

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds

Halfjaarcijfers per 30 juni 2023

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Balans per 30 juni 2023	3
Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2023	4
Toelichting op de halfjaarcijfers 2023	5
- Toelichting op de balans	7
- Toelichting op de staat van baten en lasten	9
- Overige gegevens	10

Balans per 30 juni 2023 (vóór resultaatbestemming)*(alle bedragen in €)*

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen	1		
Participaties Oikocredit		178.269	177.385
Vorderingen	2		
Rekening-courant gelieerde organisaties		132.281	171.326
Overige vorderingen en Vlottende activa		182.597	7.790
		<u>314.878</u>	<u>179.116</u>
Liquide middelen	3	451.703	587.976
TOTAAL ACTIVA		<u>944.850</u>	<u>944.477</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen	4		
Kapitaal		226.900	226.900
Bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd'		141.200	141.200
Overige reserve		91.527	216.640
Nog te verdelen resultaat		189.629	-125.113
		<u>649.256</u>	<u>459.627</u>
Kortlopende schulden en overlopende passiva	5		
Crediteuren		0	5.912
Rekening-courant gelieerde organisaties		189.758	223.182
Overige schulden		105.836	255.756
		<u>295.594</u>	<u>484.850</u>
TOTAAL PASSIVA		<u>944.850</u>	<u>944.477</u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2023*(alle bedragen in €)*

	Toelichting	eerste halfjaar 2023	geheel jaar 2022
BATEN			
Opbrengsten uit beleggingen			
Giften	6	182.000	326.266
Dividend 'Duurzaam Belegd' participaties		885	883
Rente banken		0	43
		<u>182.885</u>	<u>327.192</u>
Overige bedrijfsopbrengsten			
Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds	7	301.535	697.159
Vergoeding Oikocredit	8	353.644	368.267
		<u>655.179</u>	<u>1.065.426</u>
Som van de baten		<u>838.064</u>	<u>1.392.618</u>
LASTEN			
Beheerkosten en rentelasten			
Beheerkosten	9	38.724	36.684
Doorbelaste marketing- en administratiekosten	10	564.559	1.290.097
Kosten derden	11		
Kosten accountant		398	14.610
Kosten toezichthouder		11.250	20.175
Kosten bewaarder		9.048	16.451
Kosten compliance officer		6.439	10.560
Kosten derden overig		15.640	110.322
Bankkosten en rentelasten		<u>2.377</u>	<u>18.832</u>
Som der lasten		<u>648.435</u>	<u>1.517.731</u>
Resultaat		<u><u>189.629</u></u>	<u><u>-125.113</u></u>

Toelichting op de halfjaarcijfers 2023

Algemeen

De Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds (hierna: Beheerder) is opgericht 24 oktober 2002 op initiatief van Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland (hierna: "Oikocredit Nederland" of "Vereniging"). De activiteiten zijn gestart in 2003. Het voor de Beheerder benodigde vermogen werd beschikbaar gesteld door Oikocredit Nederland. Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds heeft als primaire taak het beheer 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. Ten behoeve van het inzicht zal 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 Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (Oikocredit) ter dekking van de marketingkosten en de administratiekosten.

Het Fonds belegt conform haar beleggingsdoelstellingen het bijeengebrachte fondsvermogen. Het Fonds belegt voor minimaal 95% van de Beschikbare gelden in participaties Oikocredit en zal maximaal een liquiditeitsreserve aanhouden van 5% 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. 10 juni 2022.

De Beheerder is niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Waarderingsgrondslagen

Algemeen

De jaarrekening is 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 participaties 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 Juridisch Eigendom 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 2023 bedraagt € 353.644 (geheel 2022: € 368.267).

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 2023 € 564.559 (geheel 2022: € 1.290.097).

Oikocredit Nederland Fonds

De Beheerder berekent conform het Prospectus op maandbasis een beheervergoeding en brengt dit op kwartaalbasis achteraf 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 wordt berekend als een percentage over het maandelijks uitstaand belegd vermogen op de Beleggingsrekening van de Participanten.

Er worden door de Beheerder eveneens aan- en verkoopkosten in rekening gebracht aan het Fonds.

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.

APEX Depositary Services B.V.

APEX Depositary Services B.V. (hierna: Bewaarder) treedt op als bewaarder van het Fonds als bedoeld in art 4:62m Wet op het financieel toezicht. De Bewaarder is voor onbepaalde tijd opgericht op 29 januari 2014 en statutair gevestigd te Amsterdam. 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, P.H.W.M. van Schaik en D.J. Rhydderch. De Bewaarder heeft over de periode 1 november 2021 tot 31 oktober 2022 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

Participaties Oikocredit

De participaties Oikocredit bestaan per 30 juni 2023 voor een bedrag van € 141.200 uit participaties 'Duurzaam Belegd' en voor een bedrag van € 37.069 uit participaties Oikocredit in eigen bezit.

De Beheerder verplicht zich om de giften voor 'Duurzaam Belegd' te beleggen in participaties Oikocredit. De participaties mogen niet worden verkocht, verpand of anderszins vervreemd of belast. Op 9 juni 2023 heeft Oikocredit het dividend over het boekjaar 2022 vastgesteld op 0,5%.

