



Beleggingsstatuut beleggingen in effecten, deposito's, participaties en alternatieven voor beleggingen bij beleggingsfondsen en bij een belegd vermogen waarvan minder dan € 1.000.000 indirect belegd is in aandelen, certificaten van aandelen en alternatieven.

1. Inleiding

De Kerkenraad en het College van Kerkrentmeesters van de Protestantse Gemeente Claercamp te Rinsumageast-Sibrandahûs hebben besloten dat het voor een goed beheer van het vermogen van de gemeente verantwoord is om een deel van het vermogen van de gemeente te gaan 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 Kerkrentmeesters (hierna te noemen college) in zijn vergadering van 11 juni 2025 en vastgesteld door de Kerkenraad in zijn vergadering van 16 juni 2025. Het Classicaal College voor de Behandeling van Beheerszaken heeft het beleggingsstatuut beoordeeld en schriftelijk op 6 juni 2025 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

Er zal uitsluitend door middel van participaties in beleggingsfondsen belegd worden in aandelen, certificaten van aandelen, alternatieven en obligaties. Dit kunnen beleggingsfondsen voor alleen aandelen of certificaten van aandelen zijn, beleggingsfondsen voor alleen obligaties, beleggingsfondsen voor alleen alternatieven of gemengde beleggingsfondsen.

Zowel het aanbod van participaties in deze fondsen als de instellingen die deze fondsen beheren, moeten onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en/of De Nederlandsche Bank staan en/of een vergunning hebben als instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) (in het Engels: undertakings for collective investments in securities (UCITS)).

Beleggingsfondsen die ook in alternatieven beleggen moeten (eveneens) een vergunning hebben 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).

In geval de beleggingen in aandelen, certificaten van aandelen en alternatieven meer dan € 500.000 bedragen, zal het college een externe deskundige op het gebied van beleggingen in effecten, deposito's, participaties en alternatieven als adviseur aanstellen, die meerdere malen per jaar advies uitbrengt over de beleggingen. Deze deskundige dient onder het toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en/of De Nederlandsche Bank te staan.

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 100% belegd, waarvan ten hoogste 10% 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.

6. Doelstelling

De financiële doelstelling van het beleggingsbeleid is:

- Het zoveel mogelijk in standhouden van het reële vermogen.

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

7. Beleid

Naast de bovengenoemde beleggingen worden tevens liquide middelen aangehouden.

Actief beleid tussen aandelen, obligaties, deposito's, participaties, alternatieven en liquiditeiten is toegestaan, met inachtneming van de volgende strategische bandbreedtes:

Defensief	minimum	strategisch	maximum
aandelen*	0%	15%	35 %
obligaties**	0%	15%	75.%
liquide middelen	50%	50%	100%
Gematigd defensief	minimum	strategisch	maximum
Aandelen*	0%	15%	35%
obligaties**	0%	15%	75%
liquide middelen	50%	50%	100%

* 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.

Beleggingen in alternatieven zijn niet toegestaan als het gaat om grondstoffen, hedge funds en private equity.

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

Beleggingen in beleggingsfondsen moeten binnen 5 werkdagen verkocht kunnen worden. Bij deposito's zal de nodige aandacht besteed worden aan bedragen en looptijd(en) omdat deposito's zelden of nooit voor de contractuele einddatum kunnen worden omgezet in direct opvraagbare tegoeden.

8. Benchmarks

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

Voor obligaties en participaties in obligatiefondsen geldt de [Barclays Euro Aggregate bond index] [andere 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

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

Rinsumageast, 16 juni 2025

Voorzitter van het college, Dhr. J.B. Kerkstra Secretaris van het college, Mevr. W. van der Veen



Voorzitter van de Kerkenraad, Dhr. G. de Vries Scriba van de Kerkenraad, Mevr. D. Houtstra- de Vries

