HOEVE
ZADOKS
FONDS

Jaarrekening 2017

Stichting Hoeve Zadoks

Balans per 31 december 2017 (na winstbestemming)

in Euro

ACTIVA	Ref.	31 december 2017	31 december 2016
Vaste activa			
immateriele vaste activa		-	-
Materiële vaste activa		-	-
Financiële vaste activa	1	1.489.483	1.478.919
Totaal vaste activa		**1.489.483**	**1.478.919**
Vlottende activa			
Voorraden		-	-
Onderhanden werk		-	-
Vorderingen en overlopende activa		-	2.500
Liquide middelen		1.495	299
Totaal vlottende activa		**1.495**	**2.799**
Totaal activa		**1.490.978**	**1.481.718**

PASSIVA	Ref.	31 december 2017	31 december 2016
Eigen vermogen			
Kapitaal		1.490.978	1.481.718
Totaal eigen vermogen		**1.490.978**	**1.481.718**
Voorzieningen		-	-
Langlopende schulden		-	-
Kortlopende schulden		-	-
Totaal passiva		**1.490.978**	**1.481.718**

Stichting Hoeve Zadoks

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2017

in Euro

	Ref.	31 december 2017	31 december 2016
Bedrijfsopbrengsten			
Conversieresultaat		-221	985
Ontvangen dividend		14.385	20.752
Ontvangen couponrente		1.434	1.577
Ontvangen geldmarktrente		1.045	1.547
Koersresultaat		62.389	30.572
Beleggingsresultaat	**2**	**79.031**	**55.433**
Subsidies		-	-
Overige bedrijfsopbrengsten		-	5.500
Totaal bedrijfsopbrengsten		**-**	**60.933**
Bedrijfslasten			
Uitkeringen (medisch)	3	3.500	37.785
Uitkeringen (scholing)	3	48.444	48.555
Uitkeringen (overig)	3		787
Bankkosten	4	18.238	18.994
Overige bedrijfskosten		542	1.320
Som der bedrijfslasten		**70.723**	**107.441**
BEDRIJFSRESULTAAT		**8.308**	**-46.508**
Financiële baten en (lasten)		952	1.437
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING		**9.260**	**-45.071**
Vennootschapsbelasting		-	-
Aandeel van derden		-	-
RESULTAAT BOEKJAAR		**9.260**	**-45.071**

Stichting Hoeve Zadoks

Toelichting

Ref. 1 Verdeling naar vermogenscategorie

	31 december 2017		31 december 2016	
Aandelen	752.469	52,6%	834.396	60,9%
Obligaties	290.067	20,3%	253.319	18,5%
Alternatieve beleggingen	137.626	9,6%	139.661	10,2%
Geldmarkt	250.932	17,5%	142.606	10,4%
Totaal beleggingsportefeuille	**1.431.094**	**100,0%**	**1.369.982**	**100,0%**
Vermogensspaarekening	**58.389**		**108.937**	
Totaal Financiële vaste activa	**1.489.483**		**1.478.919**	

Het vermogen van Stichting Hoeve Zadoks wordt beheerd door Mees Pierson op basis van het Duurzaam Beleggen Mandaat. Daarbij wordt een Matig Offensief risicoprofiel gehanteerd.

Vergelijking met benchmark	31 december 2017		31 december 2016	
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark
Aandelen	52,6%	50,0%	60,9%	50,0%
Obligaties	20,3%	35,0%	18,5%	35,0%
Alternatieve beleggingen	9,6%	10,0%	10,2%	10,0%
Geldmarkt	17,5%	5,0%	10,4%	5,0%
Totaal beleggingsportefeuille	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

Het gewicht van de vermogenscategorieën in de benchmark wordt bepaald door het risicoprofiel.

Waardering

Effecten zijn gewaardeerd op basis van de slotkoersen van de laatste handelsdag van de rapportageperiode. Deze slotkoersen behoeven echter niet op de laatste handelsdag tot stand te zijn gekomen. Door gebrek aan beurshandel kan voor bepaalde fondsen de gebruikte koers verouderd zijn en afwijken van de waardering op basis van actuele bied- en laatprijzen.

Opgelopen rente op vastrentende waarden wordt berekend vanaf de laatste coupondatum van de rapportageperiode tot de laatste dag van de rapportageperiode.

Alle vastrentende waarden waarvoor geen liquide markt bestaat of die geen notering hebben zijn gewaardeerd op basis van de yield-curve methode per ultimo van de rapportageperiode.

Alle vreemde valuta zijn gewaardeerd tegen door Telekurs vastgestelde koersen op de laatste handelsdag van de rapportageperiode.

Ref. 2 Beleggingsresultaat

Het totale beleggingsresultaat over 2017 van Euro 79.031 bestaat uit een gerealiseerde winst van Euro 109.722 en een ongerealiseerd verlies van Euro 30.691 De ongerealiseerde resultaten zijn inclusief de in rekening gebrachte handelskosten. Na aftrek van kosten bedroeg het beleggingsresultaat Euro 61.793, ofwel 4,34% over het geïnvesteerde vermogen.

Ref. 3 Verdeling bestedingen naar regio

	31 december 2017		31 december 2016	
Afrika	21.343	41,1%	53.176	61,0%
Europa	8.060	15,5%	11.140	12,8%
Azië	3.400	6,5%	3.500	4,0%
Zuid Amerika	19.141	36,8%	19.311	22,2%
Totaal uitkeringen	51.944	100,0%	87.127	100,0%

Stichting Hoeve Zadoks

Toelichting

Ref.		31 december 2017	31 december 2016
4	**Bankkosten**		
	All-in tarief	14.742	15.318
	BTW	3.096	3.216
	Transactiekosten uitkeringen	400	460
		18.238	**18.994**

Het all-in tarief is voor de dienstverlening door Mees Pierson, het administreren van de beleggingsportefeuille alle beleggingsinformatie en de transactiekosten voor aan- en verkooporders. Het totale kostenpercentage voor de effectendienstverlening over 2017 bedraagt 1,47%

Namens Stichting Hoeve Zadoks Fonds

Dhr. Drs. K.G. Tultjer MCM - *Voorzitter*

Dhr. Ir. C.L. de Wit - *Vice-Voorzitter*

Mw. Drs. N.S. de Wit MMO - *Secretaris*

Dhr. Drs. N.E.C. Boudeling RC MBA - *Penningmeester*

Dhr. Drs. R.L.E.G. Roijen - *Lid*