



Diaconie van de Protestantse Gemeente te Haarlem

Wilhelminastraat 23
2011 VJ Haarlem
Tel: 023-5310138
Fax: 023-5341631

SKG: NL64 FVLB 0699 6410 47
website: diaconiehaarlem.nl
email: diaconie.haarlem@antenna.nl

Beleggingsstatuut Diaconie van de Protestantse Gemeente Haarlem

1. Algemene Richtlijnen

a) Doelstelling

Het College van Diakenen heeft als opdracht de financiële en materiele bezittingen van de Diaconie van de Protestantse gemeente Haarlem op verantwoorde wijze te beheren, waarbij het rendement op het belegd vermogen wordt ingezet voor diaconale taken alsmede voor de continuïteit van de organisatie.

b) Verantwoordelijkheden binnen het bestuur

Binnen het College van Diakenen is de penningmeester verantwoordelijk voor de uitvoering van beleggingen.
Tevens is de penningmeester voorzitter van de beleggingscommissie welke daarnaast bestaat uit twee personen, die daartoe worden benoemd door het College van Diakenen.

c) Vergadercyclus en rapportages

De beleggingscommissie komt 2 maal per jaar bijeen of communiceert per mail en rapporteert aan het college van diakenen over het gevoerde beleggingsbeleid. Minimaal tweemaal per jaar vergadert de beleggingscommissie met de vermogensbeheerder (s).

2. Richtlijnen inzake het beleggingsbeleid

a) Algemeen

De beleggingen in de portefeuille beperken zich tot de ter beschikking staande middelen. Beleggingen op basis van debet standen zullen niet plaatsvinden.

b) Beleggingsdoelstelling & horizon

De doelstelling is gericht op het in stand houden van het reële vermogen alsmede het genereren van inkomsten. De doelstelling wordt derhalve bepaald op: het behalen van een rendement op het vermogen van het inflatiepercentage in de desbetreffende periode (zoals deze wordt gepubliceerd door het Centraal bureau voor de statistiek) + minimaal 2%
De beleggingshorizon is lang, namelijk oneindig.

c) Risico

Het beleggingsrisico in de portefeuille zal in overleg met de vermogensbeheerder 2 maal per jaar worden getoetst aan de beleggingsdoelstelling.

c) Beleggingen

Beleggingen in portefeuille bestaan uit: directe beleggingen in effecten (individuele titels).
Voor de beleggingen gelden de volgende restricties:

– **valuta**

Voor de aandelenbeleggingen gelden geen valutabeperkingen.

– **zakelijke waarden**

Onder zakelijke waarden wordt verstaan aandelen plus alternatieve beleggingen.

Het aandelendeel van de portefeuille wordt ingevuld met een mix van individuele aandelen, beleggingsfondsen en trackers. Voor het deel van de portefeuille wat wordt belegd in de Verenigde Staten en Europa zal worden gekozen voor individuele aandelen en voor de overige regio's voor duurzame beleggingsfondsen en duurzame trackers. (Exchange Traded Funds of ETF's).

– **aandelen**

- Het maximale belang in aandelen is 60 % van het belegde vermogen.
- Een individueel aandeel belang mag nooit meer dan 5 % van het totaal belang in aandelen bedragen.

– **uitsluitingen zakelijke waarden.**

Beleggingen in hedgefonds en directe beleggingen in commodities zijn uitgesloten.

Beleggen in derivaten zoals futures en opties is niet toegestaan, uitgezonderd het afdekken van beleggingsrisico's in de portefeuille.

– **Benchmark**

Voor de aandelenportefeuille wordt de volgende benchmark gehanteerd: de MSCI-world index developed markets, en/of FTSE4Good Index, Msci europe, MSCI World ex-europe, msci emerging markets (eur).

– **vastrentende waarden**

Het minimale belang in vastrentende waarden plus liquide middelen is 40 % van het belegde vermogen, waarbij maximaal 5% liquide gehouden mag worden.

Belegd wordt in individuele obligaties, in index- of beleggingsfondsen. Voor individuele obligaties zijn de volgende rating limieten vastgelegd:

- Minimaal 75% moet minimaal een A rating hebben.
- 100% moet van Investment Grade zijn.
- Voor de liquiditeiten wordt er een benchmark gehanteerd van 1-maands euribor

– **Spreiding**

- Maximaal 20% van het obligatiedeel mag belegd zijn in een AA debiteur
- Maximaal 10% in een A debiteur
- Maximaal 5% in een BBB- debiteur

Voor AAA debiteuren geldt geen maximumgewicht.

– **High yield**

Het beleggen in high yield obligaties en high yield obligatiefondsen is uitgesloten.

