

# Beleggingsstatuut

**fonds  
slachtofferhulp**

*Vastgesteld: 16 september 2020*

## Inhoudsopgave

1. Uitgangspunten
  - 1.1. Inleiding
  - 1.2. Doelstelling en risicoacceptatie
  - 1.3. Uitgangspunten
  - 1.4. Beleggingsovertuigingen
  
2. Richtlijnen voor het beleggingsbeleid
  - 2.1. Omvang van het belegbare vermogen
  - 2.2. Algemene beleggingsrestricties
  - 2.3. Richtlijnen voor het aanhouden van liquiditeiten binnen de beleggingsportefeuille
  
3. Uitvoering en verantwoordelijkheden
  - 3.1. Algemeen
  - 3.2. Verantwoordelijkheid van het bestuur
  - 3.3. Verantwoordelijkheid Raad van Toezicht
  
4. Vaststelling en geldigheidsduur

Bijlagen:       Omvang belegde vermogen  
                  Begrippenkader

## 1. Uitgangspunten

### 1.1 Inleiding

Jaarlijks worden in Nederland 1,7 miljoen mensen slachtoffer van een misdrijf, ongeval of ramp. Niemand kiest ervoor om slachtoffer te worden. Dat overkomt je. Daarna wil je verder met je leven. De draad weer oppakken. Maar dat is niet altijd vanzelfsprekend. Fonds Slachtofferhulp zet zich als onafhankelijke, maatschappelijke organisatie in voor slachtoffers in Nederland. Wij willen dat álle slachtoffers de juiste hulp ontvangen, na een traumatische ervaring. En een leven kunnen leiden dat niet in het teken staat van slachtofferschap. Op basis van eigen veerkracht én met de juiste hulp. Het vinden, verbeteren en vernieuwen van die hulp is waar wij ons, samen met heel veel anderen, voor inzetten.

Het Fonds Slachtofferhulp is een CBF-erkende fondsenwervende instelling. Het Fonds heeft daarom een zorgplicht tegenover de donateurs enerzijds en de belanghebbenden bij de doelstelling anderzijds. Daarom dient het beheer van gelden zorgvuldig en op transparante wijze plaats te vinden. De brancheorganisatie Goede Doelen Nederland, waarvan het Fonds lid is, stelt aanvullende eisen, in de in 2017 vastgelegde "Richtlijn Financieel Beheer Goede Doelen". Het beleggingsstatuut maakt deel uit van het beleid voor het beheer van de financiën.

### 1.2 Doelstelling en risicoacceptatie

Het voor beleggen bestemde vermogen dient zodanig te worden belegd dat voor de lange termijn waardegroei mag worden verwacht die groter is dan de renteopbrengst van spaarrekeningen, zonder dat daarbij overmatig risico wordt gelopen. Doelstelling is het vermogen op lange termijn in stand te houden en zo mogelijk te vergroten zodat de koopkracht daarvan minimaal gelijk blijft.

Gegeven bovenstaande lange termijn doelstellingen, kunnen de ongerealiseerde opbrengsten uit vermogen van jaar tot jaar verschillen. Dit beleggingsstatuut vormt de basis voor een consistent beleggingsbeleid met een lange termijn horizon.

### 1.3 Uitgangspunten

- a. Tijdelijk overtollige liquide middelen, ontstaan uit reserves en fondsen, kunnen voor belegging in aanmerking komen. Deze middelen zijn gegeven ter ondersteuning van de statutaire doelstellingen van het Fonds, en zullen ook op de langere termijn aan die doelstellingen worden besteed.
- b. Het beleggen zal derhalve worden beperkt tot deze liquide middelen. Beleggen met geleend geld is niet toegestaan.
- c. De middelen die belegd worden, hebben op de korte termijn nog geen specifieke bestemming. De beleggingshorizon is tenminste 10 jaar waarin uiteraard tussenevaluaties van doelen en termijnen met de beheerder plaatsvinden.

# fonds slachtofferhulp

- d. Het bestuur wil, in overeenstemming met de doelstellingen van het Fonds, uitsluitend maatschappelijk verantwoord beleggen waarmee naast financieel, ook maatschappelijk rendement mag worden verwacht.
- e. Het beoogde risico-rendementsprofiel van de belegde portefeuille dient in overeenstemming te zijn met de doelstellingen van dit beleggingsstatuut. Het gevoerde beleggingsbeleid wordt daarom minstens eenmaal per jaar getoetst.
- f. Gegeven de benodigde professionaliteit en ook de nadrukkelijke maatschappelijke nevendoelestellingen van dit beleggingsstatuut wordt de uitvoering van het beleggingsbeleid, onder verantwoordelijkheid van het bestuur, bij een ter zake deskundige vermogensbeheerder neergelegd.
- g. Aan de beheerder wordt een mandaat meegegeven dat ziet op het in het beleggingsprofiel gekozen risicoprofiel.
- h. Zowel ten aanzien van het vermogensbeheer als het beheer van geïnvesteerde beleggingsfondsen wordt uitdrukkelijk gelet op de transparantie en hoogte van de beheerskosten.

