



BELEGGEN | MAATSCHAPPELIJKE IMPACT | FILANTROPIE FUNDS FOR GOOD CERTIFICERINGSVERKLARING 2018



FUNDS FOR GOOD
invest, impact

Forum Ethibel is een Belgische vereniging die Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) en Maatschappelijk Verantwoord Investeren (MVI) actief promoot om de overgang naar een meer duurzame samenleving te versnellen. In dit kader ontwikkelt Forum Ethibel producten en diensten om **transparant en duurzaam gedrag op de financiële markten te bevorderen**.

Een **Forum Ethibel-certificaat** biedt de garantie dat de door de klant zelf opgelegde spelregels worden nageleefd en biedt de troef dit ook naar de stakeholders te bevestigen en te communiceren.

Dit certificaat van Forum Ethibel toetst de visie en waarden van Funds For Good af aan de hand van het Filantropisch handvest, en gaat na of het aan de gewenste kwaliteitseisen voldoet. Opdat bedrijven en financiële instellingen een positieve impact hebben op hun omgeving en de maatschappij.

*Aan de beleggers benaderd door Funds For Good,
Aan alle begunstigden en liefdadigheidsorganisaties,
Aan de financiële partners van Funds For Good,
Aan het publiek,*

Forum Ethibel vzw werd door **Funds For Good** N.V. (LU24340175) belast met een onafhankelijke controle op de financiële en procedurele aspecten van haar solidaire steunprogramma's. **Funds For Good** wenst dat haar beleid van maatschappelijke steun geïnfiltreerd wordt en wil aantonen dat haar fondsen nuttig besteed worden voor langdurige en duurzame projecten.

Forum Ethibel treedt enkel op als auditor en certificatie-instelling. Het certificaat van **Forum Ethibel** levert garanties dat de criteria aangeduid in het Filantropisch handvest gerespecteerd worden.

Funds For Good (FFG) biedt beleggers investeringsstrategieën aan, waarbij hen een dubbele meerwaarde wordt aangeboden, namelijk een combinatie van financieel rendement met een wezenlijke sociale meerwaarde.

Donatiebeleid

Deze certificatie over 2018, het achtste volledige boekjaar, beslaat een audit van de rekeningen en overdrachten, de overeenkomsten tussen FFG en haar begunstigden, het Filantropisch handvest en het Impact Rapport van 2018.

Forum Ethibel heeft de volgende elementen onderzocht om het goed beheer van de filantropische activiteiten van Funds For Good na te gaan.

FFG initieert, als de wereldwijde distributeur van de FFG-bevek, investeringsfondsen voor institutionele beleggers of geautoriseerde distributeurs die de fondsen aanbieden aan hun eigen klanten. **Door te investeren in fondsen die door Funds For Good worden aangeboden, bereiken investeerders twee doelen: financiële resultaten en het behalen van een concrete maatschappelijke impact door middel van de filantropische inzet van FFG.**

FFG informeert beleggers en geïnteresseerd personen over de concrete sociale projecten die genieten van hun bijdrage.

FFG geeft investeerders de optie om concreet bij te dragen aan sociale projecten. Impact wordt bereikt doordat FFG haar bedrijfsopbrengsten deels schenkt aan maatschappelijke projecten en dit zonder extra kosten te hanteren die invloed hebben op de beleggingsopbrengsten. **Volgens het Filantropisch handvest van FFG engageert de onderneming zich om de helft van haar nettowinst – met een minimumbedrag gelijk aan 10% van de omzet – te doneren aan sociale projecten.**

Winstoptimalisatie wordt bereikt door (i) de structurele kosten te beperken; (ii) een verstandig loonbeleid; en (iii) netwerkrelaties met leveranciers, die het project ondersteunen door voordelige prijszetting. FFG stelt haar balans en resultatenrekening ter beschikking aan Forum Ethibel en is transparant in haar uitgavenstructuur.

Maatschappelijke impact en ontwikkelingen in 2018

Op basis van de jaarlijkse audit en verstrekte documenten zorgde Funds For Good voor volledige transparantie tijdens de audit ter plaatse en via de balans, winst- en verliesrekening en uitgaven.

Begunstigden en bereik van de Filantropische Acties

In 2013 startte Funds For Good (FFG) het filantropische fonds Funds For Good Philanthropy (FFGP). Dit fonds is ondergebracht bij de Koning Boudewijnstichting (KBS).

Doel

FFGP tracht ondernemers uit achtergestelde milieus kansen te bieden door ereleningen te verstrekken. Personen die een erlening ontvangen, genieten van een flexibel terugbetalingssysteem, moeten geen garanties verstrekken en betalen 0% interest.

Naast financiële steun biedt FFGP ook gepersonaliseerde begeleiding voor de ondernemers via een netwerk van coaches en een internetplatform.

Doelgroep en selectie

Ondernemers met een realistisch bedrijfsplan worden geëvalueerd en al dan niet geselecteerd door een kredietcomité. De leden van dit comité zijn vertegenwoordigers van FFG & KBS alsook, onafhankelijke experts. Ze zetelen hierin op vrijwillige basis en ontvangen geen compensatie. Momenteel bestaat er één comité om alle aanvragen te bekijken. De organisatie beoogt op termijn meerdere comités te ontwikkelen, per stad. Op deze manier zullen de aanvragen bekeken worden door experts met kennis van de lokale context waarin de ondernemer zijn/haar zaak wenst op te richten.

