

Stichting Prof.J.W. van Belkum Fonds
gevestigd te Utrecht
Jaarverslag 2012

Inhoud

	Bestuursverslag	
1.1	Oprichting	3
1.2	Doel en vermogen	
1.3	Gang van zaken in 2012	
	Jaarrekening	
2.1	Balans per 31 december 2012	4
2.2	Staat van baten en lasten over 2012	4
2.3	Algemene toelichting	5
2.4	Toelichting op de balans	6
2.5	Toelichting op de staat van baten en lasten	8
	Overzicht beleggingen 2012	9
	Jaarrekeningen 2005 tot en met 2012	10
	Beleidsplan 2013	11
	Kascommissie	12

Bestuursverslag

1.1 Oprichting

De stichting Prof.J.W. van Belkum Fonds is opgericht d.d. 24 december 1993 bij akte verleden voor notaris mr. P.M.H.F.Mannaerts te Breda. De stichting is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Utrecht onder nummer 41186554. De statuten zijn voor de laatste maal gewijzigd op 13 april 2012.

1.2 Beleid

De doelstelling van de steunstichting is: het bevorderen van de studiemogelijkheden in universitair en hoger beroepsonderwijs alsmede de overige belangen van studenten met een beperking." In de statuten zijn geen regels opgenomen ten aanzien van de instandhouding van het vermogen.

Het vermogen van de stichting wordt gevormd door:

- a subsidies en donaties;
- b schenkingen, erfstellingen en legaten;
- c de opbrengst van haar activiteiten;
- d de opbrengst van dat vermogen zelf.

Aan de doelstelling wordt inhoud gegeven door jaarlijks een deel van het vermogen uit te keren aan de Stichting expertisecentrum handicap en studie (NSS) als bijdrage aan de exploitatie. Met ingang van 2013 heeft het bestuur besloten om aan de doelstelling van stichting Prof. J.W. van Belkum Fonds Fonds op een meer actieve wijze inhoud te geven. Jaarlijks worden een aantal projecten geselecteerd die actief bijdragen aan het de doelstelling van de Stichting. Deze projecten worden gefinancierd uit het vermogen van de Stichting. Dit zal er op termijn toe leiden dat het volledige vermogen van de stichting wordt uitgekeerd.

1.3 Gang van zaken in 2012

In 2012 is, in overeenstemming met het bestuursbesluit van 11 september 2012 € 23.500 ter beschikking gesteld van de Stichting expertisecentrum handicap en studie (NSS) te Utrecht.

De beleggingen worden beheerd door ABN-AMRO asset management. Begin 2012 is het in 2011 genomen besluit om ABN-AMRO opnieuw als bankier van de stichting te benoemen geëffectueerd. Hiermee is de gedwongen overgang naar de Deutsche bank per 1 april 2010 teruggedraaid.

Het totale rendement (koersresultaat en ontvangen rente en dividend) bedraagt 8% en is in lijn met de ontwikkeling op de effectenbeurs.

Het jaar is afgesloten met een batig saldo van rond € 21.000. Dit is toegevoegd aan het vermogen dat ultimo 2012 € 587.000 bedraagt.

In dit verslag is op bladzijde 10 een samenvatting opgenomen van de jaarrekeningen 2005 tot en met 2012. Hieruit blijkt dat het vermogen ultimo 2012 circa € 55.000 (= 8.5%) lager is dan ultimo 2005. In deze periode is in totaal € 193.000 uitgekeerd aan Stichting expertisecentrum handicap en studie (NSS), gemiddeld € 24.000 per jaar.

