

# **Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds**

**Halfjaarcijfers per 30 juni 2020**

## INHOUDSOPGAVE

	<b>Pagina</b>
Balans per 30 juni 2020	3
Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2020	4
Toelichting op de halfjaarcijfers 2020	5
- Toelichting op de Balans	6
- Toelichting op de Staat van baten en lasten	8
- Overige gegevens	9

**Balans per 30 juni 2020 (vóór resultaatbestemming)***(alle bedragen in €)*

	<b>Toelichting</b>	<b>30-6-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	1		
Aandelen Oikocredit International		176.502	176.502
<b>Vorderingen</b>	2		
Overige vorderingen en vlottende activa		17.530	1
<b>Liquide middelen</b>	3	1.034.256	724.029
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<u>1.228.288</u>	<u>900.532</u>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>	4		
Kapitaal		226.900	226.900
Bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd'		141.200	141.200
Overige reserve		216.640	216.640
Saldo baten en lasten		0	0
		<u>584.740</u>	<u>584.740</u>
<b>Kortlopende schulden en overlopende passiva</b>	5		
Rekening-courant gelieerde organisaties		408.401	290.631
Overige schulden		235.147	25.161
		<u>643.548</u>	<u>315.792</u>
<b>TOTAAL PASSIVA</b>		<u>1.228.288</u>	<u>900.532</u>

**Staat van baten en lasten over eerste halfjaar 2020***(alle bedragen in €)*

	Toelichting	eerste halfjaar 2020	geheel jaar 2019
<b>BATEN</b>			
<b>Opbrengsten uit beleggingen</b>			
Rente banken		0	0
Giften	6	0	50.224
Dividend 'Duurzaam Belegd' aandelen		0	4.693
		<u>0</u>	<u>54.917</u>
<b>Overige bedrijfsopbrengsten</b>			
Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds	7	0	583.061
Vergoeding Oikocredit International	8	217.866	424.252
		<u>217.866</u>	<u>1.007.313</u>
<b>Som van de baten</b>		<u>217.866</u>	<u>1.062.230</u>
<b>LASTEN</b>			
<b>Beheerkosten en rentelasten</b>			
Beheerkosten	9	17.852	36.005
Doorbelaste marketing- en administratiekosten	10	157.493	954.941
Kosten derden	11		
Kosten accountant		8.386	10.325
Kosten toezichthouder		12.512	26.103
Kosten bewaarder		7.922	15.428
Kosten compliance officer		8.090	11.468
Bankkosten en rentelasten		5.611	7.960
<b>Som der lasten</b>		<u>217.866</u>	<u>1.062.230</u>
<b>Resultaat</b>		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## **Toelichting op de halfjaarcijfers 2020**

### **Algemeen**

De Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds (hierna: SBONF of Beheerder) is opgericht 24 oktober 2002 op initiatief van Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland (hierna: Oikocredit Nederland of Vereniging). De activiteiten zijn begonnen in 2003. Het voor de Beheerder benodigde vermogen werd beschikbaar gesteld door Oikocredit Nederland. Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds is beheerder van het Oikocredit Nederland Fonds (hierna: Fonds) en valt onder de Wet op het financieel toezicht (Wft). De Beheerder is gevestigd aan de Arthur van Schendelstraat 550, 3511 MH Utrecht. De primaire taak van Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds is het beheer van het Oikocredit Nederland Fonds. Ten behoeve van het inzicht zal er daarom in dit verslag ook op de ontwikkelingen van het Fonds worden ingegaan.

De werkzaamheden met betrekking tot marketing en administratie van de Beheerder worden op basis van een overeenkomst uitgevoerd door Oikocredit Nederland. Sinds 2005 worden de werkelijke kosten van de Vereniging doorbelast aan de Beheerder op basis van een verdeelsleutel. De Beheerder ontvangt ook een vergoeding van OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (hierna: Oikocredit International) ter dekking van de marketingkosten en de administratiekosten.