## 1.4 Beleggingsovertuigingen

In lijn met haar ideële doelstellingen stelt het Fonds Slachtofferhulp beperkingen aan de ondernemingen waarin wordt belegd. Het Fonds wil niet investeren in organisaties die winst maken door:

- discriminatie of schending van mensenrechten in of uit haar naam toe te staan
- kinderarbeid of dwangarbeid toe te staan
- het beperken van vrije vakvereniging en collectieve onderhandeling
- het meewerken aan corruptie of dat oogluikend toe te staan
- de bescherming van natuur, milieu en klimaat niet te respecteren
- de productie en levering van wapensystemen
- de productie van alcoholhoudende dranken
- de productie van tabak, sigaretten en sigaren
- de productie van pornografie
- het aanzetten tot gokverslaving

Met deze uitgangspunten sluit het Fonds Slachtofferhulp aan bij de UN-Global Compact.

Investeren in ondernemingen die winst maken door maatschappelijke doelstellingen te realiseren voor eigen rekening en risico moeten juist extra worden gestimuleerd. Met het geld van donateurs kan daarmee rendement worden gehaald dat de wereld vooruithelpt. Het halen van maatschappelijk naast financieel rendement vergt deskundig beheer.

## 2. Richtlijnen voor het beleggingsbeleid

### 2.1. Omvang van het belegbare vermogen

- a. De jaarlijkse risicoanalyse is medebepalend voor de splitsing van de overige middelen in voorzieningen voor lopende betalingen en middelen beschikbaar voor belegging.
- b. Betalingsvoorzieningen worden uitgesloten van belegging.
- c. Het maximaal belegbare vermogen wordt bepaald op basis van de benodigde reserves. Het gaat hier om de gewenste omvang van de continuïteitsreserve en bestemde reserves. De bestemmingsfondsen worden niet meegenomen. De gewenste hoogte van de liquiditeitsreserve wordt ieder jaar opnieuw vastgesteld. Het streven is om minimaal 60% van de gewenste reserve te beleggen.

### 2.2. Algemene beleggingsrestricties

- a. In principe wordt alleen belegd in obligaties en participaties in obligatie- en beleggingsfondsen. Daarnaast kunnen bedragen worden aangehouden op spaardeposito's.
- b. Beleggen in grondstoffen en private equity, alsmede directe belegging in derivaten is niet toegestaan
- c. Er worden geen directe valutarisico's aangegaan; liquiditeiten worden bij voorkeur in Euro's aangehouden en er wordt bij voorkeur belegd in fondsen die in Euro's noteren.
- d. Er wordt gestreefd naar een strategische beleggingsmix van kas, vastrentende waarden, aandelen en alternatieve beleggingen, waarin enerzijds de risico's op korte termijn worden beperkt, maar anderzijds voldoende rendement kan worden gehaald voor de realisatie van de beleggingsdoelstellingen voor lange termijn. De strategische assetlocatie is opgenomen in de bijlage.
- e. Herbalanceren wordt in beginsel alleen gedaan bij overschrijding van de bandbreedtes die zijn afgesproken in het beleggingsbeleid, en niet uit tactische overwegingen vanwege een individuele visie op de markt.
- f. Minimaal 50% van de belegde portefeuille moet binnen een week verkocht kunnen worden zonder significante impact op de verkoopprijs. Voor het restant van de beleggingen geldt dat deze minimaal op kwartaalbasis goed verhandelbaar moeten zijn.

### 2.3. Richtlijnen voor het aanhouden van liquiditeiten binnen de beleggingsportefeuille

- a. De liquide middelen die onderdeel zijn van de beleggingsportefeuille worden aangehouden op bankrekeningen die hier specifiek voor geormerkt zijn. Op deze rekeningen worden geen liquide middelen aangehouden die daarvan geen onderdeel zijn. Een overzicht van deze geormerkte rekeningen is te allen tijde inzichtelijk voor de bestuurder, grote mutaties worden expliciet gemeld.
- b. Onder liquiditeiten wordt verstaan: saldi op rekening-courant en spaarrekeningen en deposito's met een looptijd van 1 dag tot 1 jaar. Liquiditeiten worden alleen in Euro's aangehouden.

## 3. Uitvoering en verantwoordelijkheden

### 3.1. Algemeen

Bij de uitvoering van het beleggingsbeleid wordt gehandeld binnen verantwoordelijkheden, bevoegdheden en richtlijnen die zijn vastgelegd in de statuten van het Fonds, en binnen de richtlijnen van dit statuut.