– **Benchmark**

Voor de obligatieportefeuille wordt gehanteerd: de Barclays euro aggregate bond index en/of Boa merrill lynch emu direct government bonds 1-10y (eur)

d) Middelenverdeling

De middelenverdeling wordt bepaald door de beleggingsdoelstelling en is vastgelegd in het beleggingsvoorstel en het jaarlijkse evaluatieverslag.

e) Strategische- & tactische mix

Actief beleid tussen verschillende beleggingscategorieën is toegestaan, waarbij er uiteraard wel rekening wordt gehouden met de opgestelde strategische bandbreedte per asset.

Indien een beleggingscategorie de bandbreedte overschrijdt zal de weging binnen een maand worden teruggebracht naar de tactische weging, tenzij er sprake is van bijzondere marktomstandigheden. In het laatste geval overlegt de vermogensbeheerder met de beleggingscommissie.

De asset mix is als volgt vastgesteld:

	minimum	strategisch	maximum
Aandelen*	40%	50%	60%
Obligaties	40%	50%	60%
Liquiditeiten	0%	0%	5%

*) Betreft ook alternatieve beleggingen.

f) Liquiditeit van de beleggingen

Beleggingen in de portefeuille zijn van voldoende liquiditeit. Dit houdt in dat van deze beleggingen regelmatig koersen worden gepubliceerd. Indien het gehele of een substantieel belang wordt verhandeld mag dit geen significante invloed hebben op de koersvorming.

g) Duurzame beleggingsstrategie.

Beleggingen in de portefeuille moeten voldoen aan duurzaamheidscriteria. Nadere invulling en de eventuele screening van individuele beleggingstitels hiervan vindt plaats in overleg met de vermogensbeheerder/beleggingsadviseur. Uitgesloten van belegging zijn ondernemingen waarvan de bedrijfsvoering voor het belangrijkste deel gericht is op de productie van en/of betrokkenheid bij;

- Bont
- Dierproeven ten behoeve van de ontwikkeling van cosmetica
- Gokken
- Kinderarbeid in de keten
- Pornografie
- Tabak
- Wapens

Daarnaast worden bedrijven gescreend op de UN Global Compact.

Er wordt geïnvesteerd in bedrijven volgens het Best in Class principe van bedrijven welke minimaal A- scores. Er wordt actief gezocht naar beleggingsoplossingen waarbij CO2-intensieve ondernemingen niet worden opgenomen in de portefeuilles. Als overgang en om voldoende spreiding in de portefeuille aan te brengen worden beleggingsproducten/-instrumenten als breed gespreide beleggingsfondsen en trackers gebruikt waarbij voor kleine percentages ook bedrijven in de olie-industrie worden meegenomen.

3. Uitvoering vermogensbeheer

a) Het beheer van de portefeuille

Het beheer van het vermogen is uitbesteed aan een of meerdere professionele externe vermogensbeheerder(s).

De portefeuille wordt thans beheerd door ABN-AMRO MeesPierson en Rabobank.

b) Selectie externe vermogensbeheerder

De externe vermogensbeheerder(s) zijn geselecteerd door het moderamen en college van diakenen op voordracht van de beleggingscommissie. Om tot een keuze te komen worden ten minste drie vermogensbeheerders beoordeeld op service, kwaliteit van de dienstverlening en rapportage, trackrecord, kosten en transparantie van beleid en kosten.

c) Rapportage vereisten

De vermogensbeheerder(s) levert aan het einde van ieder kwartaal een rapportage waarin is opgenomen;

- De ontwikkeling van het totaal vermogen, en de ontwikkeling per beleggingscategorie
- Het vermogensresultaat in vergelijking met de strategische benchmark
- De resultaten per beleggingscategorie en de relevante benchmark
- Een risicoanalyse
- Een kosten overzicht
- Een toelichting op het behaalde resultaat

d) Beoordeling & evaluatie

- De vermogensbeheerder(s) wordt tweemaal per jaar uitgenodigd voor een toelichting op het gevoerde beleid en het afleggen van verantwoording.
- De vermogensbeheerder(s) zal minimaal eenmaal per jaar worden beoordeeld op basis van de selectiecriteria (3.b).
- De beslissing om de vermogensbeheerovereenkomst te beëindigen wordt genomen door het college en moderamen na advies van de beleggingscommissie.
- Afhankelijk van het beoordelingsresultaat wordt besloten of het vermogensbeheer al dan niet opnieuw aanbesteed wordt.

Plaats en datum

Voorzitter College van Diakenen
Mevr. I. Nieboer

Secretaris College van Diakenen
Mevr. Z. Wiersma

Voorzitter beleggingscommissie
Dhr. S.K. Bouma