Utrecht, 26 maart 2014

Het bestuur

Jaarrekening 2012

2.1 BALANS PER 31 DECEMBER 2012

Activa	31-12-2012	31-12-2011
Financiële Vaste activa		
Effecten	584.474	442.157
Vlottende activa		
Leningen studenten	PM	PM
Overlopende activa	<u>240</u>	<u>942</u>
	240	942
Liquide middelen	<u>28.142</u>	<u>148.673</u>
Totaal activa	612.856	591.772
Passiva		
Eigen vermogen	587.615	566.822
Kortlopende schulden	<u>25.241</u>	<u>24.950</u>
Totaal passiva	612.856	591.772

2.2 STAAT VAN LASTEN EN BATEN OVER 2012

Baten	2012	2011
Beleggingen		
Dividenden	934	1.784
Rente vermogens beheer rekening	1.889	2.004
Kosten beheer effecten	-2.197	-2.735
Koersresultaat effecten	<u>45.039</u>	<u>-23.193</u>
Resultaat beheer effecten	45.665	-22.140
Rente kapitaal markt index rekening		352
Vrijval voorziening renteloze leningen	<u>0</u>	<u>0</u>
Overige baten	<u>0</u>	<u>352</u>
Totaal baten	45.665	-21.788
Lasten		
Verjaarde dividendbelasting 2006		1.601
Algemene kosten	377	371
Wijziging statuten	995	
Ondersteuning studenten	<u>23.500</u>	<u>23.967</u>
	<u>24.872</u>	<u>25.939</u>
Resultaat	20.793	-47.727

2.3. Algemene toelichting

Algemeen

Tenzij anders vermeld zijn de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde. Alle bedragen luiden in euro's.

Financiële vaste activa

De beleggingen worden gewaardeerd tegen actuele waarde, zijnde de beurswaarde. Gerealiseerde en niet gerealiseerde koersresultaten worden verantwoord in de staat van baten en lasten.

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en de lasten in enig boekjaar. De baten en lasten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Realisatie doestelling

In de bestuursvergadering van 20 juni 2007 is besloten voor een periode van 5 jaar ingaande 2007, de dotatie aan de Stichting expertisecentrum handicap en studie (NSS) te Utrecht, vast te stellen op 4% per jaar van het vermogen op 1 januari van elk jaar. In de bestuursvergadering van 11 september 2012 is besloten dit besluit met een jaar te verlengen.

2.4 Toelichting op de balans

2.4.1 Financiële vaste activa

Effecten

	2012	2011
Het verloop is als volgt.		
Beurswaarde 1 januari	442.157	553.870
Aankopen	<u>331.042</u>	<u>206.185</u>
	773.199	760.055
Verkopen	<u>223.764</u>	<u>294.705</u>
	549.435	465.350
Koersresultaat	<u>45.039</u>	<u>-23.193</u>
Beurswaarde 31 december	594.474	442.157

De specificatie van de beleggingen en van de aan- en verkopen is opgenomen op bladzijde 10. Ook het saldo van de vermogens beheer rekening is in deze bijlage opgenomen.

De verdeling van de activa naar soort belegging is als volgt:

	<u>31-12-12</u>	<u>31-12-11</u>
	%	%
Beleggingsfondsen		
Aandelen	53	38
Vastrentende waarden	43	39
Saldo vermogens beheer rekening	<u>4</u>	<u>23</u>
Totaal	100	100

2.4.2 Vlottende activa

Leningen studenten

Renteloze lening van 5.500 gulden (2.496 euro), verstrekt op 1 augustus 1996 aan de heer E.Vermaak te Utrecht.

Nog te vorderen op 1 januari 2012	694
Afgelost in 2012	<u>0</u>
Te vorderen op 31 december 2012	694

Voor deze vordering is een voorziening getroffen van 100%.

Overlopende activa

Rente beheerrekening vierde kwartaal	240	590
Rente kapitaal markt index rekening	<u>0</u>	<u>352</u>
	240	942

2.4.3. Liquide middelen

Deutsche Bank, bestuur rekening	189	1.935
ABN-AMRO, vermogens beheer rekening	27.766	133.446
ABN-AMRO, vermogens spaar rekening	187	0
ABN-AMRO, kapitaal markt index rekening	<u>0</u>	<u>13.292</u>
	28.142	148.673

2.4 Toelichting op de balans (vervolg)

2.4.4. Eigen vermogen

	2012	2011
Stand per 1 januari	566.822	614.549
Resultaat	<u>20.793</u>	<u>-47.727</u>
Stand 31 december	587.615	566.822

