

Stichting Instandhouding PGD

Beleggingsstatuut

1. Inleiding

Het Bestuur van de Stichting Instandhouding Protestantse gemeente te Drunen, hierna te noemen de Stichting, heeft besloten om het vermogen van de Stichting te beleggen in effecten, deposito's, participaties en alternatieven op een verantwoorde en duurzame wijze.

Om een eenduidig en helder omschreven beleid voor deze beleggingen te hanteren is een beleggingsstatuut opgemaakt. 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 vastgesteld door het bovengenoemde Bestuur van de Stichting, hierna te noemen bestuur, in haar vergadering van 16 december 2021 en aangepast op 4 december 2023. Het is ter informatie voorgelegd aan de Kerkenraad van de Protestantse gemeente te Drunen. Tevens is het voorgelegd aan het Classicaal College voor de Behandeling van Beheerszaken.

3. Verantwoordelijkheden

Het bestuur is eindverantwoordelijk voor de uitvoering van het beleggingsstatuut en heeft haar penningmeester belast met de praktische uitvoering.

4. Belegbaar vermogen

Jaarlijks actualiseert het bestuur haar meerjarenbegroting voor de volgende 10 jaar. Dit sluit aan op de meerjarenraming van de Protestantse gemeente te Drunen. Mede aan de hand daarvan wordt jaarlijks het maximaal belegbaar vermogen vastgesteld.

Een gedeelte van het vermogen zal in beheer worden gegeven bij de Rabobank en met hun programma Rabo Beheerd Beleggen worden belegd in een portefeuille van actief beheerde beleggingsfondsen en indextrackers met als doel: vermogensgroei. Eind 2023 is hiervoor beschikbaar gesteld € 150.000, door Rabobank te beleggen volgens hun risicoprofiel "defensief".

Het overig belegbaar vermogen zal worden belegd in effecten, deposito's, participaties en (participaties in) alternatieven.

Onder effecten wordt verstaan aandelen, certificaten van aandelen en obligaties. Participaties kunnen zowel participaties in aandelenfondsen als in obligatiefondsen zijn. Onder (participaties in) alternatieven wordt verstaan beleggingsproducten waarvan het rendement niet één op één samenhangt met de koersbewegingen op de aandelen- of obligatiemarkt.

5. Doelstelling

De financiële doelstellingen van het beleggingsbeleid zijn:

- Het behalen van een hoger direct rendement dan het rendement op spaargeld;
- Het behalen van een 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.

6. Beleid

Het strategisch beleid is om uitsluitend te beleggen in index trackers, participaties in aandelenfondsen, obligaties, participaties in obligatiefondsen, deposito's en alternatieven.

Naast de bovengenoemde beleggingen worden tevens liquide middelen aangehouden.

Actief beleid tussen de genoemde vormen van beleggen is toegestaan, met inachtneming van de volgende strategische bandbreedtes:

aandelen 0% - 50%

obligaties 50% - 80%

liquiditeiten 0% - 100%

Bovenstaande verdeling zal jaarlijks worden heroverwogen o.a. aan de hand van de behaalde resultaten en de vooruitzichten daarvan.

Stichting Instandhouding PGD

Beleggingsstatuut

In aandelen en certificaten van aandelen mag alleen belegd worden wanneer zij genoteerd zijn in euro's aan officiële beurzen.

Beleggingen in derivaten (zoals opties en swaps) zijn niet toegestaan.

Beleggingen in achtergestelde leningen zijn vanwege hun complexiteit en looptijd niet toegestaan.

Beleggingen in index trackers, ook wel ETF (Exchange Traded Fund) genoemd, zijn slechts toegestaan als het gaat om een index van een officiële beurs, die luidt in euro's en het geen synthetische ETF is.

Beleggingen in participaties in aandelenfondsen mogen alleen als deze fondsen luiden in euro's en zowel het aanbod van participaties in deze fondsen als de instellingen die deze fondsen beheren onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en/of De Nederlandsche Bank staan.

