Beleggingsstatuut Hervormde Gemeente Meteren

Goedgekeurd door de Kerkenraad van de Hervormde Gemeente Meteren

op de vergadering van 22 februari 2018

Voorzitter Kerkenraad

A. de Fockert

Scriba

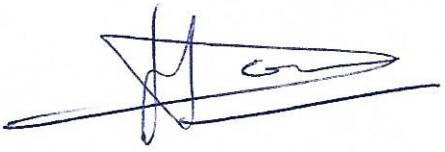
H.W.A. de Kock

Voorzitter Kerkvoogdij

S.C. van Drenth

Penningmeester Kerkvoogdij

J. van Doorn



Beleggingsstatuut Hervormde Gemeente Meteren

Beleggingen

De beleggingen van de portefeuille zullen zich beperken tot de uit eigen vermogen ter beschikking staande middelen. De beleggingen worden gedaan bij Rabobank, ABN AMRO Bank, ING Bank, of SNS Bank, zolang die banken minimaal een A rating hebben van meerdere gerenommeerde kredietbeoordelaars, of bij een partij die de beleggingen aanhoudt op een derdenrekening, welke derdenrekening bij discontinuïteit van die partij met 100% zekerheid niet betrokken wordt in die discontinuïteit. De beleggingen kunnen worden aangehouden bij één instelling zolang de rating van die instelling A+ of hoger is. Bij een lagere rating dan A+ dienen de beleggingen te worden gespreid over meerdere instellingen, in welk geval een instelling minimaal 1/3-deel van de totale portefeuille zal gaan aanhouden.

Het in een beleggingsportefeuille ondergebrachte gedeelte wordt als volgt ingericht:
- het aandelenstuk wordt belegd in een gespreid aantal beleggingsfondsen.
- het obligatiedeel wordt gespreid over meerdere obligaties.
- we sluiten geen rente- of valutaderivaten af.

Afgrenzing en nadere bepalingen

Ten behoeve van het altijd kunnen blijven voldoen aan de financiële verplichtingen gedurende een periode van één jaar, wordt een bedrag van minimaal € 100.000 van de aanwezige geldmiddelen niet belegd in enige (beleggings)portefeuille doch in liquiditeiten aangehouden op een bankrekening of spaarrekening. De overige geldmiddelen kunnen in één of meer beleggingsportefeuilles worden ondergebracht.
Van de totale beleggingsportefeuille zal minimaal 90% beheerd worden vanuit de strategie Beheerd beleggen. Van de totale beleggingsportefeuille zal maximaal 10% in eigen beheer beheerd (Zelf beleggen) worden.
Voor het gedeelte van de portefeuille dat wordt beheerd in eigen beheer is het risicoprofiel Offensief voor vastgesteld. Voor het gedeelte van de portefeuille dat wordt aangehouden vanuit de strategie Beheerd beleggen is het risicoprofiel Defensief voor vastgesteld.
In het gedeelte van de totale beleggingsportefeuille dat in eigen beheer wordt belegd, worden in opgenomen de Rabobank ledencertificaten 6,5% (€ 91.400,= nominaal) en Aegon 2006/PERP 6% (€ 30.000,= nominaal). Met het opnemen van deze beide fondsen is daarmee de 10% te beleggen in eigen beheer zo goed als bereikt. Behalve de Rabobank ledencertificaten 6,5% en Aegon 2006/PERP 6% zullen er vooralsnog geen andere beleggingen plaatsvinden in de portefeuille die in eigen beheer wordt beheerd.
Er kan beschikt worden over de belegde (geld)middelen door dit uit Beheerd beleggen dan wel uit de portefeuille die in eigen beheer beheerd wordt , te onttrekken en te verkopen.

Mandaat

Het beleggingsstatuut dient te worden vastgesteld door de Kerkenraad. Het beheer van de beleggingen wordt uitgevoerd door het centraal college van kerkrentmeesters, mits dat beheer en uitvoering past binnen dit beleggingsstatuut en (indien dit van toepassing is) overeenkomt met de adviezen van de beleggende instelling(en) die de portefeuille(s) beheerd. Zodra het centraal college van kerkrentmeesters buiten de in de vorige volzin bedoelde grenzen wil treden, danwel als zij dit beleggingsstatuut wil wijzigen, is daar vooraf goedkeuring voor nodig van de kerkenraad.
Verkoopmutaties vanuit de portefeuille die in eigen beheer belegd wordt zijn mogelijk met instemming van het volledige college van kerkrentmeesters. Overige mutaties in de portefeuille die in eigen beheer belegd wordt kunnen plaatsvinden nadat de Kerkenraad Hervormde Gemeente Meteren daar goedkeuring op heeft verleend.
Evaluatie met de Kerkenraad ten aanzien van dit beleggingsstatuut, als ook de op het belegde vermogen (zowel zelf belegd als het gedeelte in Beheerd beleggen) behaalde resultaten, geschiedt éénmaal per jaar in de vergadering van november.

Doelrisicoprofiel

Het doelrisicoprofiel van het gedeelte van de beleggingsportefeuille volgens de strategie Beheerd beleggen is vastgesteld op '**Defensief**'.

Als doelprofiel en risicoprofiel hanteren we het onderstaande, welke afkomstig is van één van de Nederlandse grootbanken.

Beleggingsdoel	Resterende horizon	Doelprofiel	Prognose-rendement *
Vermogensgroei	> 15 jaar	Zeer Offensief	6,5%
	10-15 jaar	Offensief	5,4%
	5-10 jaar	Neutraal	4,3%
	2-5 jaar	Defensief	3,1%
	< 2 jaar	Zeer Defensief	2,0%
	Nvt.	Defensief of Zeer defensief	1,5%
Inkomen Opbouwende fase	*> 15 jaar*	*Zeer Offensief*	6,5%
	10-15 jaar	Offensief	5,4%
	5-10 jaar	Neutraal	4,3%
	< 5 jaar	Defensief	3,1%
Inkomen Uitkerende fase	> 5 jaar	Defensief	3,1%
	< 5 jaar	*Zeer Defensief*	2,0%
	> 5 jaar	Defensief	3,1%
	< 5 jaar	n.v.t.****	n.v.t
Vermogens-behoud	*> 5 jaar*	*Neutraal*	4,3%
	2-5 jaar	Defensief	3,1%
	< 2jaar	Zeer Defensief	2,0%
Trading	n.v.t	Speculatief	n.v.t

*Het prognoserendement is het gemiddeld jaarrendement vóór kosten voor een doelprofiel dat wij verwachten op een termijn van 10 jaar. Op korte termijn is het verwachte rendement met zeer veel onzekerheid omgeven en kan het fors afwijken van het verwachte gemiddelde rendement op de lange termijn. Het prognoserendement is conform de commissie Parameters die een advies hierover geeft aan pensioenfondsen . Het prognoserendement voor de resterende beleggingshorizon wijkt af als het doelprofiel wordt aangepast gedurende de looptijd.

Risicoprofiel: het risico dat de Kerk kan en wil lopen.

Neerwaartse risico-acceptatie op een termijn	Risicoprofiel
-100%	Speculatief
-35%	Zeer offensief
-25%	Offensief
-15%	Neutraal
-10%	Defensief
-3%	Zeer defensief
0%	Hoofdsomgarantie

Opgesteld op .. februari 2018.