

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds

Halfjaarcijfers per 30 juni 2021

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Balans per 30 juni 2021	3
Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2021	4
Toelichting op de halfjaarcijfers 2021	5
- Toelichting op de Balans	6
- Toelichting op de Staat van baten en lasten	8
- Overige gegevens	9

Balans per 30 juni 2021 (vóór resultaatbestemming)*(alle bedragen in €)*

	Toelichting	30-6-2021	31-12-2020
ACTIVA			
Beleggingen	1		
Aandelen Oikocredit		176.502	176.502
Vorderingen	2		
Rekening-courant gelieerde organisaties		188.584	0
Overige vorderingen en vlottende activa		17.003	62
		<u>205.587</u>	<u>17.003</u>
Liquide middelen	3	344.537	517.910
TOTAAL ACTIVA		<u><u>726.626</u></u>	<u><u>694.474</u></u>
PASSIVA			
Eigen vermogen	4		
Kapitaal		226.900	226.900
Bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd'		141.200	141.200
Overige reserve		216.640	216.640
Saldo baten en lasten		-66.480	0
		<u>518.260</u>	<u>584.740</u>
Kortlopende schulden en overlopende passiva	5		
Crediteuren		0	23.538
Rekening-courant gelieerde organisaties		0	76.842
Overige schulden		208.366	9.354
		<u>208.366</u>	<u>109.734</u>
TOTAAL PASSIVA		<u><u>726.626</u></u>	<u><u>694.474</u></u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2021*(alle bedragen in €)*

	Toelichting	eerste halfjaar 2021	geheel jaar 2020
BATEN			
Opbrengsten uit beleggingen			
Giften	6	21.905	0
Dividend 'Duurzaam Belegd' aandelen		<u>0</u>	<u>0</u>
		21.905	0
Overige bedrijfsopbrengsten			
Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds	7	0	0
Vergoeding Oikocredit	8	<u>190.731</u>	<u>435.732</u>
		190.731	435.732
Som van de baten		<u>212.636</u>	<u>435.732</u>
LASTEN			
Beheerkosten en rentelasten			
Beheerkosten	9	18.036	35.381
Doorbelaste marketing- en administratiekosten	10	217.041	313.455
Kosten derden	11		
Kosten accountant		8.223	12.746
Kosten toezichthouder		10.638	25.499
Kosten bewaarder		8.009	15.844
Kosten compliance officer		6.518	17.407
Bankkosten en rentelasten		<u>10.651</u>	<u>15.400</u>
Som der lasten		<u>279.116</u>	<u>435.732</u>
Resultaat		<u><u>-66.480</u></u>	<u><u>0</u></u>

Toelichting op de halfjaarcijfers 2021

Algemeen

De Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds is opgericht 24 oktober 2002 op initiatief van Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland. 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 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. De Beheerder ontvangt onder andere een vergoeding van Oikocredit ter dekking van de marketingkosten en de administratiekosten.

Het Fonds belegt conform haar beleggingsdoelstellingen het bijeengebrachte fondsvermogen. Het Fonds belegt voor minimaal 97% van de Beschikbare gelden in aandelen Oikocredit en zal maximaal een liquiditeitsreserve aanhouden van 3% van de Beschikbare gelden. Zie voor meer informatie over de beleggingsdoelstellingen van het Fonds alsmede de beleggingsrestricties hoofdstuk 3 'Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid' van het Prospectus Oikocredit Nederland Fonds d.d. 1 mei 2020 en het Inlegvel bij het Prospectus Oikocredit Nederland Fonds d.d. 5 februari 2021.

De Beheerder is niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

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 Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds 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 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 Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (Oikocredit)

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds is lid van de coöperatieve vereniging Oikocredit en heeft één stem in de Annual General Meeting. Oikocredit 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). De door de Beheerder ontvangen vergoeding voor het eerste halfjaar 2021 bedraagt € 190.731 (geheel 2020: € 435.732).

Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland

De Beheerder heeft de administratie en marketing van het Fonds aan de Vereniging uitbesteed. Op basis van een kostentoe rekening worden de kosten die Oikocredit Nederland maakt voor het Oikocredit Nederland Fonds doorbelast aan de Beheerder. Deze kostentoe rekening bedraagt voor het eerste halfjaar 2021 € 217.041 (geheel 2020: € 313.455).

Oikocredit Nederland Fonds

De Beheerder brengt jaarlijks na vaststelling en ontvangst van het dividend van Oikocredit een beheervergoeding in rekening aan het Fonds. Deze vergoeding dekt de kosten van het Fonds die door de Beheerder betaald worden. De Annual General Meeting van Oikocredit heeft op 10 juni 2021 besloten geen dividend uit te keren over het jaar 2020. In navolging hierop heeft de Beheerder besloten dat ook het Fonds geen dividend zal uitkeren. Tegelijkertijd zijn er in het eerste halfjaar 2021 geen beheerkosten in rekening gebracht aan het Fonds (geheel 2020: € 0).

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. (ook wel: Bewaarder) 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 2019 tot en met 31 oktober 2020 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 bestaan per 30 juni 2021 voor een bedrag van € 141.200 uit aandelen 'Duurzaam Belegd' en voor een bedrag van € 35.302 uit aandelen Oikocredit in eigen bezit.