Conform het in het prospectus vastgelegde beleggingsbeleid heeft ONF voor minimaal 97% van de beschikbare gelden rechtstreeks belegd in aandelen Oikocredit International. Het resterende deel van de Beschikbare gelden (maximaal 3%) wordt aangehouden in liquide middelen. Over de uitstaande liquide middelen wordt met inachtneming van het feit dat het Fonds bij voorkeur spaartegoeden aanhoudt bij een ethische bank en het risico op de spaartegoeden laag wil houden, een zo hoog mogelijke renteopbrengst nagestreefd.

SBONF is niet belastingplichtig.

### **Waarderingsgrondslagen**

#### *Algemeen*

De halfjaarcijfers zijn opgesteld volgens de voorschriften die zijn vastgelegd in Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, Wft en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 615 (RJ 615) Beleggingsinstellingen. Vanwege het feit dat dient te worden voldaan aan RJ 615 heeft SBONF ervoor gekozen om RJ 640 bedoeld voor kleine organisaties zonder winststreven niet specifiek toe te passen.

Ten opzichte van het voorgaande jaar hebben geen wijzigingen in de grondslagen plaatsgevonden.

#### *Balans*

De bezittingen en schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde; de aandelen Oikocredit International tegen de nominale waarde of lagere intrinsieke waarde. De vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid. Schulden die binnen één jaar dienen te worden betaald worden opgenomen onder de kortlopende schulden.

#### *Staat van baten en lasten*

De baten en lasten worden verantwoord in de periode waarop zij betrekking hebben, waarbij voor dividend geldt het moment van vaststelling. Niet gerealiseerde waardemutaties worden als koersverschillen in de staat van baten en lasten opgenomen.

### **Gelieerde partijen**

#### *Oikocredit International*

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds is lid van Oikocredit International en heeft één stem in de Annual General Meeting. Oikocredit International betaalt een vergoeding voor de promotionele activiteiten en het voeren van de deelnemersadministratie aan de Beheerder. Deze vergoeding is in onderling overleg afgesproken en is niet op arm's length-basis (zakelijkheid).

#### *Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland*

De Beheerder heeft de administratie en marketing van het Fonds aan de Vereniging uitbesteed. Op basis van een kostentoerekening worden de kosten die Oikocredit Nederland maakt voor het Oikocredit Nederland Fonds doorbelast aan de Beheerder. Deze kostentoerekening bedraagt voor het eerste halfjaar 2020 € 157.493 (geheel 2019: € 954.941).

### *Oikocredit Nederland Fonds*

Het Fonds betaalt maandelijks een beheervergoeding aan de Beheerder ter dekking van de kosten die ten laste van Oikocredit Nederland Fonds worden gemaakt. Deze vergoeding bedraagt in 2020 0,00% van het gemiddeld bedrag aan uitstaande participaties (2019: 0,45%).

### *Stichting Juridisch Eigendom Oikocredit Nederland Fonds*

Alle activa die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, ten titel van beheer verkregen door de Stichting Juridisch Eigendom Oikocredit Nederland Fonds ten behoeve van het Fonds (en daarmee de participanten). Het bestuur van deze entiteit wordt per 1 januari 2016 gevoerd door de Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds.

### *Darwin Depositary Services B.V.*

Darwin Depositary Services B.V. treedt sinds 1 januari 2016 op als bewaarder van het Oikocredit Nederland Fonds als bedoeld in art 4:62m Wet op het financieel toezicht. De bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel Amsterdam, onder nummer 59855622. De statutaire directie van de bewaarder wordt gevormd door de heren F.C. Hand en P.H.W.M. Van Schaik. De bewaarder heeft over de periode 1 november 2018 tot en met 31 oktober 2019 een ISAE 3402 type II verklaring verkregen.

### **Grote beleggers**

Er zijn geen participanten die meer dan 25% in het eigen vermogen van het Oikocredit Nederland Fonds vertegenwoordigen.

### **Toelichting op de balans**

*(alle bedragen in €)*

#### **1) Beleggingen**

##### *Aandelen Oikocredit International*

De aandelen Oikocredit International bestaan per 30 juni 2020 voor een bedrag van € 141.200 uit aandelen 'Duurzaam Belegd' (ultimo 2019: € 141.200) en voor een bedrag van € 35.302 uit aandelen Oikocredit International in eigen bezit.

