

Oud-Katholieke Kerk van Nederland

Bisschoppelijk Bureau

Kon. Wilhelminalaan 3

3818 HN Amersfoort

Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid binnen de Oud-Katholieke Kerk van Nederland richt zich op duurzaamheid en maatschappelijk verantwoordelijkheid. Het beleid en de daarmee samenhangende risico's zijn gericht op behoud van vermogen en directe opbrengsten, hetgeen inhoudt dat een verantwoorde combinatie tussen zogenaamde groeifondsen - t.b.v. de inflatoire groei van beleggings-portefeuilles – en opbrengst genererende beleggingen (dividenden en rente) nagestreefd wordt.

Ten aanzien van de doelrisico's dient een portefeuille maximaal 35% aandelen(fondsen), 35% obligatie(fondsen) en 30% rentedragende middelen (deposito's en spaarrekeningen) te bevatten. Portefeuilles die hiervan thans afwijken worden in de komende jaren tot en met 2013 geleidelijk binnen de gestelde maxima per beleggingsinstrument gebracht.

Beleggen in derivaten, zoals opties, futures en turbo's, zijn niet toegestaan binnen de Oud-Katholieke Kerk indien deze leiden tot het aanhouden van financiële verplichtingen die in theorie tot verliezen kunnen leiden.

Beleggen binnen de Oud-Katholieke Kerk van Nederland is geen doel op zich. Vandaar dat de deskundigheid van professionele partijen gezocht worden die voldoen aan de eerdergenoemde uitgangspunten.

Richtlijn betreffende beleggingen voor kerkbesturen

De financiële middelen in het bezit van parochie of andere kerkelijke instelling kunnen globaal in twee soorten worden onderscheiden, liquide middelen, nodig voor het doen van regelmatig voorkomende betalingen en te beleggen gelden.

De liquide middelen worden aangehouden op bankrekening, eventueel op een spaarrekening met directe opvraagmogelijkheden. Voor het bepalen van de hoogte van dit bedrag is rekening te houden met de regelmatig terugkerende ontvangsten (b.v. bijdragen kerkbalans) en de regelmatig terugkerende uitgaven (zoals kwartaalbetaling heffing en af te dragen collecten).

De te beleggen gelden dienen voor eventualiteiten in de toekomst (groot onderhoud) en voor het genereren van inkomen, naast de inkomsten uit de levende kerk, nodig om het totaal van de inkomsten met de noodzakelijke uitgaven in evenwicht te houden. Bij wat grotere vermogens dient bescherming tegen inflatie nagestreefd te worden. Er zijn meerdere beleggingsmogelijkheden. Bij verschillende vormen moeten beleggings- of beheerskosten worden betaald. Voorop dient te staan dat de gelden solide worden belegd, d.w.z. met vermijding van risico's. Door het accepteren van risico's kunnen hogere rendementen worden bereikt, maar speculatie is geen doel van de kerk.

Daarom is het handelen in opties of speculatie door middel van valuta-of goederentransacties ongewenst.

Rechtstreeks beleggen in onroerend goed heeft als nadeel dat veel energie moet worden gestoken in het contact met de huurders en het beheer. Alleen in een enkel geval waar het onroerend goed een voldoende omvang heeft en waar het toezicht goed kan worden geregeld is dit een mogelijkheid. De voordelen van belegging in onroerend goed, een goede bescherming van vermogen tegen geldontwaarding kunnen ook behaald worden door belegging in participaties van een beleggingsfonds dat in onroerend goed belegt. Met obligaties wordt rendement nagestreefd op langere termijn, overheidsobligaties bieden de hoogste zekerheid op terugbetaling aan het eind van de looptijd. Bij belegging in aandelen wordt door waardevermeerdering bescherming tegen inflatie en door dividend rendement nagestreefd. De voor de belegging noodzakelijke spreiding over meerdere fondsen kan alleen verkregen worden bij grotere vermogens of bij belegging in participaties van een aandelenbeleggingsfonds.

Gezien bovenstaande kan een volgend algemeen advies worden gegeven, hoewel de genoemde bedrag grenzen niet absoluut gehanteerd moeten worden:

tot € 25.000,- aanhouden op spaarrekeningen of deposito's bij één van de grotere, solide Nederlandse banken.

tot € 125.000,- aanhouden in de vorm van overheidsobligaties of beleggingsfondsen die in obligaties beleggen, in depot bij één van de grotere, solide Nederlandse banken.

tot € 500.000,- voor de helft aan te houden in de vorm van obligaties of obligatiefondsen en voor de andere helft in aandelenfondsen of gemengde fondsen.

boven € 500.000, voor 50% aan te houden in de vorm van obligaties of obligatiefondsen, voor 50% in aandelenfondsen waarvan maximaal 10% in onroerendgoed fondsen. Beter is wellicht grote vermogens in handen te geven van een afdeling vermogensbeheer van een van de grotere, solide Nederlandse banken, hierbij aangevende dat risicomijdend belegd dient te worden maar dat tevens naar een redelijk rendement gestreefd moet worden.

Het Collegiaal Bestuur, 2010