2.4.5. Kortlopende schulden

	2012	2011
Kosten beheer effecten vierde kwartaal	776	668
Overige bankkosten	6	0
Rekening courant met Handicap en Studie	<u>24.459</u>	<u>24.282</u>
	25.241	24.950

Het verloop van de rekening-courant over 2012 is als volgt

Saldo per 1 januari 2012	24.282
Uitkering 2012 4% van het vermogen per 1 januari 2012, afgerond op	23.500
Kosten wijziging statuten	61
Bijdrage in de premie bestuurders aansprakelijkheids verzekering	<u>316</u>
	48.159
Betaald in 2012	23.700
Ontvangen aflossingen van de heer E.Vermaak	<u>0</u>
	23.700
Saldo per 31 december 2012	24.459

2.5 Toelichting bij enkele posten van de staat van baten en lasten

2.5.1. Beleggingen

	2012	2011
	€	€
Het totaal resultaat van de beleggingen bedraagt	45.665	-22.140

Op bladzijde 9 vindt u de specificatie van de beleggingen per beleggingsfonds. Het koersresultaat effecten is per fonds gespecificeerd evenals de ontvangen directe opbrengsten in de vorm van dividend en rente.

De directe opbrengst is laag. Alleen het Robeco Lux-o-rentefonds heeft dividend uitgekeerd.

Over 2012 bedroeg het totale rendement (dividenden, rente en koersresultaat) 8%, veel beter dan over 2011, waarin een verlies werd geleden van 3,6%.

2.5.2. Lasten

Algemene kosten

Contributie Kamer van Koophandel	24	27
Premie bestuurders aansprakelijkheids verzekering	316	315
Bankkosten bestuur rekening	37	29
	<u>377</u>	<u>371</u>

Kosten ondersteuning studenten

De stichting realiseert haar doelstelling door jaarlijks 4% van haar vermogen beschikbaar te stellen aan de Stichting Handicap en Studie.

Voor 2012 is dit gesteld op € 23.500.