De Beheerder verplicht zich om de giften t.b.v. 'Duurzaam Belegd' te beleggen in aandelen Oikocredit International. De aandelen mogen niet worden verkocht, verpand of anderszins vervreemd of belast. Op 11 juni 2020 heeft Oikocredit International het dividend over het boekjaar 2019 vastgesteld op 0,00%.

#### **2) Vorderingen**

<i>Recapitulatie van de vorderingen</i>	<b>30-6-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
Overige vorderingen en vlottende activa	17.530	1
	<u>17.530</u>	<u>1</u>

##### *Nadere specificatie van de vorderingen*

#### **Overige vorderingen en vlottende activa**

Vooruitbetaalde kosten	17.530	1
	<u>17.530</u>	<u>1</u>

### 3) Liquide middelen

	30-6-2020	31-12-2019
<i>Triodos Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	458.602	223.350
Spaarrekening	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>958.602</u>	<u>723.350</u>
<i>ING Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	75.536	561
Spaarrekening	<u>118</u>	<u>118</u>
	<u>75.654</u>	<u>679</u>
	<u>1.034.256</u>	<u>724.029</u>

De saldi op zowel de rekeningen-courant als ook de spaarrekeningen zijn per direct opvraagbaar. De rente op de rekeningen-couranten en spaarrekeningen zijn variabel en worden periodiek vastgesteld.

### 4) Eigen vermogen

	01-01-2020	Onverdeeld resultaat 2020	30-06-2020
Kapitaal *	226.900	0	226.900
Bestemmingfonds 'Duurzaam belegd'	141.200	0	141.200
Overige reserve	216.640	0	216.640
Resultaat periode:			
Saldo baten en lasten	0	0	0
<b>Eigen vermogen</b>	<b>584.740</b>	<b>0</b>	<b>584.740</b>

### 5) Kortlopende schulden en overlopende passiva

*Recapitulatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva*

	30-6-2020	31-12-2019
Rekening-courant gelieerde organisaties	408.401	290.631
Overige schulden	<u>235.147</u>	<u>25.161</u>
	<u>643.548</u>	<u>315.792</u>

*Nadere specificatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva*

#### **Rekening-courant gelieerde organisaties**

Oikocredit Nederland Fonds	254.407	448
Oikocredit Nederland	<u>153.994</u>	<u>290.183</u>
	<u>408.401</u>	<u>290.631</u>

## Overige schulden

Vooruitontvangen vergoeding Oikocredit International	217.866	0
Accountantskosten	5.000	4.839
Toezichthouder	10.550	19.000
Compliance	500	248
Overig	1.231	1.074
	<u>235.147</u>	<u>25.161</u>

## Toelichting op de Staat van baten en lasten

(alle bedragen in €)

### 6) Giften

De giften wisselen jaarlijks sterk en zijn nauwelijks voorspelbaar. De Beheerder heeft in het eerste halfjaar geen legaten ontvangen (geheel 2019: € 50.224).

### 7) Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds is belast met het beheer over het Fonds. De vergoeding voor het beheer wordt conform het prospectus per 1 mei 2020 (paragraaf 6.1) berekend.

De Beheerder brengt jaarlijks na vaststelling en ontvangst van het dividend van Oikocredit International een beheervergoeding in rekening bij het Fonds. Deze beheervergoeding bedraagt in 2020 0,00% (2019: 0,45%) van het aantal aandelen Oikocredit International vermenigvuldigd met € 200 welke het Fonds in zijn bezit heeft gehad gedurende het voorgaande kalenderjaar en voor zover deze aandelen recht op dividend geven over het voorgaande kalenderjaar waarbij het volgende bepalend is: (1) aandelen die bij de uitkering van dividend recht hadden op minder dan 100% van het dividend worden voor dat geringere percentage meegeteld; en (2) aandelen die niet meer in het bezit van het Fonds zijn, maar die bij de uitkering van dividend nog recht gaven op een (procentuele) uitkering van dividend, worden voor het betreffende percentage meegeteld. Aangezien Oikocredit International over 2019 geen dividend heeft uitgekeerd, heeft de Beheerder besloten geen beheervergoeding in rekening te brengen bij het Fonds.