### 3.2. De verantwoordelijkheid van het bestuur

- a. Het bestuur is verantwoordelijk voor het te voeren en gevoerde financieel beleid. Daaronder wordt mede verstaan het beleid met betrekking tot het aanhouden of opbouwen van reserves en fondsen en het voeren van beleid inzake een verantwoord beheer daarvan.
- b. Het bestuur draagt voor het te voeren beleggingsbeleid zorg door het jaarlijks (doen) opstellen of actualiseren van het beleggingsprofiel. Dit profiel geeft, binnen de kaders van dit statuut, de voornemens aan voor het te voeren beleggingsbeleid.
- c. Het bestuur stelt, in afstemming met de Auditcommissie, een externe vermogensbeheerder aan die gemandateerd wordt om binnen de kaders van het beleggingsbeleid en dit statuut, het vermogen te beheren.
- d. Het bestuur en de Auditcommissie hebben periodiek beleggingsoverleg met de vermogensbeheerder. Op basis hiervan kan de Auditcommissie voldoende toezicht houden op de ontwikkeling daarvan binnen het kader van dit statuut.
- e. Iedere twee jaar wordt het beheerscontract geëvalueerd.
- f. Als onderdeel van de risicobeheersing informeert het bestuur de Raad van Toezicht tenminste tweemaal per jaar over de omvang, samenstelling en resultaten van de belegde portefeuille.
- g. Ook de evaluatie van de beheerder wordt in de Raad van Toezicht besproken.
- h. In het jaarlijkse bestuursverslag legt het bestuur verantwoording af over het gevoerde beleggingsbeleid, waarbij doelstellingen, risico's, financiële en maatschappelijke rendementen inzichtelijk worden gemaakt over een termijn van 3 jaren, waarbij als onderdeel van de beleggingsresultaten ontstane koersresultaten afzonderlijk dienen te worden verantwoord.
- i. Bij de verantwoording over beleggingsresultaten worden ook van toepassing zijnde benchmarks betrokken.

### 3.3. Verantwoordelijkheid Raad van Toezicht

- a. Het toezicht op de uitvoering van het beleggingsbeleid berust bij de Auditcommissie, die dit toezicht uitvoert namens de Raad van Toezicht.
- b. De bevindingen van de Auditcommissie worden afgestemd met Raad van Toezicht
- c. De Auditcommissie voert toezicht op het voorgenomen beleid en marge van de begroting, en op het uitgevoerde beleid en marge van de jaarrekening. Via voortgangsrapportages wordt toezicht uitgeoefend op de uitvoering van het beleggingsbeleid.
- d. De uitoefening van het toezicht van de Auditcommissie bestaat aanvullend uit de volgende taken:
  - Bewaken van de samenstelling van de portefeuille binnen de kaders van het beleggingsstatuut
  - Beoordelen van de prestaties van de externe vermogensbeheerder

## fonds slachtofferhulp

- e. De Auditcommissie voert daartoe eens per jaar overleg met de vermogensbeheerder en ziet toe op de evaluatie van diens beheerscontract.
- f. Indien nodig vindt buiten de routine en op voorstel van het bestuur of de Auditcommissie overleg plaats over de uitvoering, als er ontwikkelingen zijn die een tussentijds overleg noodzakelijk maken.
- g. De verslagen van dergelijk overleg worden geaccordeerd in de Raad van Toezicht.

## 4. Vaststelling en geldigheidsduur

Dit beleggingsstatuut is goedgekeurd door de Raad van Toezicht en vastgesteld door de directeur bestuurder op 16 september 2020, en van kracht voor onbepaalde tijd.

# fonds slachtofferhulp

## Bijlage: Omvang belegde vermogen Risicoanalyse, reserves en fondsen

### Inleiding

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen een reserve en een fonds. Wanneer door een derde aan een deel van de middelen een specifieke bestemming is gegeven, dient dit deel aangemerkt te worden als een fonds. Wanneer niet een derde, maar het bestuur van een organisatie een bestemming aan de middelen heeft gegeven, is er sprake van een reserve. Uitgangspunt is dat geen reserves worden gevormd zonder vooraf bepaalde bestemming en dat reservering van middelen wenselijk is voor de continuïteit van steun aan de doelstelling. Het aanhouden of opbouwen van reserves is dan ook slechts in een beperkt aantal gevallen toegestaan. Het Fonds Slachtofferhulp onderscheidt een continuïteitsreserve, bestemmingsreserves en bestemmingsfondsen.

### Continuïteitsreserve

Een continuïteitsreserve wordt gevormd voor de dekking van risico's en om zeker te stellen dat het Fonds Slachtofferhulp ook in de toekomst aan haar verplichtingen kan voldoen.