Bijlage A: Overzicht Beleggingen 2012

Stichting Prof. J.W.van Belkum Fonds	Beleggingen 2012																			
	Beurswaarde 1-1-2012				Aankopen in 2012			Verkopen in 2012			Stand 31-12-2012				Koersresultaat			directe opbrengst	totaal rendement	perc rendement
	aantal	koers	beurswaarde	%	aantal	gemiddelde koers	aankoop waarde	aantal	gemiddelde koers	opbrengst	aantal	koers	beurswaarde	%	Beurw 1-1 p/min mutaties	Koers resultaat				
Beleggingsfondsen in aandelen																				
PB Aberdeen Global Em Eq Fund USD	297,0000	42,58	12.646	2,2	126,0000	51,88	6.537	19,000	45,632	867	404,0000	52,64	21.267	3,5	18.316	2.950		2.950	19,1%	
dws invest global agribusiness	84,0000	108,32	9.099	1,6	44,0000	125,59	5.526				128,0000	125,55	16.070	2,6	14.625	1.446		1.446	12,2%	
Fidelity global technology fund	1513,0000	6,32	9.562	1,7				1.513,000	6,870	10.394	0,0000		0		-832	832		832	19,1%	
AAB fd of mandates european eq	476,0000	34,23	16.293	2,8	122,0000	39,85	4.862	29,000	34,483	1.000	569,0000	41,75	23.756	3,9	20.155	3.600		3.600	19,8%	
AAB fd of mandates asia pac eq	599,0000	40,43	24.218	4,2	103,0000	42,81	4.409	24,000	40,542	973	678,0000	44,50	30.171	4,9	27.654	2.517		2.517	9,7%	
AAB fd of mandates north america eq	759,0000	45,83	34.785	6,0	145,0000	50,40	7.308	53,0000	51,60	2.735	851,0000	50,69	43.137	7,0	39.358	3.779		3.779	10,2%	
Allianz RCM Eur Eq Growth					87,0000	135,49	11.788				87,0000	158,27	13.769	2,2	11.788	1.981		1.981		
Robeco cgf emerging market eq fd d cap	55,0000	125,17	6.884	1,2				55,0000		7.395	0,0000		0		-511	511		511	16,0%	
Robeco us premium	108,0000	151,76	16.390	2,8							108,0000	165,42	17.865	2,9	16.390	1.475		1.475	9,0%	
Schroder isf europ sp sit	156,0000	92,45	14.422	2,5				156,0000	99,28	15.488	0,0000		0		-1.066	1.066		1.066	16,0%	
Schroder int sel global property					103,0000	118,20	12.175				103,0000	119,25	12.283	2,0	12.175	108		108	1,8%	
PB The Alger American Growth	645,0000	21,10	13.610	2,4							645,0000	23,75	15.319	2,5	13.610	1.709		1.709	12,6%	
PB Edram Saint Honore Europe Synergie	91,0000	109,82	9.994	1,7				91,0000	127,70	11.621	0,0000		0		-1.627	1.627		1.627		
JPM Highbridge steep us	1518,0000	8,51	12.918	2,2	579,0000	9,07	5.253				2097,0000	9,50	19.922	3,3	18.171	1.750		1.750	11,3%	
JPM US Value usd					1.098,0000	12,83	14.087				1098,0000	12,39	13.604	2,2	14.087	-483		-483	-6,9%	
Aberdeen global world eq fund					1.052,0000	12,73	13.392				1052,0000	12,39	13.034	2,1	13.392	-358		-358	-5,3%	
M & G global basics aand eur	403,0000	23,00	9.269	1,6				403,0000	23,44	9.446	0,0000		0		-177	177		177	3,9%	
Franklin Techn					2248,0000	5,60	12.589				2248,0000	5,54	12.454	2,0	12.589	-135		-135	-2,1%	
M & G global dividend					1451,0000	14,73	21.368				1451,0000	15,31	22.215	3,6	21.368	847		847	7,9%	
PB Mainfirst top eur ideas					311,0000	31,82	9.896	311,000	28,41	8.836	0,0000		0		1.060	-1.060		-1.060		
PB Mainfirst top eur ideas fund A					378,0000	50,43	19.061				378,0000	56,26	21.266	3,5	19.061	2.205		2.205		
Janus us all cap growth	1359,0000	9,89	13.441	2,3				1359,0000	9,96	13.531	0,0000		0		-90	90		90	1,4%	
Skagen Kon Tiki Fund					360,0000	69,93	25.176				360,0000	70,53	25.391	4,1	25.176	215		215	1,7%	
Pictet US eq growth select-p	197,0000	87,62	17.261	3,0				197,0000	91,32	17.990	0,0000		0		-729	729		729	8,8%	
Totaal aandelen			220.792	38,4			173.427			100.276			321.523	52,5	293.943	27.580		0	27.580	10,7%
Beleggingsfondsen in obligaties																				
AAB fd of mandates euro govt bond	1116,0000	100,95	112.660	19,6				164,0000	101,32	16.617	952,0000	104,63	99.608	16,3	96.043	3.565		3.565	3,4%	
Blue Bay Inv grade funds					379,0000	146,72	55.607				379,0000	154,12	58.411	9,5	55.607	2.804		2.804	10,1%	
Fidelity US High Yield Cap					1810,0000	9,94	17.996	1.810,000	10,10	18.281	0,0000	9,94	0		-285	285		285		
Fidelity US High Yield Cap					1776,0000	10,10	17.938				1776,0000	10,95	19.447	3,2	17.938	1.509		1.509	16,8%	
Pictet eur corp bonds dis	459,2940	94,69	43.491	7,6	107,0000	100,45	10.748	566,2940	103,59	58.665	0,0000	94,69	0		-4.426	4.426		4.426	22,7%	
Pioneer Eur corp bond					3218,0000	8,07	25.969				3218,0000	8,25	26.549	4,3	25.969	580		580	4,5%	
Pimco emerg bonds eur hedged					576,0000	31,94	18.397				576,0000	35,32	20.344	3,3	18.397	1.947		1.947	21,2%	
Robeco lux-o-rentefd e div	333,6861	118,38	39.502	6,9	8,0637	115,83	934	341,7498	116,83	39.925	0,0000	118,38	0		511	-511	934	423	2,1%	
Schroders isf euro corporate bond acc	1713,0000	15,01	25.712	4,5	633,0000	15,84	10.026				2346,0000	16,45	38.592	6,3	35.738	2.854		2.854	9,3%	
Totaal obligaties			221.365	38,5			157.615			133.488			262.951	42,9	245.492	17.459		934	18.393	7,9%
Totaal effecten			442.157	76,8			331.042			233.764			584.474	95,5	539.435	45.039		934	45.973	9,4%
Saldo vermogensbeheer rekening			133.446	23,2						105.680			27.766	4,5				1.889	1.889	
Kosten beheer effecten																		-2.197	-2.197	
Totaal beleggingen in beheer			575.603	100			331.042			339.444			612.240	100	539.435	45.039		626	45.665	8,0%

