

HOEVE ZADOKS FONDS

Jaarrekening 2019

Stichting Hoeve Zadoks

Balans per 31 december 2019 (na winstbestemming)

in Euro

ACTIVA	Ref.	<u>31 december 2019</u>	<u>31 december 2018</u>
<i><u>Vaste activa</u></i>			
immateriele vaste activa		-	-
Materiële vaste activa		-	-
Financiële vaste activa	1	1.549.946	1.384.224
Totaal vaste activa		1.549.946	1.384.224
<i><u>Vlottende activa</u></i>			
Voorraden		-	-
Onderhanden werk		-	-
Vorderingen en overlopende activa		5.800	-
Liquide middelen		3.271	929
Totaal vlottende activa		9.071	929
Totaal activa		<u>1.559.017</u>	<u>1.385.153</u>
PASSIVA	Ref.	<u>31 december 2019</u>	<u>31 december 2018</u>
<i><u>Eigen vermogen</u></i>			
Kapitaal		1.559.017	1.385.153
Totaal eigen vermogen		1.559.017	1.385.153
Voorzieningen		-	-
Langlopende schulden		-	-
Kortlopende schulden		-	-
Totaal passiva		<u>1.559.017</u>	<u>1.385.153</u>

Stichting Hoeve Zadoks

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING OVER 2018

in Euro

	Ref.	<u>31 december 2019</u>	<u>31 december 2018</u>
<i>Bedrijfsopbrengsten</i>			
Conversieresultaat		146	-250
Ontvangen dividend		14.136	15.971
Ontvangen couponrente		2.488	2.161
Ontvangen geldmarktrente		282	682
Koersresultaat		221.389	-53.754
Beleggingsresultaat	2	238.441	-35.190
Subsidies		-	-
Overige bedrijfsopbrengsten		-	-
Totaal bedrijfsopbrengsten		-	-
<i>Bedrijfslasten</i>			
Uitkeringen (medisch)	3	18.274	21.922
Uitkeringen (scholing)	3	32.075	33.165
Uitkeringen (overig)	3	-	-
Bankkosten en bronbelasting	4	14.057	15.534
Overige bedrijfskosten		181	264
Som der bedrijfslasten		64.587	70.885
BEDRIJFSRESULTAAT		173.854	-106.075
Financiële baten en (lasten)		10	252
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING		173.864	-105.823
Vennootschapsbelasting		-	-
Aandeel van derden		-	-
RESULTAAT BOEKJAAR		173.864	-105.823

Stichting Hoeve Zadoks

Toelichting

Ref. 1 Verdeling naar vermogenscategorie	31 december 2019		31 december 2018	
Aandelen	824.847	55,7%	705.401	51,1%
Obligaties	458.197	31,0%	332.325	24,1%
Alternatieve beleggingen	69.064	4,7%	185.639	13,4%
Geldmarkt	128.328	8,7%	157.359	11,4%
Totaal beleggingsportefeuille	1.480.436	100,0%	1.380.724	100,0%
Vermogenssparekening	69.510		3.500	
Totaal Financiële vaste activa	1.549.946		1.384.224	

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 2019		31 december 2018	
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark
Aandelen	55,7%	55,0%	51,1%	55,0%
Obligaties	31,0%	35,0%	24,1%	35,0%
Alternatieve beleggingen	4,6%	0,0%	13,5%	0,0%
Geldmarkt	8,7%	10,0%	11,4%	10,0%
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 2019 van Euro 214.693 (winst) bestaat uit een gerealiseerde winst van Euro 79.960 en een ongerealiseerde winst van Euro 134.733. De ongerealiseerde resultaten zijn inclusief de in rekening gebrachte beheerkosten. Voor aftrek van kosten bedroeg het beleggingsresultaat Euro 224.043, ofwel 16,9% over het geïnvesteerde vermogen, ten opzichte van een benchmark van 16,6%.

Ref. 3 Verdeling bestedingen naar regio

	31 december 2019		31 december 2018	
Afrika	18.566	36,9%	28.174	51,1%
Europa	8.300	16,5%	7.485	13,6%
Azië	5.082	10,1%	685	1,2%
Zuid Amerika	18.401	36,5%	18.743	34,0%
Totaal uitkeringen	50.349	100,0%	55.087	100,0%


Stichting Hoeve Zadoks


Toelichting

Ref. 4 Bankkosten	<u>31 december 2019</u>	<u>31 december 2018</u>
All-in tarief	12.202	12.694
BTW	2.524	2.666
Transactiekosten en bronbelasting	-669	174
	<u>14.057</u>	<u>15.534</u>

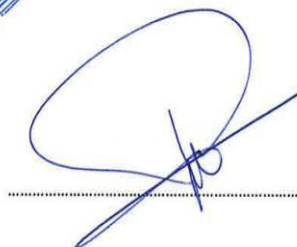
Het all-in tarief is voor de dienstverlening door Mees Pierson, het administreren van de beleggingsportefeuille alle beleggingsinformatie en de transactiekosten voor aan- en verkooporders. Het totale kostenpercentage voor de effectendienstverlening over 2019 bedraagt 1,24%


Namens Stichting Hoeve Zadoks Fonds


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


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


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


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


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