



Beleggingsstatuut Diaconie van de Protestantse Gemeente Blaricum

1. Inleiding

Het college van Diakenen van de Protestantse Gemeente te Blaricum heeft besloten dat het voor een goed beheer van het vermogen van de diaconie verantwoord is om een deel van het vermogen van de diaconie te gaan beleggen in participaties d.m.v. volledig extern beheer.

Om een eenduidig en helder omschreven beleid t.a.v. deze beleggingen te formuleren is een beleggingsstatuut nodig. Hierbij wordt de meest recente Richtlijn Beleggingen van het Generaal College voor de Behandeling van Beheerszaken (hierna te noemen de Richtlijn) in acht genomen.

2. Vaststelling

Het beleggingsstatuut is opgesteld door het bovengenoemde College van Diakenen (hierna te noemen het college) in zijn vergadering van 9 januari 2024 en vastgesteld door de Kerkenraad in zijn vergadering van 18 januari 2024. Het Classicaal College voor de Behandeling van Beheerszaken heeft het beleggingsstatuut beoordeeld en schriftelijk op 28 februari 2024 verklaard dat de beoordeling is afgerond.

3. Verantwoordelijkheden

Het college is verantwoordelijk voor de uitvoering van het beleggingsstatuut en legt verantwoording daarvan af aan de kerkenraad, die eindverantwoordelijke is.

4. Beheer

Het beheer van alle beleggingen in participaties is onder mandaat volledig uitbesteed aan professionele externe deskundigen, die onder toezicht staan van de Autoriteit Financiële Markten en/of De Nederlandsche Bank en een vergunning hebben als instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE).

Het college zorgt voor voldoende deskundigheid om het vereiste toezicht op de externe beheerder te kunnen houden, d.w.z. tenminste 2 leden hebben qua opleiding of ervaring voldoende inzicht in beleggingen, dan wel 1 lid van het college en 1 lid van het college van kerkrentmeesters.

Het college is in zijn geheel altijd verantwoordelijk voor het beheer van de beleggingen in participaties.

De professionele externe beheerder van de beleggingen in participaties is eerder door het college geselecteerd uit tenminste 2 kandidaten op voordracht van de deskundigen op basis van de kwaliteit van de dienstverlening, trackrecord, kosten en transparantie.

5. Belegbaar vermogen

Jaarlijks maakt het college een meerjarenbegroting voor de eerstkomende 8 jaar in overeenstemming met de Richtlijn Meerjarenraming. Mede aan de hand daarvan wordt jaarlijks het maximaal belegbaar vermogen vastgesteld in overeenstemming met de Richtlijn. Van het maximaal belegbaar vermogen wordt jaarlijks bepaald hoe, afhankelijk van interne en externe ontwikkelingen, er belegd zal worden.

Onder effecten wordt verstaan aandelen, certificaten van aandelen en obligaties. Participaties zijn participaties in beleggingsfondsen die in aandelen, obligaties, alternatieven (beleggingsproducten waarvan het rendement niet één op één samenhangt met de koersbewegingen op de aandelen- of obligatiemarkt) of een combinatie daarvan beleggen.

6. Doelstelling

De financiële doelstellingen van het beleggingsbeleid zijn:

- Het behalen van een hoger direct rendement dan het rendement op spaargeld
- Het behalen van een direct en indirect rendement dat tenminste gelijk is aan het rendement dat gemiddeld wordt behaald met vergelijkbare beleggingen
- Het zoveel mogelijk in stand houden van het reële vermogen, gecorrigeerd voor inflatie
- Het genereren van inkomsten ter dekking van de exploitatie van de diaconie

Deze financiële doelstelling draagt bij aan het bereiken van het uiteindelijke doel van de diaconie en haar continuïteit.

7. Beleid

Het beleid voor beleggingen is uit handen gegeven aan de ABNAMRO Bank in volledig extern beheer volgens het Comfort InkomstenMandaat en gericht op de langere termijn (12 jaar en langer). Naast de bovengenoemde beleggingen worden tevens liquide middelen aangehouden die voor tenminste 12 jaar de begrotingstekorten dekken. Deze buffer maakt het mogelijk om een offensief risicoprofiel te volgen.

Actief beleid tussen participaties is toegestaan, met inachtneming van de volgende strategische bandbreedtes van de markt cq. De ABNAMRO Bank:

Offensief	minimum	strategisch	maximum
aandelen*	30 %	75 %	95 %
obligaties**	0 %	15 %	40 %
alternatieve beleggingen	0 %	0 %	30 %
liquide middelen	0 %	10 %	70 %

* inclusief certificaten van aandelen, index trackers, participaties in aandelenfondsen en alternatieven.

**inclusief deposito's en participaties in obligatiefondsen

Bovenstaande verdeling zal periodiek worden heroverwogen door de ABNAMRO Bank o.a. aan de hand van de behaalde resultaten en de vooruitzichten daarvan.

Alle geldmiddelen die niet tot de beheerde beleggingen behoren zullen uitsluitend worden aangehouden in de vorm van direct opvraagbare tegoeden en deposito's met een looptijd van maximaal 1 jaar bij Nederlandse banken met een rating van tenminste A- (of vergelijkbaar) en/of de Stichting Kerkelijk Geldbeheer.

