



PROTOCOL VERMOGENSBEHEER met bijbehorend BELEGGINGSSTATUUT en BELEGGINGSREGLEMENT

Inhoudsopgave:

Artikel:	Pagina:
Vermogensbeheer	1
Actuariële reserve	1
Waardering vermogensbestanddelen.....	1
Dekkingsgraad	2
Beleggingsstatuut.....	3
Beleggingsreglement	4
Doel beleggen.....	4
Beleggingsprofielen	4
Beheer beleggingsportefeuille	4
Beleggingspartner	5
Beleggingsproducten.....	5

Het bestuur van de uitvaartvereniging "Eendracht", statutair gevestigd te "Burgum", beheert ter uitvoering van de statutaire taken van de vereniging de door de leden aan de vereniging toevertrouwde financiële middelen/contributies en de in samenhang daarmee verkregen eventuele andere financiële middelen. Het aanwezige vermogen dient uitsluitend ter uitoefening van de in de statuten van de vereniging vermelde taken.

Samengevat is de kern van de statutaire taak:

- het doen (laten) verzorgen van uitvaarten van overleden leden.
- het toekennen van een zogenaamde ledenkorting op de (door de erfgenamen) verschuldigde uitvaartkosten.

Vermogensbeheer

Het bestuur van de vereniging is verantwoordelijk voor het op de korte en op de langere termijn beschikbaar hebben en houden van voldoende (financieel) vermogen om de aan de leden toegezegde taken en verplichtingen te kunnen nakomen. Onder voldoende financieel vermogen wordt verstaan de door een erkende actuaris berekende actuariële reserve, vermeerderd met 5%, tezamen overeenkomend met een zogenaamde dekkingsgraad van 105%.

Actuariële reserve

De door een actuaris berekende reservering van vermogen, nodig om de aan de leden toegekende Ledenkortingen in de toekomst te kunnen uitbetalen.

De actuariële reserve wordt ieder jaar door een erkende actuaris berekend.

Waardering vermogensbestanddelen

Het vermogen van de vereniging wordt jaarlijks per 31 december als volgt vastgesteld:

- liquide middelen nominale waarde (incl. opgebouwde rente)
- effectendepot marktwaarde per 31 december van het betreffende boekjaar.
- aula, erf en grond balanswaarde van het voorafgaande jaar, minus een eventuele afschrijving van het betreffende jaar.

Dekkingsgraad

Het aanwezige vermogen als percentage van de door de actuaris berekende benodigde (actuariële) reserve. Een dekkingsgraad van 100% betekent dat de benodigde actuariële reserve (op de balans een schuld aan de leden) voor de volle 100% wordt gedekt door gereserveerd vermogen. Een dekkingsgraad van 105% betekent dat er naast de benodigde reservering ter dekking van de actuariële reserve een extra vermogen aanwezig is van 5%. Slechts deze extra reservering van 5% is (op de balans Reservefonds) het eigen vermogen van de vereniging. Het eigen vermogen dient als buffer om onvoorziene financiële tegenslagen/schokken op te kunnen vangen.

Het bestuur beschikt over meerdere mogelijkheden om op het aanwezige vermogen (actuariële reserve + eigen vermogen) rendement te realiseren. Eén daarvan is het beleggen in o.a. beleggingsfondsen, obligaties en/of aandelen. Daar er een samenhang is tussen (de hoogte van het) rendement en (het daaraan gekoppeld) risico kent de vereniging een beleggingsstatuut met bijbehorend beleggingsreglement. In dit door de ledenvergadering op voorstel van het bestuur vastgestelde statuut en reglement staan richtlijnen voor het beleggen van het financieel vermogen (actuariële reserves + eigen vermogen) van de vereniging. Het bestuur is verantwoordelijk voor het naleven van Beleggingsstatuut en Beleggingsreglement.

BELEGGINGSSTATUUT

Het beleggingsstatuut vermeldt richtlijnen/beleid waarbinnen de vereniging kan gaan beleggen.

1) het beleggingsstatuut beperkt zich tot de financiële middelen van de vereniging. Voor het beheer van onroerende goederen (gebouwen) en mogelijke andere vermogenstitels is het bestuur gehouden aan de voor de vereniging geldende statutaire bepalingen, al of niet aangevuld met door de ledenvergadering vastgestelde reglementen of genomen besluiten.

2) het financieel beleggingsbeleid is primair gericht op het verkrijgen van een redelijk rendement op het belegde vermogen, tegen een aanvaardbaar risico.

3) het bestuur zal te allen tijde het vermogen van de vereniging beheren als een goed huisvader, met inachtneming van alle in het maatschappelijk verkeer geldende voorschriften/regelgeving.

4) als het bestuur besluit tot het daadwerkelijk beleggen van een deel van het vermogen van de vereniging in beursgenoteerde waardepapieren, dan dient zij dit te doen in overeenstemming met dit Beleggingsstatuut en het Beleggingsreglement.

5) zolang het vermogen van de vereniging kleiner is als de voorgeschreven dekkingsgraad van 105% zal het bestuur het vermogen uitsluitend beleggen in vastrentende waarden zonder koersrisico (bankrekeningen en deposito's). Onder een dekkingsgraad van 105% wordt verstaan: een dekking van de geldende actuariële reserve van 100%, opgehoogd met een 'reserve/eigen vermogen' van 5%. De actuariële reserve wordt ieder jaar opnieuw vastgesteld.