2) Vorderingen

<i>Recapitulatie van de vorderingen</i>	30-6-2023	31-12-2022
Rekening-courant gelieerde organisaties	132.281	171.326
Overige vorderingen en vlottende activa	182.597	7.790
	<u>314.878</u>	<u>179.116</u>
 <i>Nadere specificatie van de vorderingen</i>		
Rekening-courant gelieerde organisaties		
Oikocredit Nederland Fonds	<u>132.281</u>	<u>171.326</u>
Overige vorderingen en vlottende activa		
Nog te ontvangen bedragen	<u>182.597</u>	<u>7.790</u>

Onder de nog te ontvangen bedragen per 30 juni 2023 staat voor een bedrag van € 182.000 aan toegezegde, maar nog niet ontvangen giften opgenomen.

3) Liquide middelen

	30-6-2023	31-12-2022
<i>Triodos Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	61.710	73.029
Spaarrekening	<u>389.986</u>	<u>514.942</u>
	451.696	587.971
 Kruisposten liquide middelen	 7	 5
	<u>451.703</u>	<u>587.976</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

	01-01-2023	Onverdeeld resultaat over eerste halfjaar 2023	30-06-2023
Kapitaal *	226.900	0	226.900
Bestemmingfonds 'Duurzaam Belegd'	141.200	0	141.200
Overige reserve	91.527	0	91.527
Resultaat periode:			
Nog te verdelen resultaat	0	189.629	189.629
Eigen vermogen	459.627	189.629	649.256

* geplaatst en gestort kapitaal

5) Kortlopende schulden en overlopende passiva

<i>Recapitulatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva</i>	30-6-2023	31-12-2022
Crediteuren	0	5.912
Rekening-courant gelieerde organisaties	189.758	223.182
Overige schulden	105.836	255.756
	<u>295.594</u>	<u>484.850</u>

Nadere specificatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva

Rekening-courant gelieerde organisaties

Oikocredit Nederland	<u>189.758</u>	<u>223.182</u>
----------------------	----------------	----------------

Overige schulden

Nog af te dragen successierechten	84.265	228.329
Accountantskosten	0	10.952
Compliance	1.951	13.696
Overig	19.620	2.779
	<u>105.836</u>	<u>255.756</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 2023 € 182.000 verantwoord aan giften (geheel 2022: € 326.266).

7) Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds is belast met het beheer over het Fonds. De beheervergoeding wordt berekend als een percentage over het maandelijks uitstaand belegd vermogen op de Beleggingsrekening van de Participanten. Het gebruikte percentage voor deze beheervergoeding bedraagt thans 0,40% op jaarbasis (0,10% op kwartaalbasis).

Er zijn over het eerste halfjaar 2023 in totaal voor een bedrag ad € 257.173 aan beheerkosten in rekening gebracht bij het Fonds (geheel 2022: € 580.840).

In het eerste halfjaar 2023 is er gezamenlijk voor € 44.376 aan- en verkoopkosten in rekening gebracht (geheel 2022: € 116.319).

Uit deze vergoedingen dienen alle kosten van de Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds voor de Beheerder, de Bewaarder, en de kosten Derden 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 2023 € 35.325 (geheel 2022: € 35.575).

10) Doorbelaste marketing- en administratiekosten

Op grond van de dienstverleningsovereenkomst zijn de marketing en administratie van Fonds uitbesteed aan de Vereniging. Sinds 2005 worden op basis van een kostentoerekening de kosten die Oikocredit Nederland maakt voor het Oikocredit Nederland Fonds doorbelast aan de Beheerder. Deze kostentoerekening bedraagt voor het eerste halfjaar 2023 € 564.559 (geheel 2022: € 1.290.097).

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 2023 is er voor een bedrag van € 398 aan accountantskosten verantwoord (geheel 2022: € 14.610).

• Toezichthouder

De AFM houdt toezicht op het Oikocredit Nederland Fonds. De opgenomen kosten voor het eerste halfjaar 2023 bedragen € 11.250 (geheel 2022: € 20.175).

• Bewaarder

De totale kosten inzake de bewaarder bedraagt in het eerste halfjaar 2023 € 9.048 (geheel 2022: € 16.451).

• Compliance

De kosten voor compliance bedragen voor het eerste halfjaar 2023 € 6.439 (geheel 2022: € 10.560).

• Kosten derden overig

De kosten voor derden overig bedragen voor het eerste halfjaar 2023 € 15.640 (geheel 2022: € 110.322). 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 2023: -0,33% (geheel 2022: -12,11%).

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 2023 geen personeelsleden in dienst gehad (geheel 2022: 0 personeelsleden). Het bestuur van de Beheerder bestaat uit vrijwilligers. In de eerste helft van boekjaar 2023 zijn er geen onkostenvergoedingen uitbetaald aan de bestuurders. De bestuurders van de Beheerder hebben per 30 juni 2023 gezamenlijk 125,31 participaties in het Oikocredit Nederland Fonds (ultimo 2022: 124,93 participaties).

Overige gegevens

Verwerking resultaat

Het onverdeelde resultaat over het eerste halfjaar 2023 bedraagt positief € 189.629 (geheel 2022: Negatief € 125.113).

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na 30 juni 2023 geen gebeurtenissen voorgedaan die van belang zijn voor de halfjaarcijfers 2023.

Utrecht, 30 augustus 2023

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