### 8) Vergoeding Oikocredit International

Oikocredit International vergoedt de Beheerder jaarlijks een bedrag ter dekking van kosten voor promotionele activiteiten en het voeren van de deelnemersadministratie.

### 9) Beheerkosten

Het bestuur van de Beheerder bestaat uit vrijwilligers. Er hebben geen betalingen plaatsgevonden aan de bestuurders van de Beheerder. Wel is er een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering afgesloten. De kosten voor deze verzekering bedragen in het eerste halfjaar 2020 € 17.304 (geheel 2019: € 34.110).

### 10) Doorbelasting marketing- en administratiekosten

Op grond van de dienstverleningsovereenkomst zijn de marketing en administratie van het Fonds uitbesteed aan de Vereniging. Sinds 2005 worden de werkelijke kosten van Oikocredit Nederland doorbelast aan de Beheerder op basis van een verdeelsleutel tussen de werkzaamheden voor het Fonds en voor de Vereniging. De doorbelasting over het eerste halfjaar 2020 bedraagt € 157.493 (geheel 2019: € 954.941). Deze doorbelasting over het eerste halfjaar 2020 is zodanig aangepast (verlaagd) dat het resultaat van SBONF nihil bedraagt.



## 11) Kosten Derden

Dit betreft de kosten van externe dienstverleners en toezichthouders gemaakt ten behoeve van het Oikocredit Nederland Fonds.

### • Accountant

Voor het eerste halfjaar 2020 is er voor een bedrag van € 8.386 aan accountantskosten verantwoord (geheel 2019: € 10.325).

### • Toezichthouder

De AFM houdt toezicht op het Oikocredit Nederland Fonds. De opgenomen kosten voor het eerste halfjaar 2020 bedragen € 12.512 (geheel 2019: € 26.103).

### • Bewaarder

De totale kosten inzake de bewaarder bedraagt in het eerste halfjaar 2020 € 7.922 (geheel 2019: € 15.428).

### • Compliance

De kosten voor compliance bedragen voor het eerste halfjaar 2020 € 8.090 (geheel 2019: € 11.468).

## Portfolio Omloop Factor

De omloopfactor, ofwel de Portfolio Omloop Factor geeft de omloopsnelheid van de activa weer en bedraagt voor het Oikocredit Nederland Fonds voor het eerste halfjaar 2020: -4,39% (geheel 2019: -9,59%).

## Personeel

De werkzaamheden binnen het Fonds worden uitgevoerd door het personeel van Oikocredit Nederland (middels een dienstverleningsovereenkomst). De directeur van Oikocredit Nederland ontvangt rechtstreeks van het bestuur van de Beheerder richtlijnen en opdrachten omtrent het Oikocredit Nederland Fonds.

## Beloningen over het boekjaar

De Beheerder heeft in de eerste helft van 2020 geen personeelsleden in dienst gehad (geheel 2019 eveneens geen personeelsleden). Het bestuur van de Beheerder bestaat uit vrijwilligers. In de eerste helft van boekjaar 2020 zijn er geen onkostenvergoedingen uitbetaald aan de bestuurders. De bestuurders van de Beheerder hebben per 30 juni 2020 gezamenlijk 125,06 participaties in het Oikocredit Nederland Fonds (ultimo 2019: 125,06 participaties).

## Overige gegevens

### Verwerking resultaat

Het onverdeelde resultaat over het eerste halfjaar 2020 bedraagt nihil (geheel 2019: € 0).

### Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na 30 juni 2020 geen gebeurtenissen voorgedaan die van belang zijn voor de halfjaarcijfers 2020.

Utrecht, 26 augustus 2020

Bestuur Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds  
Roy Budjhawan (voorzitter)  
Reineke Beijdorff  
Annette van der Krogt  
Gerard Vesseur