FFGP focust momenteel voornamelijk op de Belgische markt. In 2018 werd slechts één entrepreneur begeleid in Frankrijk.

Het handvest van FFGP vermeldt in het algemeen “het bestrijden van ongelijkheden”. Hieronder verstaat men eveneens een gelijke verdeling tussen mannen en vrouwen. De huidige verhouding wordt niet in rekening gebracht voor de toekenning van ereleningen. Indien er een duidelijk genderverschil naar voren komt in de cijfers en ontwikkelingen, zal FFGP hier accuraat op inspelen.

In 2018 heeft FFGP 56 nieuwe leningen toegekend. Aan het einde van dit jaar had de filantropie – sinds haar oprichting – in totaal 160 leningen toegekend. De snelheid waarmee leningen verstrekt worden, stijgt. De organisatie wijst erop dat dit eveneens afhankelijk is van de terugbetalingen en donaties van FFG. Terugbetaling van huidige leningen zullen de beschikbare middelen vergroten.

Momenteel is het erg complex om dit te meten, aangezien leningen pas na drie jaar worden terugbetaald. Daarom wordt dit pas sinds kort aangehaald in de verslaggeving, via het concept van ‘succesgraad’, verwijzend naar de leningen die terugbetaald werden na drie jaar.

Indien FFGP opmerkt dat een ondernemer problemen ervaart met de terugbetaling, gaan ze een dialoog aan.

Forum Ethibel stelde vast dat FFG in 2018 een som van **71 397 euro** heeft gedoneerd. Dit is in lijn met de vereiste 10% van FFG haar omzet. Het bedraagt ook meer dan 50% van de nettowinst.

Samenwerkingsverbanden

FFGP werkt samen met enkele microkredietinstellingen: **Crédal, Brusoc, MicroStart en ADIE** in Frankrijk.

De samenwerking met de partners en de mate waarin FFGP hierop toeziet, is afhankelijk van welk bedrag wordt toegekend.

- (1) Ereleningen tot max 1500€: Deze leningen worden zelfstandig toegekend door MicroStart. Hiervoor is geen goedkeuring nodig van het kredietcomité van FFGP.
- (2) Ereleningen >1500€: De toekenning van deze leningen wordt beslist door het kredietcomité van FFGP.

Hoewel de partners de leningen beheren, staat FFGP ook in direct contact met de ondernemers: communicatie over de toekenning, stand van zaken, coaching, ... De partners volgen de terugbetalingen en mogelijke problemen bij de ondernemers op en rapporteren aan FFGP. MicroStart voorziet maandelijks een rapport, Crédal en Brusoc rapporteren per kwartaal aangezien zij minder ondernemers begeleiden.

Loonbeleid en duurzaamheid van de onderneming

FFG is een privéonderneming die inkomsten en winst beoogt door de ontwikkeling van haar activiteiten. FFG noemt haar verloningspakket 'marktconform' om de beste talenten in de sector aan te werven. Er is echter geen plaats voor buitensporige bonussen.

Elke werknemer bij FFG wordt geacht 25% van de werktijd te besteden aan de filantropie. Dit wordt niet vermeld in de arbeidsovereenkomst daar een werknemer wettelijk niet verplicht kan worden om vrijwilligerstaken op te nemen tijdens de werkuren. Dit gegeven vormt echter wel een belangrijk onderdeel van het selectieproces. FFG werft enkel personen aan die ervoor open staan bij te dragen aan FFGP. Personen die hier moeite mee hebben of geen interesse in tonen, zijn geen geschikte match voor FFG.

De investering van de huidige werknemers aan de filantropie, is moeilijk meetbaar en FFG zoekt naar een gepaste manier om dit in de toekomst weer te geven.

Communicatie

FFG communiceert via verschillende kanalen.

In eerste instantie informeert ze haar beleggers in het Impactrapport over de aanwending en het resultaat van giften. Dit rapport wordt elk kwartaal geüpdatet.

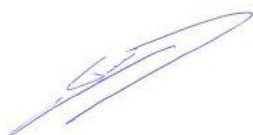
FFG verspreidt alsook brochures onder institutionele investeerders en distributeurs. Dit materiaal wordt bijgevolg bezorgd aan particuliere klanten –waar FFG zelf geen contact mee heeft. Daarnaast worden er ook infosessies & evenementen georganiseerd om klanten te informeren, wederom via de distributeurs.

Momenteel is FFG bezig met de ontwikkeling van een rapportage-instrument op maat. Via dit nieuw platform kunnen ze klanten informeren over nieuwe ontwikkelingen en updates. Daarnaast is het doel de investeerders dichter bij de ondernemers te brengen.

Conclusie

Als besluit verklaren wij dat de activiteiten van Funds For Good voor 2018 volledig werden uitgevoerd volgens de bepalingen van het Filantropisch handvest.

Brussel, 26 augustus 2019
Forum Ethibel vzw



Kenny Frederickx,
Algemeen directeur



Ro Van den broeck,
Research officer

Forum Ethibel

info@ethibel.org
www.forumethibel.org

Duurzaamheidstoelichting ⁱ

- Filantropisch handvest van Funds For Good:
(https://www.fundsforgood.eu/wp-content/uploads/2017/06/charte_nl.pdf)
- Overzicht van gefinancierde projecten door de Funds For Good Philanthropy:
(<https://www.fundsforgood.eu/community/>)