

# **Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds**

**Halfjaarcijfers per 30 juni 2022**

## INHOUDSOPGAVE

	<b>Pagina</b>
Balans per 30 juni 2022	3
Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2022	4
Toelichting op de halfjaarcijfers 2022	5
- Toelichting op de balans	6
- Toelichting op de staat van baten en lasten	8
- Overige gegevens	10

**Balans per 30 juni 2022 (vóór resultaatbestemming)***(alle bedragen in €)*

	<b>Toelichting</b>	<b>30-6-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	1		
Aandelen Oikocredit		176.502	176.502
<b>Vorderingen</b>	2		
Rekening-courant gelieerde organisaties		154.810	58.868
Overige vorderingen en vlottende activa		100.062	100.061
		<u>254.872</u>	<u>158.929</u>
<b>Liquide middelen</b>	3	844.071	779.085
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<u><u>1.275.445</u></u>	<u><u>1.114.516</u></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		-102.143	0
		<u>482.597</u>	<u>584.740</u>
<b>Kortlopende schulden en overlopende passiva</b>	5		
Crediteuren		3.741	0
Rekening-courant gelieerde organisaties		729.940	485.171
Overige schulden		59.167	44.605
		<u>792.848</u>	<u>529.776</u>
<b>TOTAAL PASSIVA</b>		<u><u>1.275.445</u></u>	<u><u>1.114.516</u></u>

**Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2022***(alle bedragen in €)*

	Toelichting	eerste halfjaar 2022	geheel jaar 2021
<b>BATEN</b>			
<b>Opbrengsten uit beleggingen</b>			
Giften	6	10.000	107.363
<b>Overige bedrijfsopbrengsten</b>			
Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds	7	354.598	338.027
Vergoeding Oikocredit	8	<u>368.267</u>	<u>382.048</u>
		722.865	720.075
<b>Som van de baten</b>		<u>732.865</u>	<u>827.438</u>
<b>LASTEN</b>			
<b>Beheerkosten en rentelasten</b>			
Beheerkosten	9	36.684	34.977
Doorbelaste marketing- en administratiekosten	10	734.167	702.798
Kosten derden	11		
Kosten accountant		8.658	13.196
Kosten toezichthouder		11.250	20.929
Kosten bewaarder		8.225	16.018
Kosten compliance officer		12.549	13.613
Kosten derden overig		12.077	0
Bankkosten en rentelasten		<u>11.398</u>	<u>25.907</u>
<b>Som der lasten</b>		835.008	827.438
<b>Resultaat</b>		<u><u>-102.143</u></u>	<u><u>0</u></u>

## **Toelichting op de halfjaarcijfers 2022**

### **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. Sinds 2005 worden kosten van de Vereniging doorbelast aan de Beheerder. 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 95% en maximaal 99% van de Beschikbare gelden in aandelen Oikocredit. 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. 10 juni 2022. 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 2022 bedraagt € 368.267 (geheel 2021: € 382.048).

#### *Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland*

Oikocredit Nederland verzorgt voor de Beheerder, op basis van een dienstverleningsovereenkomst, de financiële administratie alsmede de administratie ten behoeve van de Participanten. Daarnaast verzorgt Oikocredit Nederland de uitvoering van marketingactiviteiten voor het Fonds. Oikocredit Nederland brengt de werkelijke kosten die zij maakt ten behoeve van het Fonds in rekening bij de Beheerder. Voor het eerste halfjaar 2022 betreft dit bedrag € 734.167 (geheel 2021 € 702.798).

### *Oikocredit Nederland Fonds*

De Beheerder berekent op maandbasis een beheervergoeding en brengt dit op kwartaalbasis in rekening bij het Fonds. Deze beheervergoeding is daarmee een kostenpost voor het Fonds. De beheervergoeding wordt door de Beheerder gebruikt om de kosten voor het beheer en onderhoud van dit Fonds te betalen. Deze beheervergoeding is een percentage en wordt achteraf (aan het einde van ieder kwartaal) per maand berekend over het gemiddeld belegd vermogen op de Beleggingsrekening van de Participant in die afgelopen maand. Deze beheervergoeding bedraagt nu 0,40% op jaarbasis. Over het eerste halfjaar 2022 is in totaal voor een bedrag van € 300.471 aan beheerkosten in rekening gebracht bij de Participanten (geheel 2021: €303.070).

Er worden door de Beheerder eveneens aan- en verkoopkosten in rekening gebracht aan het Fonds. In het eerste halfjaar 2022 is er gezamenlijk voor € 54.127 aan- en verkoopkosten in rekening gebracht (geheel 2021: € 34.957)

### *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 2020 tot 31 oktober 2021 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 2022 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 9 juni 2022 heeft Oikocredit het dividend over het boekjaar 2021 vastgesteld op 0,5%.

#### **2) Vorderingen**

<i>Recapitulatie van de vorderingen</i>	<b>30-6-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Rekening-courant gelieerde organisaties	154.810	58.868
Overige vorderingen en vlottende activa	100.062	100.061
	<u>254.872</u>	<u>158.929</u>

*Nadere specificatie van de vorderingen*

**Rekening-courant gelieerde organisaties**

Oikocredit Nederland Fonds	<u>154.810</u>	<u>58.868</u>
----------------------------	----------------	---------------

**Overige vorderingen en vlottende activa**

Nog te ontvangen bedragen	<u>100.062</u>	<u>100.061</u>
---------------------------	----------------	----------------

**3) Liquide middelen**

	<b>30-6-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
<i>Triodos Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	69.110	79.114
Spaarrekening	<u>774.954</u>	<u>699.966</u>
	844.064	779.080
<i>ING Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	7	5
	<u>844.071</u>	<u>779.085</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**