Bijlage B**Jaarrekeningen 2005 tot en met 2012**

2.1 Balans

Activa

	<u>31-12-12</u>	<u>31-12-11</u>	<u>31-12-10</u>	<u>31-12-09</u>	<u>31-12-08</u>	<u>31-12-07</u>	<u>31-12-06</u>	<u>31-12-05</u>
Financiële Vaste activa								
Effecten	584.474	442.157	553.870	564.018	501.028	428.344	491.785	456.364
Vlottende activa								
Leningen studenten	pm	pm	pm	pm	pm	pm	pm	pm
Vorderingen	0	0	4.124	4.124	3.264	2.421	1.601	7.518
Overlopende activa	240	942	456	251	2.625	9.921	8.120	8.373
Liquide middelen	<u>28.142</u>	<u>148.673</u>	<u>80.241</u>	<u>33.025</u>	<u>33.633</u>	<u>244.661</u>	<u>192.808</u>	<u>198.717</u>
Totaal activa	612.856	591.772	638.691	601.418 0	540.550 0	685.347 0	694.314 0	670.972

Passiva

Eigen vermogen	587.615	566.822	614.549	580.004	511.910	659.469	669.341	642.490
Kortlopende schulden	<u>25.241</u>	<u>24.950</u>	<u>24.142</u>	<u>21414</u>	<u>28.640</u>	<u>25.878</u>	<u>24.973</u>	<u>28.482</u>
Totaal passiva	612.856	591.772	638.691	601.418	540.550	685.347	694.314	670.972

2.2 Staat van lasten en baten

Baten	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Beleggingen								
Dividenden	934	1.784	2.553	15.083	23.506	5.466	6.404	8.490
Obligatie rente	0	0	0	0	823	3.150	3.167	4.189
Bankrente	1.889	2.356	1.184	753	4.001	8.446	6.589	6.803
Koersresultaat effecten	<u>45.039</u>	<u>-23.193</u>	<u>57.140</u>	<u>75.683</u>	<u>-145.719</u>	<u>-697</u>	<u>35.421</u>	<u>39.158</u>
	47.862	-19.053	60.877	91.519	-117.389	16.365	51.581	58.640
Vrijval voorziening renteloze lening	0	0	79	79	102	136	136	136
	<u>47.862</u>	<u>-19.053</u>	<u>60.956</u>	<u>91.598</u>	<u>-117.287</u>	<u>16.501</u>	<u>51.717</u>	<u>58.776</u>
Lasten								
Kosten beheer effecten	2.197	2.735	2.821	2.634	1928			
Beheerskosten en algemene kosten	1.372	1.972	390	370	544	673	566	732
Ondersteuning studenten	<u>23.500</u>	<u>23.967</u>	<u>23.200</u>	<u>20.500</u>	<u>27.800</u>	<u>25.700</u>	<u>24.300</u>	<u>24.352</u>
	27.069	28.674	26.411	23.504	30.272	26.373	24.866	25.084
Saldo staat van lasten en baten	20.793	-47.727	34.545	68.094	-147.559	-9.872	26.851	33.692

Algemeen

De Stichting Prof J. W. van Belkum is opgericht op 24 december 1993. Op 13 april 2012 zijn de statuten gewijzigd ten overstaan van notaris mevrouw E. van Leusden te Utrecht. De doelstelling is breder geformuleerd en luidt thans als volgt: “De doelstelling van de steunstichting is: het bevorderen van de studiemogelijkheden in universitair en hoger beroepsonderwijs alsmede de overige belangen van studenten met een beperking.”

