

Beleggingsbeleid

Vooropstaat dat de Prinses Máxima Centrum Foundation een stichting is die fondsen werft voor de missie van het Prinses Máxima Centrum; ieder kind met kanker genezen met optimale kwaliteit van leven. Dat doet zij door het mogelijk maken van innovatieve en vooruitstrevende behandelingen en onderzoek die direct bijdragen aan de toekomst van kinderen met kanker, maar die (nog) niet kunnen worden bekostigd vanuit het reguliere zorgbudget.

Het vermogen van de Foundation dat ontstaan is uit vooruit ontvangen schenkingen voor projecten die meerdere jaren lopen, wordt voor een deel belegd in effecten en spaarproducten (€ 18 miljoen, zie verder hieronder). Beleggen is geen doel op zich, maar een middel om als een 'goed rentmeester' met het vermogen om te gaan. Ondanks dat een defensief beleggingsstrategie wordt gevolgd, is het niet te vermijden dat de portefeuille aan fluctuerende beurskoersen onderhevig is. Dalende beurskoersen kunnen leiden tot een negatief ongerealiseerd koersresultaat. Om dit risico inzichtelijk te maken, is er periodiek overleg tussen de professioneel vermogensbeheerder en de beleggingscommissie.

Het belegd vermogen is direct opvraagbaar, zodat het op korte termijn kan worden ingezet voor projecten. Het bestuur heeft besloten om geen continuïteitsreserve aan te leggen waarvoor een deel van het vermogen wordt afgezonderd. Op die manier wordt gewaarborgd dat het vermogen kan worden ingezet, zodra dat nodig is. Ondanks dat er ruim € 5 miljoen meer aan doelbestedingen is uitgegeven dan begroot, is het vermogen in het boekjaar toegenomen. Dit wordt in de komende jaren uitgegeven aan meerjarige projecten conform de wervingsbegroting.

Opbrengsten uit beleggingen

De Foundation kiest ervoor een deel van haar vermogen duurzaam te beleggen. Het beleggingsbeleid legt de nadruk op maatschappelijke verantwoordelijkheid en vermogensbehoud op lange termijn. De afgelopen jaren hebben we daarmee een prima resultaat behaald, ook in relatie tot het beperken van de te betalen interest tot aan 2022: het netto cumulatief beleggingsrendement bedroeg tot en met 2023 € 1.287.615,- positief. Beleggen is geen doel op zich, maar een middel om als een 'goed rentmeester' met het vermogen om te gaan. Dit is gestoeld op de Richtlijn Financieel Beheer Goede Doelen, in 2012 opgesteld door brancheorganisatie Goede Doelen Nederland.

Evenwicht tussen rendement en voorzichtigheid

De Foundation kiest voor een strategische beleggingsmix met een horizon van vijf jaar. Het streven is een evenwicht tussen rendement en voorzichtigheid, passend bij onze zorgplicht tegenover alle belanghebbenden. Het defensief en duurzaam beleggingsbeleid is transparant en in lijn met de criteria van de vermogensbeheerder. Om die reden kiezen we voor beleggingen die eenduidig zijn uit te leggen aan derden. De selectie van beleggingen is daarom niet alleen gebaseerd op financiële voorwaarden, maar ook op strikte duurzaamheidscriteria en ethische criteria die bijdragen aan een duurzame samenleving. Om de impact van koersfluctuaties te beperken, wordt er maximaal 45% van de portfolio belegd in aandelen. De overige middelen worden belegd in obligaties en liquiditeiten. Obligaties waarin wordt belegd voldoen voornamelijk aan de hoogste kredietwaardigheidsklassen AAA – BBB.

Beheer portefeuille en beleggingscommissie

Het beheer van de beleggingsportefeuille is in handen van een professionele vermogensbeheerder, die verantwoording aflegt aan de beleggingscommissie en het bestuur van de Foundation. De beleggingscommissie bestaat uit twee leden van het bestuur van de Foundation en twee onafhankelijke externe deskundigen. Zij brengen gevraagd en ongevraagd advies uit aan het bestuur. De beleggingscommissie wordt per kwartaal door de vermogensbeheerder geïnformeerd over de actuele status van de portefeuille. De beleggingscommissie controleert de vermogensbeheerder op de naleving van de richtlijnen en benchmarks die zijn vastgesteld in het beleggingsstatuut.