De Beheerder verplicht zich om de giften voor 'Duurzaam Belegd' te beleggen in aandelen Oikocredit. De aandelen mogen niet worden verkocht, verpand of anderszins vervreemd of belast. Op 10 juni 2021 heeft Oikocredit het dividend over het boekjaar 2020 vastgesteld op 0%.

2) Vorderingen

Recapitulatie van de vorderingen

	30-6-2021	31-12-2020
Rekening-courant gelieerde organisaties	188.584	0
Overige vorderingen en vlottende activa	17.003	62
	<u>205.587</u>	<u>62</u>

Nadere specificatie van de vorderingen

Rekening-courant gelieerde organisaties

Oikocredit Nederland Fonds	20.534	0
Oikocredit Nederland	168.050	0
	<u>188.584</u>	<u>0</u>

Overige vorderingen en vlottende activa

Vooruitbetaalde kosten	17.003	62
	<u>17.003</u>	<u>62</u>

3) Liquide middelen

	30-6-2021	31-12-2020
<i>Triodos Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	84.431	82.477
Spaarrekening	249.978	99.990
	<u>334.409</u>	<u>182.467</u>
<i>ING Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	5.387	5.505
Spaarrekening	4.742	329.938
	<u>10.129</u>	<u>335.443</u>
	<u>344.538</u>	<u>517.910</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

	01-01-2021	Onverdeeld resultaat 2021	30-06-2021
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	-66.480	-66.480
Eigen vermogen	584.740	-66.480	518.260

* geplaatst en gestort kapitaal

5) Kortlopende schulden en overlopende passiva

Recapitulatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva

	30-6-2021	31-12-2020
Crediteuren	0	23.538
Rekening-courant gelieerde organisaties	0	76.842
Overige schulden	208.366	9.354
	<u>208.366</u>	<u>109.734</u>

Nadere specificatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva

Rekening-courant gelieerde organisaties

Oikocredit Nederland Fonds	0	1.739
Oikocredit Nederland	0	75.103
	<u>0</u>	<u>76.842</u>

Overige schulden

Vooruitontvangen vergoeding Oikocredit	190.731	0
Accountantskosten	4.607	4.680
Toezichthouder	10.638	0
Compliance	990	2.475
Overig	1.400	2.199
	<u>208.366</u>	<u>9.354</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 € 21.905 ontvangen aan giften (geheel 2020: € 0).

7) Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds

De Beheerder is belast met het beheer over het Fonds en brengt jaarlijks na vaststelling en ontvangst van het dividend van Oikocredit een beheervergoeding in rekening aan het Fonds. Deze beheervergoeding bedraagt 0,45% van het aantal aandelen Oikocredit 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.

De Annual General Meeting van Oikocredit heeft op 10 juni 2021 besloten geen dividend uit te keren over het jaar 2020. In navolging hierop heeft de Beheerder besloten dat ook het Fonds geen dividend zal uitkeren. Tegelijkertijd zijn er in het eerste halfjaar 2021 geen beheerkosten in rekening gebracht aan het Fonds (geheel 2020: € 0).

Er worden in het eerste halfjaar 2021 geen transactiekosten in rekening gebracht aan de participant.

Vanaf 1 juli 2021 is een nieuw Prospectus van toepassing en worden er vanaf 1 juli 2021 naast een beheervergoeding ook aankoopkosten en verkoopkosten berekend en doorbelast, zie hoofdstuk 6 van het Prospectus ingaande per 1 juli 2021.

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 2021 € 17.011 (geheel 2020: € 32.011).

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 marketing- en administratiekosten van Oikocredit Nederland doorbelast aan de Beheerder. De doorbelasting over het eerste halfjaar 2021 bedraagt € 217.041 (geheel 2020: € 313.455).

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 2021 is er voor een bedrag van € 8.223 aan accountantskosten verantwoord (geheel 2020: € 12.746).

• Toezichthouder

De AFM houdt toezicht op het Oikocredit Nederland Fonds. De opgenomen kosten voor het eerste halfjaar 2021 bedragen € 10.638 (geheel 2020: € 25.499).

• Bewaarder

De totale kosten inzake de bewaarder bedraagt in het eerste halfjaar 2021 € 8.009 (geheel 2020: € 15.844).

• Compliance

De kosten voor compliance bedragen voor het eerste halfjaar 2021 € 6.518 (geheel 2020: € 17.407).

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 2021: -10,06% (geheel 2020: -9,55%).

Personeel

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

Beloningen over het boekjaar

De Beheerder heeft in de eerste helft van 2021 geen personeelsleden in dienst gehad (geheel 2020 eveneens geen personeelsleden). Het bestuur van de Beheerder bestaat uit vrijwilligers. In de eerste helft van boekjaar 2021 zijn er geen onkostenvergoedingen uitbetaald aan de bestuurders. De bestuurders van de Beheerder hebben per 30 juni 2021 gezamenlijk 125,06 participaties in het Oikocredit Nederland Fonds (ultimo 2020: 125,06 participaties).

Overige gegevens

Verwerking resultaat

Het onverdeelde resultaat over het eerste halfjaar 2021 bedraagt negatief € 66.480 (geheel 2020: € 0).

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na 30 juni 2021 geen gebeurtenissen voorgedaan die van belang zijn voor de halfjaarcijfers 2021.

Utrecht, 31 augustus 2021

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