden.
- het deelnemen aan de kerkenraad en de aanwezigheid in kerkdiensten
- de uitvoering van het avondmaal in overleg met de predikant
- het dienen van de kerk in haar taak: omzien en zorg voor de gekwetsten in onze samenleving.

De taak van de diaconie is het werven en het ter beschikking stellen van gelden en middelen die voor de uitvoering van de betreffende diaconale taken noodzakelijk zijn (zie ordinantie 8).

Als inkomsten heeft de diaconie de collecten, giften en renteopbrengsten en beleggingsopbrengsten.



Beleggingsstatuut Diaconie van de Protestantse Gemeente Blaricum

II. Beleggingsdoelstelling

Het beleggingsbeleid is primair gericht op beleggingen voor de langere termijn (12 jaar en langer). Het beleggingsdoel van het totaal vermogen is deels gericht op het genereren van inkomsten ter dekking van de exploitatie van de Diaconie en anderzijds het behoud van vermogen, inflatie gecorrigeerd, op lange termijn.

Als onderdeel van de vermogensdoelstelling wordt een splitsing aangebracht tussen:

- een vermogen aangehouden volledig in liquiditeiten
- een vermogen belegd in een beleggingsportefeuille.
- Onroerend goed

Bij dit beleggingsstatuut wordt geen rekening gehouden met de waarde van het direct onroerend goed.

III. Beslissingsniveaus beleggingsbeleid voor de beleggingsportefeuille

Het beleid voor de beleggingsportefeuille kan worden verdeeld over drie niveaus van beslissingen, te weten:

1. Strategisch beleggingsbeleid, resulterend in de zgn. 'strategische mix'.
2. Tactisch beleggingsbeleid, resulterend in de zgn. 'tactische mix'.
3. Operationeel beleggingsbeleid, resulterend in de feitelijke invulling van de portefeuille.

A. Strategisch / tactisch beleggingsbeleid

Het strategisch beleggingsbeleid wordt voor de lange termijn vastgesteld, voor een periode van minimaal 12 jaar. Een van de belangrijkste aspecten is de vaststelling van de strategische beleggingsmix, dat wil zeggen de verdeling van het te beleggen vermogen over aandelen, obligaties, alternatieven en liquiditeiten.

In de "Strategische Mix" (ook wel Asset Allocatie genoemd) zijn de gewichten van de verschillende beleggingscategorieën in de portefeuille bij normale verwachtingen ten aanzien van risico en rendement vastgelegd.

De bandbreedtes rond deze strategische beleggingsmix vormen een onderdeel van het tactisch beleggingsbeleid. Deze zijn bepalend voor de bewegingsvrijheid van de vermogensbeheerder. Voor het vermogen ondergebracht in de beleggingsportefeuille, wordt er met de volgende bandbreedtes gewerkt:

	Minimum	Maximum	Strategisch
Aandelen	30%	90%	70%
Obligaties	0%	40%	15%
Alternatieven	0%	30%	10%
Liquiditeiten	0%	70%	5%



Beleggingsstatuut Diaconie van de Protestantse Gemeente Blaricum

Deze bandbreedtes impliceren dat bij gunstige verwachtingen over de rendementen van aandelen tot maximaal 90% van de portefeuille in aandelen kan worden belegd. Indien deze verwachtingen minder gunstig zijn, zal tussen de 30% en 90% in deze beleggingscategorie zijn belegd.

IV. Totaal vermogen:

- Het vermogen is verdeeld over drie bestandsdelen met aparte doelstellingen: het bestaande directe OG, een bestandsdeel bestaande uit spaarrekeningen en het bestandsdeel bestaande uit een dynamische beleggingsportefeuille in vermogensbeheer.
- Het bestandsdeel bestaande uit liquiditeiten op spaarrekeningen dient minimaal ter dekking van de geschatte jaarlijkse tekorten op de exploitatie voor ca. 10 jaar vooruit.
- De effectenportefeuille in vermogensbeheer heeft als doel vermogensgroei en vanuit deze beleggingsportefeuille zal voor een periode van ca. 10 jaar in principe geen onttrekking noodzakelijk zijn.

V. Operationeel beleggingsbeleid

- De opstelling en het onderhoud van de contracten met de vermogensbeheerder wordt beheerd door de penningmeester.
- De voorzitter en secretaris dienen uiteindelijk de contracten te accorderen en ondertekenen.
- De vermogensbeheerder is de dagelijkse uitvoerder van het operationele beleggingsbeleid. Onder het operationele beleggingsbeleid wordt verstaan de aan- en verkoop van individuele vermogenstitels (selectie van effecten): dit is een continu proces. De activiteiten op dit beleggingsniveau dienen binnen de afgesproken kaders van het strategisch beleggingsbeleid te blijven. De vermogensbeheerder is verantwoordelijk voor het operationele beleggingsbeleid.



Beleggingsstatuut Diaconie van de Protestantse Gemeente Blaricum

VI. Organisatorische Aspecten

A. Ontwikkeling doelvermogen

Het budget voor de uitgaven wordt aan de hand van de lange termijn begroting vastgesteld op basis van het op lange termijn verwachte rendement op het totale vermogen. De uitkeringsreserve die ontstaat wordt niet uitgekeerd of aangevuld, maar wordt gebruikt om fluctuaties in de beleggingsresultaten op te vangen. Het bestuur kan besluiten hiervan af te wijken.

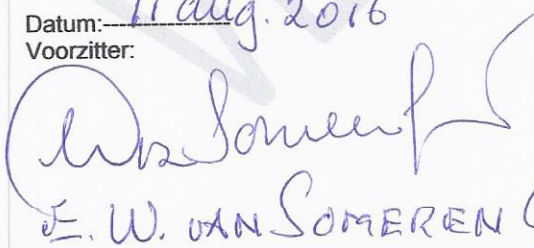
- Het vermogen dient reëel in stand te blijven. Daartoe wordt gerekend met een langjarige *inflatie*¹ aanpassing van het doelvermogen van 2,0%, het geïndexeerde *doelvermogen*².
- Bij grote afwijkingen van het doelvermogen kan het bestuur besluiten tijdelijk minder uit te geven om de doelstelling op lange termijn niet onnodig in gevaar te brengen. Het bestuur zal dit in elk geval doen als het vermogen op enige moment onder een geïndexeerde waarde daalt, waarbij de jaarlijkse indexatie van 2,0% wordt gehanteerd.

B. Rapportages

- Op kwartaalbasis geeft de vermogensbeheerder inzicht in de samenstelling van de effectenportefeuille per ultimo van het kwartaal alsmede van de mutaties hierin (portefeuille overzichten). Hiermee kan worden beoordeeld dat het vermogensbeheer binnen de richtlijnen geschiedt.
- Ieder kwartaal wordt de actuele situatie door de penningmeester besproken in het college van Diakenen.
- Minimaal twee maal per jaar wordt met de vermogensbeheerder de ontwikkelingen van de beleggingsportefeuille doorgesproken.
- Jaarlijks zal het college verslag doen van de ontwikkelingen in de vergadering van de Algemene Kerkenraad.

Vastgesteld door het college van diakenen van de Protestantse Gemeente te Blaricum:

Datum: 11 aug. 2016
Voorzitter:


E. W. VAN SOMEREN GRÉVE

Datum: 11-AUG-2016
Secretaris:


schreijder

¹ CPI (ConsumentenPrijnsIndex)

² Geïndexeerde doelvermogen gericht op het genereren van inkomsten ter dekking van de exploitatie van de Diaconie