8. Benchmarks

Voor de beleggingen worden de volgende benchmarks gehanteerd:

Gehanteerde benchmark		
	Weging	Benchmark
Aandelen	75,00%	
		10,00% MSCI EMERGING MARKETS (EUR)
		40,00% MSCI WORLD EX-EUROPE (EUR)
		50,00% MSCI EUROPE (EUR)
Obligaties	15,00%	
		33,33% Bloomberg Barclays Euro Aggregate bond index 1-10Y (EUR)
		33,33% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate bond index (EUR)
		16,67% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED HEDGED (EUR)
Alternatieve beleggingen	0,00%	
		16,67% JP Morgan CEMBI Global (EUR)
Liquiditeiten	10,00%	
		100,00% EURIBOR (ACT/360) - 1 Month

9. Duurzaamheid

Het vermogen wordt zoveel mogelijk duurzaam belegd waarbij de uitsluitingen zoals hieronder weergegeven te allen tijde in acht genomen dienen te worden. Van de vermogensbeheerder wordt verlangd dat hij inzichtelijk maakt op welke wijze hij borgt dat aan de uitsluitingen wordt voldaan. Evenzo wordt verlangd dat de ondernemingen en landen (staatsobligaties) waarin overwogen wordt te beleggen, getoetst worden op hun duurzaamheidsprestaties. Dat kan de vermogensbeheerder zelf doen, ofwel laten doen door een gespecialiseerd onderzoeksbureau. De resultaten daarvan dienen in acht te worden genomen bij beleggingsbeslissingen.

Uitsluitingen.

Landen: Vastrentende leningen van landen waar sprake is van schending van mensenrechten en/of niet wordt voldaan aan internationale verdragen op het gebied van klimaat en biodiversiteit.

Activiteiten: In alle gevallen worden beleggingen uitgesloten in ondernemingen die activiteiten uitoefenen op het gebied van kinderarbeid, tabak, gokken en porno, evenals bedrijven die belangrijke activiteiten uitoefenen op het gebied van wapens.

Alle beleggingen in effecten, deposito's, participaties en alternatieven zullen duurzaam zijn in de zin van de Verenigde Naties Principles for Responsible Investment.

Door duurzaam te beleggen wordt een bijdrage geleverd aan het oplossen van maatschappelijke problemen. Denk aan het verlenen van microkredieten in de vorm van kleine leningen aan ondernemers in ontwikkelingslanden, het ondersteunen van biologische landbouw of het beleggen in obligaties die specifiek bedoeld zijn om klimaatverandering te bestrijden ('green bonds').

Duurzame beleggingen leveren een bijdrage aan het behalen van één of meer van de Sustainable Development Goals opgesteld in 2015. Deze zeventien duurzame ontwikkelingsdoelen vormen een wereldwijde agenda om onder meer honger, ongelijkheid en de klimaatverandering te bestrijden.

Steeds meer landen, bedrijven en beleggers omarmen deze doelen die in 2030 bereikt moeten zijn.

De Principles for Responsible Investment verwijzen naar de ESG Factoren: Environmental, ofwel milieu, Social of sociaal beleid en Governance of goed (ondernemings-) bestuur.

10. Rapportage

De onder 4 genoemde deskundigen rapporteren binnen 4 weken na afloop van elk kwartaal aan het college. Deze rapportage omvat tenminste de volgende elementen:

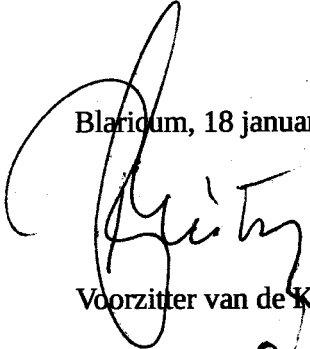
- De omvang van de portefeuille
- Een overzicht van alle beleggingen, onderverdeeld per categorie beleggingen
- Het resultaat, onderverdeeld per beleggingscategorie
- De vergelijking van het behaalde resultaat met de vastgestelde benchmark
- Eventuele voorstellen voor tactische en/of operationele beleidswijzigingen

Het college overlegt tenminste 1 maal per jaar met de beheerder van de beleggingen.

Na afloop van elk kalenderjaar en gelijktijdig met de jaarrekening rapporteert het college aan de kerkenraad:

- De omvang van de portefeuille
- De verdeling over de categorieën beleggingen
- Het resultaat, onderverdeeld per beleggingscategorie
- De vergelijking van het behaalde resultaat met de vastgestelde benchmark
- Een evaluatie van operationele, tactische of strategische beleidswijzigingen

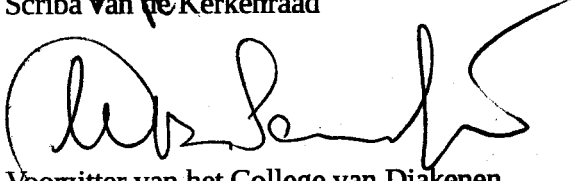
Blaricum, 18 januari 2024



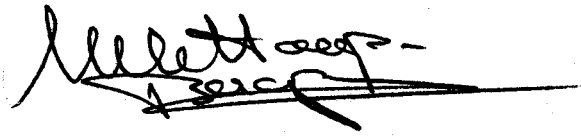
Voorzitter van de Kerkenraad



Scriba van de Kerkenraad



Voorzitter van het College van Diakenen



Secretaris van het College van Diakenen