

Beleggingsstatuut Protestantse Gemeente te Blaricum PGB

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.

De doelstelling van de Protestantse Gemeente Blaricum is opgenomen op de website van PGB

II Beleggingsdoelstelling

Het beleggingsbeleid is primair gericht op beleggingen voor de langere termijn (10 jaar en langer). Het beleggingsdoel van het totaal vermogen is deels gericht op het genereren van inkomsten ter dekking van de exploitatie van de kerk 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 en onroerend goed.

Bij dit beleggingsstatuut wordt geen rekening gehouden met de waarde van het onroerend goed, bestaande uit de pastorie.

III Beslissingsniveaus beleggingsbeleid

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.

Strategisch / tactisch beleggingsbeleid.

Het strategisch beleggingsbeleid wordt voor de lange termijn vastgesteld, voor een periode van ca.10 jaar. Een van de belangrijkste aspecten is de vaststelling van de strategische beleggingsmix, dat wil zeggen de verdeling van het te beleggen vermogen over obligaties, aandelen, alternatieven en liquide middelen.

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 belegd in de beleggingsportefeuille wordt er met de volgende bandbreedtes gewerkt:

	Minimum	Maximum	Strategisch
Aandelen	20%	70%	50%
Alternatieven	00%	30%	10%
Obligaties	10%	55%	35%
Liquiditeiten	00%	70%	05%

Deze bandbreedtes impliceren dat bij gunstige verwachtingen over de rendementen van aandelen tot maximaal 70% van de portefeuille in aandelen mag worden belegd. Indien deze verwachtingen minder gunstig zijn, zal tussen de 20% en 70% in de beleggingscategorie zijn belegd. Hetzelfde geldt ten aanzien van de obligaties (dat wil zeggen tussen 10% en 55% van de portefeuille zal hierin zijn belegd).

Vooralsnog is het beleggingsbeleid gericht op genereren van vermogensgroei van het belegde vermogen, met als streefrendement een totaal (som van inkomsten en vermogenswinst, som van direct en indirect) rendement van jaarlijks circa 4 %.

Totaal vermogen:

Het vermogen is verdeeld over drie bestandsdelen met aparte doelstellingen: het bestaande directe OG, een bestandsdeel 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 voorruit.

De effectenportefeuille in vermogensbeheer heeft als doel vermogensgroei en vanuit deze beleggingsportefeuille zal voor een periode van ca 10 jaar geen onttrekkingen noodzakelijk zijn.

Per het einde van ieder kwartaal wordt aan de hand van kwartaalrapportages van de bank gecontroleerd of de verhoudingen nog consistent zijn met het gekozen risicoprofiel.

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.

IV Organisatorische Aspect

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 kerkrentmeesters. Minimaal twee maal per jaar wordt met de vermogensbeheerder de ontwikkelingen van de beleggingsportefeuille doorgesproken. Jaarlijks zal dit college verslag doen van de ontwikkelingen in de vergadering van de Algemene Kerkenraad.

Administratie

De penningmeester van de Protestantse Gemeente Blaricum voert de administratie van de effectenportefeuille, mede ter controle op de effectenrapportage van de bank.

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

Datum; 15 september 2016

Voorzitter:

F. Baan

Secretaris:

K.Kos

Penningmeester:

P.H.Oldenziel

Goedgekeurd door de Kerkenraad van Protestantse Gemeente te Blaricum

Datum: 15 september 2016

Praeses:

A. Veerman

nd Scriba:

~~H. Oort~~ K. Nelson