

Het vermogen van het Elisabeth Strouven Fonds

Vermogensfonds

Het Elisabeth Strouven Fonds is een zogeheten vermogensfonds. Het Fonds beheert een vermogen. Van het rendement van dat vermogen realiseert het Fonds haar statutaire doelstellingen en ondersteunt het goede doelen. Het Fonds onderneemt geen publieksgerichte wervingsactiviteiten als collectes, sponsorevents, crowdfunding en dergelijke om het vermogen te vergroten. Legaten en spontane giften worden wel aanvaard. Groei van het vermogen komt voort uit het beheer van het vermogen in de vorm van rente, huuropbrengsten en koerswinst uit beleggingen.

Duurzaamheid is hèt thema

Bij het ontstaan van het Fonds in 1964, na de 'afsplitsing' van het Burgerlijk Armbestuur, bedroeg het vermogen ongeveer tien miljoen gulden. Nu, zo'n vijftig jaar later, is het vermogen gegroeid tot ongeveer 120 miljoen euro. De opeenvolgende besturen hebben het vermogen duurzaam beheerd. Daarom kon het Fonds in die vijftig jaar vele miljoenen aan bijdragen aan de Maastrichtse samenleving uitkeren.

De doelstelling van het Fonds is dat het voor onbepaalde tijd wil bijdragen aan de samenleving van Maastricht en omliggende gebieden. Voor het beheer van het vermogen betekent 'onbepaalde tijd' dat begrippen als stabiliteit, stamvermogen en risicobeperking kernwoorden zijn.

Uitkeringen en stamvermogen

Uitgangspunt is dat het Fonds jaarlijks gemiddeld 2 à 3% van de revenuen van het vermogen aan bijdragen uitkeert. In jaren waarin het rendement op het vermogen hoger is dan dit percentage, groeit het vermogen. In jaren met lage of zelfs negatieve rendementen wordt er toch uitgekeerd. Het Fonds teert dan in op het vermogen. In principe kan dat, maar het zogeheten stamvermogen van ongeveer € 35 miljoen moet in stand blijven. Alleen als het rendement over langere tijd (te) laag is en het vermogen daalt tot in de buurt van het stamvermogen, keert het Fonds minder uit.

Samenstelling van het vermogen

I. Vastgoed

Het vermogen van het Fonds bestaat op dit moment voor ongeveer een kwart uit onroerend goed. Een deel van het onroerend goed is bedoeld om rendement op te leveren; het zogeheten commerciële onroerend goed. Daarnaast kent het Fonds het zogeheten missie-gerelateerde onroerend goed. Hier is er een relatie tussen het onroerend goed (of het gebruik daarvan) en de doelstellingen van het Fonds. Zo bezit het Fonds panden met een hoge historische waarde die aangekocht werden met het doel dit cultureel erfgoed te behoeden voor verval. Andere monumentale panden worden tegen een 'vriendelijke huurprijs' ter beschikking gesteld aan organisaties met een (sociaal) maatschappelijk doel. Een voorbeeld hiervan is het Toon Hermans huis.

Het Fonds heeft het voornemen om het vastgoeddeel van het totale vermogen te laten groeien. Met name in uitbreiding van het missie-gerelateerde vastgoed ziet het Fonds mogelijkheden het vermogen (meer) bij te laten dragen aan de realisatie van de doelstellingen van het Fonds. Het tempo van deze uitbreiding wordt bepaald door (passende) kansen die zich in de markt voordoen.

II. Beleggingen

Het resterende deel van het vermogen van het Fonds bestaat uit beleggingen (aandelen, obligaties en liquiditeiten). Het beheer van de beleggingen is gebaseerd op de volgende uitgangspunten.

- Wij laten ons graag adviseren door mensen die er (ook) verstand van hebben. Het Fonds beschikt in haar College van Advies Vermogensbeheer over verschillende ter zake kundige specialisten.
- Wij laten de uitvoering aan de experts: een externe vermogensbeheerder. Op dit moment is dat ABN•AMRO MeesPierson.
- Wij houden de regie. De vermogensbeheerder handelt binnen de grenzen van een door het Fonds opgesteld beleggingsstatuut.
- Wij trachten niet hoger te scoren dan het beursgemiddelde. Daarom zijn onze aandelen voor een groot deel zogeheten index-trackers.
- Wij nemen geen onnodige risico's. Wij spreiden onze beleggingen, hebben een groot aandeel vastrentende waarden, muteren relatief weinig in onze portefeuille en ons beleggingsprofiel is 'matig defensief'.
- Wij beleggen verantwoord. In principe komen alleen ondernemingen in aanmerking die de UN Global Compact's Ten Principles respecteren.

Voor een meer gedetailleerd inzicht in het beleggingsbeleid verwijzen wij u naar het beleggingsstatuut van het Fonds.

Het Fonds is van plan om in de toekomst een beperkt deel van haar (belegd) vermogen beschikbaar te stellen voor investeringen in sociaal maatschappelijke initiatieven. Dat gebeurt dan bijvoorbeeld in de vorm van leningen, participaties, garanties, et cetera. De hierboven genoemde uitgangspunten zijn ook van toepassing op deze investeringen. Het beleid rond deze beleggingsvorm wordt nog nader geformuleerd.