In alternatieven mag alleen belegd worden als deze luiden in euro's en zowel het aanbod van participaties in deze fondsen als de instellingen die deze fondsen beheren onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en/of De Nederlandsche Bank staan.

Beleggingen in obligaties zijn slechts toegestaan als zij luiden in Euro's, en genoteerd zijn op officiële Effectenbeurzen.

Beleggingen in participaties in obligatiefondsen zijn toegestaan voor zover deze luiden in Euro's en zowel het aanbod van participaties in deze fondsen als de instellingen die deze fondsen beheren onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en/of De Nederlandsche Bank staan.

Deposito's, waarvan de maximale looptijd 15 jaar mag zijn, en liquiditeiten mogen uitsluitend geplaatst worden bij Nederlandse banken met tenminste een A-rating (of vergelijkbaar) of de Stichting Kerkelijk Geldbeheer.

Beleggingen in aandelen, certificaten van aandelen, participaties in aandelenfondsen, index trackers, alternatieven, obligaties en participaties in obligatiefondsen moeten binnen 5 werkdagen verkocht kunnen worden.

7. Benchmarks

Voor aandelen, certificaten van aandelen, participaties in aandelenfondsen, index trackers en alternatieven geldt de MSCI Europe als benchmark voor zover het om Nederlandse en Europese beleggingen gaat en MSCI World ex Europe als het om niet Europese beleggingen gaat.

Voor obligaties en participaties in obligatiefondsen zal een passende benchmark worden gehanteerd.

8. Duurzaamheid

Er zal niet worden belegd in effecten van bedrijven die niet voldoen aan de gangbare normen van duurzaamheid.

In het algemeen geldt dat voor bedrijven met activiteiten die het klimaat, de grond, en daarmee het menselijk welzijn negatief belasten.

Als zodanig gelden de volgende uitsluitingen en beperkingen:

- Bedrijven die de Global Compact Principles van de VN schenden;
- Bedrijven op het gebied van wapens, tabak, cannabis voor recreatief gebruik, gokactiviteiten, bont en leer productie, erotische content;
- Bedrijven die hun omzet voor meer dan 5% behalen op het gebied van:
Kolen (delven en energieopwekking), teerzanden, palmolie, alcohol, pesticiden.

9. Beheer

De beleggingen worden beheerd door het bestuur. Het bestuur zorgt voor voldoende deskundigheid in het bestuur, d.w.z. tenminste 1 lid heeft voldoende recente en praktische beleggingservaring m.b.t. effecten, deposito's, participaties en alternatieven (en voldaan aan de kennistests die banken aanbieden voor "execution only" beleggingen) en tenminste 1 lid heeft qua opleiding of ervaring voldoende inzicht in beleggingen.

Stichting Instandhouding PGD

Beleggingsstatuut

Is deze deskundigheid slechts ten dele binnen het bestuur aanwezig, dan zorgt het bestuur voor aanvullende deskundigheid door een lid van de eigen of een naburige gemeente met de ontbrekende deskundigheid tot adviseur van het bestuur te benoemen, die bij beleggingsbesluiten dezelfde bevoegdheden heeft als het deskundige lid van het bestuur.

Bij besluiten over het strategische beleid doen de deskundigen voorafgaand aan elk voorgenomen besluit voorstellen aan het bestuur dat bij gewone meerderheid beslist.

Het beheer van (een deel van) de beleggingen kan zo nodig onder mandaat worden uitbesteed aan professionele externe deskundigen, die onder toezicht moeten staan van de Autoriteit Financiële Markten en/of De Nederlandsche Bank.

10. Rapportage

De onder 9 genoemde deskundigen rapporteren binnen 4 weken na afloop van elk kwartaal aan het bestuur. 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

Na afloop van elk kalenderjaar en gelijktijdig met de jaarrekening informeert het bestuur de kerkenraad over:

- 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

Drunen, 4 december 2023