



Beleggingsrichtlijn Bisdom Groningen-Leeuwarden met ingang van 1 januari 2013

In de Diocesane Regelingen 2012 van het Bisdom Groningen-Leeuwarden worden regels gesteld voor het beleggen door parochies en PCI-en. In aanvulling op het daar gestelde is onderstaande beleggingsrichtlijn van kracht met ingang van 1 januari 2013. De hierin vastgelegde regels zijn van toepassing op het beleggingsstatuut voor parochies en PCI-en die beleggen anders dan in vastrentende depositorekeningen.

Een belangrijk onderdeel van dit statuut omvat een verantwoorde spreiding van beleggingen.

De volgende richtlijn zal deel uitmaken van het voorgeschreven statuut. Deze richtlijn geldt voor de belegging van liquide middelen alsmede van gelden vrijkomend uit beleggingen.

Parochies en PCI-en hebben tot eind 2015 de gelegenheid om bestaande beleggingsportefeuilles aan deze beleggingsrichtlijn aan te passen.

Voor afwijking van deze richtlijn is een aparte machtiging van de bisschop nodig.

I. Zakelijke waarden

Onder zakelijke waarden worden verstaan: aandelen, (indirect) onroerend goed¹ en overige waarden. Weging maximaal 30% van het vrij belegbaar vermogen waarvan:

- a. Aandelen: Maximale weging van het vrij belegbaar vermogen 30%
 - goede spreiding over regio's en sectoren
 - invulling individueel of met beleggingsfondsen
 - maximale weging 5% per belegging (vermogenstitel)Het is niet toegestaan te beleggen in individuele aandelen van bedrijven die actief zijn op het gebied van wapens, gokken, tabak, alcohol en/of seksindustrie
- b. Onroerend goedfondsen: Maximale weging van het vrij belegbaar vermogen 10%
 - uitbreiding dan wel herbeleggen in direct onroerend goed is niet zonder meer toegestaan.Hiervoor is een aparte machtiging van de bisschop nodig.
- c. Overige waarden: Maximale weging van het vrij belegbaar vermogen 10%

Het is niet toegestaan te beleggen in:

 - *hedgefunds*
 - derivaten zoals *futures* en opties, tenzij ter afdekking van risico's
 - direct in *commodities*.

II. Vastrentende waarden

Onder rentedragende waarden worden verstaan: obligaties en liquiditeiten waaronder spaar- en/of depositoproducten. Weging: 70% -90% van het vrij belegbaar vermogen waarvan:

- a. Obligaties
 - debiteur met een minimale rating AA van S&P of vergelijkbare *rating agency*²
 - maximale weging per debiteur 5%, tenzij belegd in staat of staatsgerelateerd

¹ Hieronder worden niet begrepen onroerende zaken in eigen bezit zoals een (verhuurde) pastorie en andere panden of landerijen.

² Voor Moody's geldt minimaal AA2 en voor Fitch minimaal AA.

- uitsluitend in Euro's of afgedekt naar Euro's
- invulling individueel of met beleggingsfondsen

Maximaal 20% van het vrij belegbaar vermogen mag via beleggingsfondsen worden belegd in: converteerbare obligaties, *high yield* obligaties, absolute return obligaties en opkomende markten obligaties.

Het is niet toegestaan te beleggen in:

- individuele obligaties waarbij de debiteur actief is op het gebied van wapens, gokken, tabak, alcohol en/of seksindustrie
- obligaties waarvan de hoogte van de coupon afhankelijk is van beleggingen in zakelijke waarden alsmede perpetuele leningen en *steepeners*

b. Liquiditeiten

Liquiditeiten, waaronder spaar- en depositoproducten, dienen uitsluitend in Euro's te worden aangehouden bij een financiële instelling met een minimale rating A bij 2 grote *rating agencies* en die onder toezicht staan van De Nederlandsche Bank.

Deze beleggingsrichtlijn is besproken in de staf van het Bisdom Groningen-Leeuwarden op 25 mei 2012 en door de bisschop, mgr. dr. G.J.N. de Korte vastgesteld.