In zijn brief van 17 januari 2012 heeft de inspecteur van de belastingdienst Oost Brabant medegedeeld dat de statutenwijziging geen gevolgen zal hebben voor de status als ANBI instelling.

Te verrichten werkzaamheden en besteding van het vermogen

In de bestuursvergadering van 20 juni 2007 is besloten voor een periode van 5 jaar vanaf 2007, de dotatie aan de Stichting expertisecentrum handicap en studie (NSS) te stellen op 4% per jaar van het vermogen op 1 januari van elk jaar. Deze periode liep tot en met 2011. Omdat 2012 werd gezien als een overbruggingsjaar is in de bestuursvergadering van 11 september 2012 besloten om ook in 2012 4% van het vermogen per 1 januari 2012 ter beschikking te stellen aan Stichting expertisecentrum handicap en studie (NSS).

In diezelfde vergadering is besloten de fondsen van de Stichting in de komende 5 tot 10 jaar actiever te besteden. Er is voor gekozen om met ingang van 2013 voor de stichtingen Prof. J.W. van Belkum Fonds en Prof. Dr. G.C. Heringa-Fonds gezamenlijk maximaal EUR 200.000,- per jaar te besteden aan projecten die passen binnen de doelstelling van de stichtingen. De werving van deze projecten zal gaan via Stichting expertisecentrum handicap en studie (NSS) die als uitvoeringsorgaan zal optreden.

Verwerving van het vermogen

Het is verkregen uit de nalatenschap van mevrouw Van Belkum.

Beheer van het vermogen

Het vermogen wordt beheerd door ABN-AMRO volgens het sectorfondsen mandaat. Het vermogen wordt alleen in beleggingsfondsen belegd. Hierbij wordt een neutraal profiel toegepast.

De kosten van het beheer bestaan uit 2 componenten: een vaste vergoeding van thans 504 euro per jaar en een percentuele vergoeding van 0,3% op jaarbasis.

De vergoedingen worden per kwartaal in rekening gebracht. Bij de percentuele vergoeding wordt gerekend met de stand van het beheerde vermogen per de eerste dag van het kwartaal.

Gezien de beleidskeuze voor een actiever bestedingsbeleid van het vermogen van de Stichting heeft het bestuur in de vergadering van 11 september 2012 besloten om het vermogensbeheer te staken, dit is in het eerste kwartaal van 2013 geëffectueerd. In het vervolg zullen overtollige middelen alleen nog gestald worden op spaarrekeningen en/of deposito's.

Overige opmerkingen

Het bestuur bestaat uit tenminste 3 personen, waarvan een wordt benoemd door de Stichting expertisecentrum handicap en studie (NSS) te Utrecht.

De bestuursleden ontvangen geen vergoeding voor hun werkzaamheden.

Betreft: Kas audit boekjaar 2012
van Stichting Prof.J.W. van Belkum Fonds te Utrecht

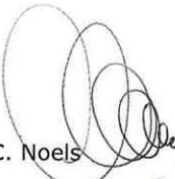
De ondergetekenden, C. Noels en T. Hardick, hebben in december 2013 de boeken en financiële bescheiden gecontroleerd over het boekjaar 2012. Het betreft de balans met een eindresultaat € 20.793 en eigen vermogen van € 587.615.

De financiële administratie is op correcte en duidelijke wijze gevoerd en alle uitgavenposten zijn op voldoende wijze gedocumenteerd.

De samengestelde balans en staat van baten en lasten geven een getrouw beeld van de financiële positie van de stichting.

Wij stellen U voor, de penningmeester voor de verslaglegging en het gevoerde beleid in dit boekjaar, te dechargeren.

Utrecht, december 2013

C. Noels 

T. Hardick 