	<b>01-01-2022</b>	<b>Onverdeeld resultaat eerste halfjaar 2022</b>	<b>30-06-2022</b>
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	-102.143	-102.143
<b>Eigen vermogen</b>	<u><b>584.740</b></u>	<u><b>-102.143</b></u>	<u><b>482.597</b></u>

\* geplaatst en gestort kapitaal

## 5) Kortlopende schulden en overlopende passiva

<i>Recapitulatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva</i>	<b>30-6-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Crediteuren	3.741	0
Rekening-courant gelieerde organisaties	729.940	485.171
Overige schulden	59.167	44.605
	<u>792.848</u>	<u>529.776</u>

*Nadere specificatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva*

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

Oikocredit Nederland	<u>729.940</u>	<u>485.171</u>
----------------------	----------------	----------------

### **Overige schulden**

Nog af te dragen successierechten	34.702	34.702
Accountantskosten	5.000	4.790
Toezichthouder	11.250	0
Compliance	7.715	1.980
Overig	500	3.133
	<u>59.167</u>	<u>44.605</u>

## **Toelichting op de staat van baten en lasten**

*(alle bedragen in €)*

### **6) Giften**

De giften wisselen jaarlijks sterk en zijn niet voorspelbaar. De Beheerder heeft in het eerste halfjaar 2022 € 10.000 ontvangen aan giften (geheel 2021: € 107.363).

### **7) Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds**

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds is belast met het beheer over het Fonds. De Beheerder berekent op maandbasis een beheervergoeding en brengt dit op kwartaalbasis in rekening bij het Fonds. Deze beheervergoeding is daarmee een kostenpost voor het Fonds. De beheervergoeding wordt door de Beheerder gebruikt om de kosten voor het beheer en onderhoud van dit Fonds te betalen. Deze beheervergoeding is een percentage en wordt achteraf (aan het einde van ieder kwartaal) per maand berekend over het gemiddeld belegd vermogen op de Beleggingsrekening van de Participant in die afgelopen maand. Deze beheervergoeding bedraagt nu 0,40% op jaarbasis. In het eerste halfjaar 2022 is er in totaal voor een bedrag ad € 300.471 aan beheerkosten in rekening gebracht bij het Fonds (geheel 2021: € 303.070).

Er worden door de Beheerder eveneens aan- en verkoopkosten in rekening gebracht aan het Fonds. In het eerste halfjaar 2022 is er gezamenlijk voor € 54.127 aan- en verkoopkosten in rekening gebracht (geheel 2021: 34.957). Uit deze vergoedingen dienen alle kosten van de Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds voor de Beheerder, de Bewaarder, de externe compliance officer, de accountant en de toezichthouder te worden voldaan. Ook kosten voor marketing en administratie, waarvan de dienstverlening is uitbesteed aan Oikocredit Nederland, worden gedekt door deze vergoeding.

### **8) Vergoeding Oikocredit**

Oikocredit 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 jaarpremie voor deze verzekering bedraagt voor 2022 € 35.575 (2021: € 33.982).

## 10) Doorbelaste marketing- en administratiekosten

Oikocredit Nederland verzorgt voor de Beheerder, op basis van een dienstverleningsovereenkomst, de financiële administratie alsmede de administratie ten behoeve van de Participanten. Daarnaast verzorgt Oikocredit Nederland de uitvoering van marketingactiviteiten voor het Fonds. Oikocredit Nederland brengt de werkelijke kosten die zij maakt ten behoeve van het Fonds in rekening bij de Beheerder. Voor het eerste halfjaar 2022 betreft dit bedrag € 734.167 (geheel 2021 € 702.798). De kosten voor het eerste halfjaar bevatten éénmalige kosten ad € 277.353 hetgeen direct verband houdt met het project Klant Identificatie Plicht.

## 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 2022 is er voor een bedrag van € 8.658 aan accountantskosten verantwoord (geheel 2021: € 13.196).

### • Toezichthouder

De AFM houdt toezicht op het Oikocredit Nederland Fonds. De opgenomen kosten voor het eerste halfjaar 2022 bedragen € 11.250 (geheel 2021: € 20.929).

### • Bewaarder

De totale kosten inzake de bewaarder bedraagt in het eerste halfjaar 2022 € 8.225 (geheel 2021: € 16.018).

### • Compliance

De kosten voor compliance bedragen voor het eerste halfjaar 2022 € 12.549 (geheel 2021: € 13.613).

### • Kosten derden overig

De kosten voor derden overig bedragen voor het eerste halfjaar 2022 € 12.077 (geheel 2021: € 0). Dit zijn kosten van overige adviseurs op het gebied van Fonds gerelateerde wetgeving.

## 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 2022: -4,42% (geheel 2021: -13,70%).

## 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 2022 geen personeelsleden in dienst gehad (geheel 2021 eveneens geen personeelsleden). Het bestuur van de Beheerder bestaat uit vrijwilligers. In de eerste helft van boekjaar 2022 zijn er geen onkostenvergoedingen uitbetaald aan de bestuurders. De bestuurders van de Beheerder hebben per 30 juni 2022 gezamenlijk 125,18 participaties in het Oikocredit Nederland Fonds (ultimo 2021: 124,93 participaties).

## **Overige gegevens**

### **Verwerking resultaat**

Het onverdeelde resultaat over het eerste halfjaar 2022 bedraagt negatief € 102.143 (geheel 2021: € 0).

### **Gebeurtenissen na balansdatum**

Er hebben zich na 30 juni 2022 geen gebeurtenissen voorgedaan die van belang zijn voor de halfjaarcijfers 2022.

Utrecht, 29 augustus 2022

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