

# HOEVE ZADOKS FONDS

Jaarrekening 2023

# Stichting Hoeve Zadoks

## Balans per 31 december 2023 (na winstbestemming)

in Euro

<b>ACTIVA</b>	<b>Ref.</b>	<b>31 december 2023</b>	<b>31 december 2022</b>
<i><u>Vaste activa</u></i>			
immateriele vaste activa		-	-
Materiële vaste activa		-	-
Financiële vaste activa	1	1.470.267	1.450.696
<b>Totaal vaste activa</b>		<b>1.470.267</b>	<b>1.450.696</b>
<i><u>Vlottende activa</u></i>			
Vorraden		-	-
Onderhanden werk		-	-
Vorderingen en overlopende activa		5.000	5.000
Liquide middelen		12.802	4.030
<b>Totaal vlottende activa</b>		<b>17.802</b>	<b>9.030</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>1.488.069</b>	<b>1.459.726</b>
<b>PASSIVA</b>	<b>Ref.</b>	<b>31 december 2023</b>	<b>31 december 2022</b>
<i><u>Eigen vermogen</u></i>			
Kapitaal		1.488.069	1.459.726
<b>Totaal eigen vermogen</b>		<b>1.488.069</b>	<b>1.459.726</b>
Voorzieningen		-	-
Langlopende schulden		-	-
Kortlopende schulden		-	-
<b>Totaal passiva</b>		<b>1.488.069</b>	<b>1.459.726</b>

# Stichting Hoeve Zadoks

## Geconsolideerde resultatenrekening over 2023

in Euro

	Ref.	<u>31 december 2023</u>	<u>31 december 2022</u>
<b><u>Bedrijfsopbrengsten</u></b>			
Conversieresultaat		0	0
Ontvangen dividend		3.161	12.081
Ontvangen couponrente		1.040	4.259
Ontvangen geldmarktrente		0	77
Koersresultaat		109.536	-223.783
<b>Beleggingsresultaat</b>	<b>2</b>	<b>113.737</b>	<b>-207.365</b>
Subsidies		-	-
Overige bedrijfsopbrengsten		-	-
<b>Totaal bedrijfsopbrengsten</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Bedrijfslasten</u></b>			
Uitkeringen (medisch)	3	21.875	16.675
Uitkeringen (scholing)	3	40.108	35.121
Uitkeringen (overig)	3	6.000	1.000
Bankkosten en bronbelasting		14.435	15.804
Overige bedrijfskosten		2.976	40
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>85.394</b>	<b>68.640</b>
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>		<b>28.343</b>	<b>-276.005</b>
Financiële baten en (lasten)		0	0
<b>RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING</b>		<b>28.343</b>	<b>-276.005</b>
Vennootschapsbelasting		-	-
Aandeel van derden		-	-
<b>RESULTAAT BOEKJAAR</b>		<b>28.343</b>	<b>-276.005</b>

# Stichting Hoeve Zadoks

## Toelichting

Ref. 1	Verdeling naar vermogenscategorie	31 december 2023		31 december 2022	
	Aandelen	820.318	57,1%	680.096	49,2%
	Obligaties	502.115	35,0%	494.493	35,8%
	Alternatieve beleggingen	58.777	4,1%	67.103	4,9%
	Geldmarkt	55.153	3,8%	139.709	10,1%
	<b>Totaal beleggingsportefeuille</b>	<b>1.436.363</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.381.401</b>	<b>100,0%</b>
	<b>Vermogenssparekening</b>	<b>33.904</b>		<b>69.295</b>	
	<b>Totaal Financiële vaste activa</b>	<b>1.470.267</b>		<b>1.450.696</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 2023		31 december 2022	
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark
Aandelen	57,1%	55,0%	49,2%	55,0%
Obligaties	35,0%	35,0%	35,8%	35,0%
Alternatieve beleggingen	4,1%	0,0%	4,9%	0,0%
Geldmarkt	3,8%	10,0%	10,1%	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 2023 van Euro 113.737 (winst) bestaat uit een gerealiseerde beleggingswinst van Euro 22.913 en een ongerealiseerde beleggingswinst van Euro 90.824. De ongerealiseerde resultaten zijn inclusief de in rekening gebrachte beheerkosten. Voor aftrek van kosten bedroeg het beleggingsresultaat Euro 129.008, ofwel 9,58% over het geïnvesteerde vermogen, ten opzichte van een benchmark van 12,00%

### Ref. 3 Verdeling bestedingen naar regio

	31 december 2023		31 december 2022	
Afrika	24.950	36,7%	12.888	24,4%
Europa	17.406	25,6%	13.900	26,3%
Azië	9.915	14,6%	10.240	19,4%
Zuid Amerika	15.712	23,1%	15.768	29,9%
<b>Totaal uitkeringen</b>	<b>67.983</b>	<b>100,0%</b>	<b>52.796</b>	<b>100,0%</b>