

Diaconie Protestantse Gemeente Voorburg

Beleggingsstatuut voor beleggingen in effecten, deposito's, participaties en alternatieven in extern beheer.

1. Inleiding

De Algemene Kerkenraad en het College van Diakenen van de Protestantse Gemeente Voorburg hebben 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 beleggen in effecten, deposito's, participaties en alternatieven.

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 college) in zijn vergadering van 15 maart 2023 en vastgesteld door de Algemene Kerkenraad (verder te noemen Kerkenraad) in zijn vergadering van 17 mei 2023. Het Classicaal College voor de Behandeling van Beheerszaken heeft het beleggingsstatuut beoordeeld en schriftelijk op 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 beleggingen in effecten, participaties en alternatieven wordt onder mandaat volledig uitbesteed aan professionele externe deskundigen, die onder toezicht staan van de Autoriteit Financiële Markten en/of De Nederlandsche Bank en/of een vergunning hebben als instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) (in het Engels : undertakings for collective investments in securities (UCITS)) en onder het retail regime volgens de Richtlijn inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (ook wel AIFM richtlijn genoemd)(in het Engels : Alternative Investment Fund Managers Directive).

Het college zorgt voor voldoende deskundigheid om het vereiste toezicht op de externe beheerder te kunnen houden. Daartoe wordt de penningmeester ondersteund door een beleggingsadviescommissie met ruimschoots voldoende kennis en ervaring op het gebied van financiën en beleggingen. Het college is in zijn geheel altijd verantwoordelijk voor het beheer van de beleggingen in effecten, deposito's, participaties en alternatieven.

De professionele externe beheerder van de beleggingen in effecten participaties, deposito's en alternatieven wordt door het college geselecteerd uit tenminste 2 kandidaten [op voordracht van de beleggingsadviescommissie 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 ten hoogste 90% belegd bij een extern vermogensbeheerder, waarvan ten hoogste 70% in effecten, participaties, deposito's en (participaties in) alternatieven. De resterende 10% omvat vastrentende beleggingen met een sociaal karakter, deposito's en liquiditeit. Onder effecten wordt verstaan aandelen, deposito's, 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 zoveel mogelijk in standhouden van het reële vermogen.
- Het aanvullend realiseren van een uit te keren rendement van 2%.

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

7. Beleid

Het beleid voor beleggingen in effecten, deposito's, participaties en alternatieven is gematigd offensief voor 100% van het onder 5 bepaalde deel in effecten, deposito's, participaties en alternatieven.

Naast de bovengenoemde beleggingen worden voor circa 10% van de portefeuille vastrentende beleggingen met een sociaal karakter, deposito's en liquiditeiten aangehouden. Uitgaande van de vastgestelde cash flow projectie wordt tenminste 5 jaar cash outflow in liquide vorm aangehouden.

Actief beleid tussen aandelen, obligaties, deposito's, participaties, alternatieven en liquiditeiten is toegestaan, met inachtneming van de volgende strategische bandbreedtes voor de uitbestede portefeuille (maximaal 90% van het totaal):

[Gematigd offensief	minimum	strategisch	maximum
aandelen*	50 %	60%	70 %
obligaties**	30%	40%	50%
liquide middelen	0%	0%	20%

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

**inclusief deposito's en participaties in obligatiefondsen

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

De geldmiddelen die niet tot de beheerde beleggingen behoren worden aangehouden in de vorm van vastrentende beleggingen met een sociaal karakter (onder meer woonvermogen), deposito's en 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. Daarnaast is er een bescheiden belang in OICO-credit. Met de aangehouden liquiditeit wordt tenminste de te verwachten cash outflow van de komende vijf jaar afgedekt.

8. Benchmarks

Voor het deel in aandelen en certificaten van aandelen in de beleggingsfondsen geldt de MSCI ACWI Net Total Return EUR Index als benchmark. Voor het obligatiedeel in de beleggingsfondsen geldt de FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index als benchmark.

9. Duurzaamheid

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

10. Rapportage

De onder 4 genoemde deskundigen of beleggingscommissie 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

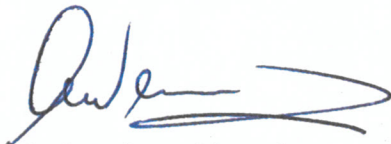
De eerdergenoemde deskundigen of beleggingscommissie overleggen – tezamen met de penningmeester en voorzitter van het college - tenminste 2 maal per jaar met de beheerder van de beleggingen.

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

Voorburg, 30 juni 2023

Voorzitter van de Kerkenraad



De heer B. van Mannekes

Scriba van de Kerkenraad



De heer D. Smit

Voorzitter van het College van Diakenen



Mevrouw L. Donner-Voriskova

Secretaris van het College van Diakenen



Mevrouw M. de Nooij