

# HOEVE ZADOKS FONDS

**Jaarrekening 2020**

## Stichting Hoeve Zadoks

### Balans per 31 december 2020 (na winstbestemming)

in Euro

<b>ACTIVA</b>	<b>Ref.</b>	<b>31 december 2020</b>	<b>31 december 2019</b>
<i>Vaste activa</i>			
immateriele vaste activa		-	-
Materiële vaste activa		-	-
Financiële vaste activa	1	1.549.223	1.549.946
<b>Totaal vaste activa</b>		<b>1.549.223</b>	<b>1.549.946</b>
<i>Vlottende activa</i>			
Vorraden		-	-
Onderhanden werk		-	-
Vorderingen en overlopende activa		0	5.800
Liquide middelen		481	3.271
<b>Totaal vlottende activa</b>		<b>481</b>	<b>9.071</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>1.549.705</b>	<b>1.559.017</b>
<b>PASSIVA</b>	<b>Ref.</b>	<b>31 december 2020</b>	<b>31 december 2019</b>
<i>Eigen vermogen</i>			
Kapitaal		1.549.705	1.559.017
<b>Totaal eigen vermogen</b>		<b>1.549.705</b>	<b>1.559.017</b>
Voorzieningen		-	-
Langlopende schulden		-	-
Kortlopende schulden		-	-
<b>Totaal passiva</b>		<b>1.549.705</b>	<b>1.559.017</b>

# Stichting Hoeve Zadoks

## GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2020

in Euro

	Ref.	<u>31 december 2020</u>	<u>31 december 2019</u>
<i>Bedrijfsopbrengsten</i>			
Conversieresultaat		0	146
Ontvangen dividend		15.561	14.136
Ontvangen couponrente		7.426	2.488
Ontvangen geldmarktrente		196	282
Koersresultaat		43.669	221.389
<b>Beleggingsresultaat</b>	<b>2</b>	<b>66.852</b>	<b>238.441</b>
Subsidies		-	-
Overige bedrijfsopbrengsten		-	-
<b>Totaal bedrijfsopbrengsten</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Bedrijfslasten</i>			
Uitkeringen (medisch)	3	18.211	18.274
Uitkeringen (scholing)	3	37.902	32.075
Uitkeringen (overig)	3	6.200	-
Bankkosten en bronbelasting		13.864	14.057
Overige bedrijfskosten		0	181
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>76.177</b>	<b>64.587</b>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		<b>-9.325</b>	<b>173.854</b>
Financiële baten en (lasten)		13	10
<b>RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING</b>		<b>-9.312</b>	<b>173.864</b>
Vennootschapsbelasting		-	-
Aandeel van derden		-	-
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<b>-9.312</b>	<b>173.864</b>

## Stichting Hoeve Zadoks

### Toelichting

Ref. 1 Verdeling naar vermogenscategorie	31 december 2020		31 december 2019	
Aandelen	838.213	58,5%	824.847	55,7%
Obligaties	464.424	32,4%	458.197	31,0%
Alternatieve beleggingen	62.960	4,4%	69.064	4,7%
Geldmarkt	68.103	4,8%	128.328	8,7%
<b>Totaal beleggingsportefeuille</b>	<b>1.433.700</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.480.436</b>	<b>100,0%</b>
<b>Vermogenssparekening</b>	<b>115.523</b>		<b>69.510</b>	
<b>Totaal Financiële vaste activa</b>	<b>1.549.223</b>		<b>1.549.946</b>	

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 2020		31 december 2019	
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark
Aandelen	58,5%	55,0%	55,7%	55,0%
Obligaties	32,4%	35,0%	31,0%	35,0%
Alternatieve beleggingen	4,4%	0,0%	4,6%	0,0%
Geldmarkt	4,8%	10,0%	8,7%	10,0%
<b>Totaal beleggingsportefeuille</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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 netto beleggingsresultaat over 2020 van Euro 53.264, (winst) bestaat uit een gerealiseerde winst van Euro 94.813, een ongerealiseerd verlies van Euro 27.869 en Euro 13.680 aan kosten voor de beleggingsdienstverlening. Het netto rendement bedraagt 4,07% ten opzichte van de benchmark van 2,94%

#### Ref. 3 Verdeling bestedingen naar regio

	31 december 2020		31 december 2019	
Afrika	19.948	32,0%	18.566	36,9%
Europa	17.922	28,8%	8.300	16,5%
Azië	7.675	12,3%	5.082	10,1%
Zuid Amerika	16.767	26,9%	18.401	36,5%
<b>Totaal uitkeringen</b>	<b>62.313</b>	<b>100,0%</b>	<b>50.349</b>	<b>100,0%</b>

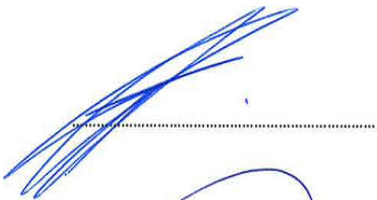
**Namens Stichting Hoeve Zadoks Fonds**



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'K.G. Tuitjer', written over a horizontal dotted line.

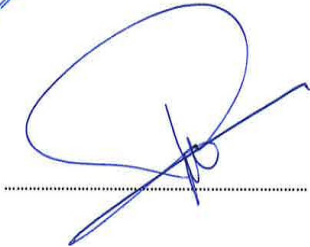
Dhr. Drs. K.G. Tuitjer MCM - *Voorzitter*

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



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'N.S. de Wit', written over a horizontal dotted line.

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



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'R.L.E.G. Roijen', written over a horizontal dotted line.

Dhr. Drs. R.L.E.G. Roijen – *Lid*



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'N.E.C. Boudeling', written over a horizontal dotted line.

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