6) alleen als de dekkingsgraad van de vereniging 105% of hoger is, mag het bestuur een deel van het vermogen ook beleggen in beursgenoteerde waardepapieren, c.q. financiële producten:

7) indien in een (boek)jaar de dekkingsgraad lager is dan 105% zal het bestuur tijdens de Algemene Ledenvergadering van datzelfde jaar voorstellen indienen die één of meerdere maatregelen bevatten die zullen leiden tot herstel van de dekkingsgraad.

8) bij een dekkingsgraad van 105% of hoger is de verhouding/verdeling als volgt:

= tenminste 30% van de actuariële reserve wordt uitsluitend belegd in vastrentende waarden zonder koersrisico.

= het meerdere kan belegd worden in waardepapieren beleggingsfondsen/aandelen/obligaties met ten hoogste een matig defensief risicoprofiel.

9) het bestuur laat zich bij het samenstellen en beheren van de beleggingsportefeuille bijstaan door een gespecialiseerde vermogensbeheerder. Deze vermogensbeheerder is geen lid van de vereniging.

10) het daadwerkelijk beleggen c.q. aankopen van obligaties en aandelen geschiedt uitsluitend bij in Nederland gevestigde erkende bankinstellingen, welke onder toezicht staan van de Nederlandsche Bank N.V.

11) de controle/kascommissie, c.q. de accountant heeft tot taak het in het betreffende jaar gevoerde beleggingsbeleid te toetsen aan het Beleggingsstatuut en het Beleggingsreglement. De rapportage van de bank over de samenstelling van de beleggingsportefeuille is gebaseerd op artikel 8 van het beleggingsstatuut. Het bestuur legt in de jaarvergadering verantwoording af over het gevoerde beleggingsbeleid.

BELEGGINGSREGLEMENT

Het beleggingsreglement vermeldt de randvoorwaarden waarbinnen het beleggingsbeleid moet worden uitgevoerd.

Doel beleggen

Het beleggingsbeleid is primair gericht op het verkrijgen van redelijk rendement op het belegde vermogen, tegen een aanvaardbaar risico.

Beleggingsprofielen

Conform het Beleggingsstatuut wordt afhankelijk van de dekkinggraad uitsluitend belegd in financiële waardepapieren met de volgende risicoprofielen: **defensief** en/of **matig defensief**. De genoemde profielen hebben de volgende kenmerken:

	Defensief	Matig defensief
- aandelen	0% - 30%	10% - 50%
- obligaties	30% - 85%	20% - 70%
- alternatieve beleggingen	0% - 20%	0% - 20%
- liquiditeiten	0% - 70%	0% - 70%
- beleggingshorizon	5 jaar	7 jaar
- neerwaarts risico	-10%	-15%

Beheer beleggingsportefeuille

Het bestuur laat zich bij het samenstellen en beheren van de beleggingsportefeuille bijstaan door een gespecialiseerde vermogensbeheerder.

De vermogensbeheerder is geen lid van de vereniging.

Het bestuur bespreekt tenminste 1 keer per jaar met de vermogensbeheerder het gevoerde, c.q. te voeren beleggingsbeleid. Eén van de bestuursleden is aangewezen als contactpersoon voor de vermogensbeheerder.

Het betreffende bestuurslid rapporteert in de bestuursvergaderingen over het verloop van de beleggingsportefeuille, bij voorkeur via een overzicht van de samenstelling van de portefeuille/effectenrekening.

Beleggingspartner

Het daadwerkelijk beleggen c.q. aankopen van obligaties en aandelen geschiedt uitsluitend bij een in Nederland gevestigde erkende bankinstelling(en).

Beleggersrekening en effectenrekening worden aangehouden bij deze bank(en), welk onder toezicht staat(n) van de Nederlandsche Bank N.V. Het bestuur, c.q. leden van het bestuur verrichten uitsluitend aan- en verkooptransacties voor de vereniging op basis van een unaniem aangenomen bestuursbesluit.

Het bestuur zal de beleggingen bij voorkeur bij één bank concentreren teneinde een effectiever beleggingsbeleid te kunnen voeren en kostenbesparingen te kunnen realiseren. Het bestuur zal de bank(en) waar de beleggingen zijn ondergebracht een exemplaar van het Beleggingsstatuut en Beleggingsreglement doen toekomen. De bank(en) zal (zullen) bij de beleggingsadviezen steeds het Beleggingsstatuut en Beleggingsreglement in acht nemen.

Beleggingsproducten

Aangekochte obligaties zijn beursgenoteerd en hebben overwegend of grotendeels minimaal een A rating. Dit geldt ook voor obligaties in beleggingsfondsen.

Aangekochte aandelen zijn van solide, gerenommeerde beursgenoteerde ondernemingen. Dit geldt ook voor aandelen in beleggingsfondsen.

De vereniging, c.q. de door haar aangewezen vermogensbeheerder belegt/handelt niet:

- rechtstreeks in opties.
- rechtstreeks in valuta's noch in valutahandel.

- rechtstreeks in rente- en valutaderivaten.

Er wordt uitsluitend belegd met eigen financiële middelen; geen vermogen derden.

Protocol Vermogensbeheer, het Beleggingsstatuut en het Beleggingsreglement zijn vastgesteld in de Algemene Ledenvergadering op 23 april 2018 te Burgum en gewijzigd in de ALV van 12 mei 2022.

..... (voorzitter)

..... (penningmeester)

..... (secretaris)