Deze reserve is gebaseerd op een jaarlijkse risicoanalyse die onderdeel uitmaakt van het financieel beleid. Hierin wordt duidelijk welke risico's met welke frequentie en waarschijnlijkheid wordt gelopen en welk financieel gevolg dit kan hebben. De risicoanalyse wordt ieder jaar gedeeld met de Raad van Toezicht en maakt deel uit van het door de Auditcommissie getoetste beleggingsbeleid. De hoogte van de continuïteitsreserve bedraagt minimaal 1 en maximaal 1,5 keer de jaarlijkse kosten van de werkorganisatie.

### Bestemmingsreserves

Het Fonds Slachtofferhulp investeert in meerjarig wetenschappelijk onderzoek en houdt voor dit doel ook voorzieningen aan om kansen te kunnen invullen als die zich voordoen op het terrein van de innovatie van slachtofferhulpverlening en rechtspositie van slachtoffers.

Het Fonds steunt een aantal slachtofferorganisaties die voor hun financiering geheel of gedeeltelijk op deze subsidie zijn aangewezen. Om deze activiteiten in stand te kunnen houden als de inkomsten van het Fonds in enig jaar ontoereikend zijn, wordt vermogen gealloceerd.

Bestemmingsreserves dienen ertoe te voldoen aan deze langjarige verplichtingen en doelstellingen. De noodzaak en hoogte van de bestemmingsreserves worden ieder jaar geëvalueerd en getoetst door de Auditcommissie.

### Bestemmingsfondsen

Met enige regelmaat geven donateurs, sponsors en subsidiegevers een specifieke bestemming aan voor hun giften. Uit de aard der zaak geldt dit eveneens voor projectfinancieringen. Voor dit doel worden bestemmingsfondsen gevormd, waarin transparant wordt weergegeven hoe wordt omgegaan met de inkomsten en de uitgaven aan geormerkte gelden. Het verloop van bestemmingsfondsen wordt apart verantwoord in de jaarrekening.

### Omvang belegde vermogen

Het maximaal belegbare vermogen wordt bepaald op basis van de benodigde reserves. Het gaat hier om de gewenste omvang van de continuïteitsreserve en bestemde reserves. De bestemmingsfondsen worden niet meegenomen. Het streven is om minimaal 60% van de gewenste reserve te beleggen.



## Bijlage: begrippenkader

### Aandeel

Bewijs van deelname in het kapitaal van een vennootschap. Bezit van een aandeel geeft het recht om te delen in de winst en geeft stemrecht tijdens de aandeelhoudersvergadering.

### Beleggingsfonds

Door derden beheerd vermogen ten behoeve van deelnemers. In een beleggingsfonds wordt geld van verschillende individuele beleggers samengevoegd en beheerd door fondsmanagers.

### Beleggingsportefeuille

Het totaal van alle beleggingen van het Fonds.

### Benchmark

Representatieve beleggingsindex waartegen het rendement van de beleggingen wordt afgezet.

### Liquide middelen

Geld dat direct of vrijwel direct beschikbaar is.

### Mandaat

Overeenkomst met de externe vermogensbeheerder waarin precies is vastgelegd volgens welke normen de beleggingsportefeuille moet zijn ingericht.

### Obligatie

Een schuldbrief van de overheid of een onderneming die geld heeft geleend. De schuldbrief geeft doorgaans recht op een vaste rente en op terugbetaling van de hoofdsom aan het einde van de looptijd.

### Valutarisico

Wanneer de koersen van de aandelen en/of obligaties waarin het fonds belegt in een andere valuta zijn genoteerd, kan dat de waarde beïnvloeden. Valutarisico is het risico dat de waarde uitgedrukt in euro's daalt als gevolg van een daling van de wisselkoers.

### Vastrentende waarden

Verzamelnaam voor beleggingen waarop in beginsel een vaste rentevergoeding en een vaste looptijd geldt. Voorbeelden zijn obligaties, onderhandse leningen en hypotheekleningen.

## Bijlage: Strategische asset-allocatie

Voor het verdelen van voor belegging beschikbare gelden zijn de volgende bandbreedtes gekozen. Deze zijn als richtlijn meegegeven aan de vermogensbeheerder.

| <b>Vermogenscategorie</b>  | <b>Bandbreedte</b> | <b>Streven</b> |
|----------------------------|--------------------|----------------|
| Aandelen/beleggingsfondsen | 20 – 65%           | 55%            |
| Obligaties                 | 10 – 55%           | 35%            |
| Alternatieve beleggingen   | 0 – 30%            | 0%             |
| Liquiditeiten              | 0 – 70%            | 10%            |