

HOEVE ZADOKS FONDS

Jaarrekening 2015

Stichting Hoeve Zadoks

Balans per 31 december 2015 (na winstbestemming)

in Euro

ACTIVA	Ref.	<u>31 december 2015</u>	<u>31 december 2014</u>
<i><u>Vaste activa</u></i>			
immateriele vaste activa		-	-
Materiële vaste activa		-	-
Financiële vaste activa	1	<u>1.523.083</u>	<u>1.495.758</u>
Totaal vaste activa		1.523.083	1.495.758
<i><u>Vlottende activa</u></i>			
Vorraden		-	-
Onderhanden werk		-	-
Vorderingen en overlopende activa		2.500	-
Liquide middelen		<u>1.206</u>	<u>3.929</u>
Totaal vlottende activa		3.706	3.929
Totaal activa		<u>1.526.789</u>	<u>1.499.687</u>
PASSIVA	Ref.	<u>31 december 2015</u>	<u>31 december 2014</u>
<i><u>Eigen vermogen</u></i>			
Kapitaal		<u>1.526.789</u>	<u>1.499.687</u>
Totaal eigen vermogen		1.526.789	1.499.687
Voorzieningen		-	-
Langlopende schulden		-	-
Kortlopende schulden		-	-
Totaal passiva		<u>1.526.789</u>	<u>1.499.687</u>

Stichting Hoeve Zadoks

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2015

in Euro

	Ref.	<u>31 december 2015</u>	<u>31 december 2014</u>
<i><u>Bedrijfsopbrengsten</u></i>			
Conversieresultaat		374	35
Ontvangen dividend		14.652	17.622
Ontvangen couponrente		2.686	2.433
Ontvangen geldmarktrente		1.495	1.888
Koersresultaat		99.945	117.975
Beleggingsresultaat	2	119.152	139.953
Subsidies		-	-
Overige bedrijfsopbrengsten		9.108	0
Totaal bedrijfsopbrengsten		247.412	279.906
<i><u>Bedrijfslasten</u></i>			
Uitkeringen (medisch)	3	16.262	24.085
Uitkeringen (scholing)	3	62.618	45.617
Bankkosten	4	22.235	21.694
Overige bedrijfskosten		43	
Som der bedrijfslasten		101.158	91.396
BEDRIJFSRESULTAAT		146.254	188.510
Financiële baten en (lasten)		-	-
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING		146.254	188.510
Vennootschapsbelasting		-	-
Aandeel van derden		-	-
RESULTAAT BOEKJAAR		146.254	188.510

Stichting Hoeve Zadoks

Toelichting

Ref. 1 Verdeling naar vermogenscategorie	31 december 2015		31 december 2014	
Aandelen	787.580	59,1%	970.799	64,9%
Obligaties	248.265	18,6%	255.954	17,1%
Alternatieve beleggingen	148.144	11,1%	158.184	10,6%
Geldmarkt	149.094	11,2%	110.821	7,4%
Totaal beleggingsportefeuille	1.333.083	100,0%	1.495.758	100,0%
Vermogenssparekening	190.000		-	
Totaal Financiële vaste activa	1.523.083		1.495.758	

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 2015		31 december 2014	
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark
Aandelen	59,1%	50,0%	64,9%	50,0%
Obligaties	18,6%	35,0%	17,1%	35,0%
Alternatieve beleggingen	11,1%	10,0%	10,6%	10,0%
Geldmarkt	11,2%	5,0%	7,4%	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 2015 van Euro 119.152 bestaat uit een gerealiseerde winst van Euro 172.177 en een ongerealiseerd verlies van Euro 53.024. De ongerealiseerde resultaten zijn inclusief de in rekening gebrachte handelskosten.

Ref. 3	31 december 2015		31 december 2014	
Afrika	44.782	56,8%	46.071	66,1%
Europa	12.215	15,5%	6.140	8,8%
Azië	0	0,0%	0	0,0%
Zuid Amerika	21.883	27,7%	17.491	25,1%
Totaal uitkeringen	78.880	100,0%	69.702	100,0%

Stichting Hoeve Zadoks

Toelichting

Ref. 4 Bankkosten	<u>31 december 2015</u>	<u>31 december 2014</u>
All-in tarief	18.039	17.974
BTW	3.788	3.775
Fondsvergoeding	0	-438
Transactiekosten uitkeringen	408	383
	<u>22.235</u>	<u>21.694</u>

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 kostenpercentage voor de effectendienstverlening over 2015 bedraagt 1,64%.