

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds

Halfjaarcijfers per 30 juni 2024

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
Balans per 30 juni 2024	3
Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2024	4
Toelichting op de halfjaarcijfers 2024	5
- Toelichting op de balans	7
- Toelichting op de staat van baten en lasten	9
- Overige gegevens	10

Balans per 30 juni 2024 (vóór resultaatbestemming)*(alle bedragen in €)*

	Toelichting	30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen	1		
Participaties Oikocredit		149.159	178.269
Vorderingen	2		
Rekening-courant gelieerde organisaties		134.495	141.231
Overige vorderingen en vlottende activa		314.347	361.369
		<u>448.842</u>	<u>502.600</u>
Liquide middelen	3	551.427	231.495
TOTAAL ACTIVA		<u>1.149.428</u>	<u>912.364</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen	4		
Kapitaal		226.900	226.900
Bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd'		141.200	141.200
Overige reserve		175.686	91.527
Nog te verdelen resultaat		254.914	84.159
		<u>798.700</u>	<u>543.786</u>
Kortlopende schulden en overlopende passiva	5		
Crediteuren		6.249	9.710
Rekening-courant gelieerde organisaties		218.347	222.582
Overige schulden		126.132	136.286
		<u>350.728</u>	<u>368.578</u>
TOTAAL PASSIVA		<u>1.149.428</u>	<u>912.364</u>

Staat van baten en lasten over het eerste halfjaar 2024*(alle bedragen in €)*

	Toelichting	eerste halfjaar 2024	geheel jaar 2023
BATEN			
Opbrengsten uit beleggingen			
Giften	6	0	351.496
Dividend 'Duurzaam Belegd' participaties		889	885
Rente banken		0	2.525
		<u>889</u>	<u>354.906</u>
Overige bedrijfsopbrengsten			
Beheervergoeding Oikocredit Nederland Fonds	7	292.747	588.664
Vergoeding Oikocredit	8	261.300	353.644
		<u>554.047</u>	<u>942.308</u>
Som van de baten		<u>554.936</u>	<u>1.297.214</u>
LASTEN			
Beheerkosten en rentelasten			
Beheerkosten	9	36.720	39.521
Doorbelaste marketing- en administratiekosten	10	221.148	1.069.118
Kosten derden	11		
Kosten accountant		0	14.989
Kosten toezichthouder		5.800	20.197
Kosten bewaarder		9.392	18.096
Kosten compliance officer		16.326	20.032
Kosten derden overig		8.587	25.448
Bankkosten en rentelasten		2.049	5.654
Som der lasten		<u>300.022</u>	<u>1.213.055</u>
Resultaat		<u>254.914</u>	<u>84.159</u>

Toelichting op de halfjaarcijfers 2024

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. 27 september 2023.

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 waarde mutaties 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 2024 bedraagt € 292.747 (geheel 2023: € 588.664).

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 2024 € 221.148 (geheel 2023: € 1.069.118).

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, D.J. Rhydderch en M.F. Newbon. De Bewaarder heeft over de periode 1 november 2022 tot 31 oktober 2023 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 2024 voor een bedrag van € 141.200 uit participaties 'Duurzaam Belegd' en voor een bedrag van € 7.959 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 7 juni 2024 heeft Oikocredit het dividend over het boekjaar 2023 vastgesteld op 0,5%.

2) Vorderingen

<i>Recapitulatie van de vorderingen</i>	30-6-2024	31-12-2023
Rekening-courant gelieerde organisaties	134.495	141.231
Overige vorderingen en vlottende activa	314.347	361.369
	<u>448.842</u>	<u>502.600</u>
 <i>Nadere specificatie van de vorderingen</i>		
Rekening-courant gelieerde organisaties		
Oikocredit Nederland Fonds	<u>134.495</u>	<u>141.231</u>
Overige vorderingen en vlottende activa		
Nog te ontvangen bedragen	<u>314.347</u>	<u>361.369</u>

Onder de nog te ontvangen bedragen per 30 juni 2024 staat voor een bedrag van € 213.793 aan toegezegde, maar nog niet ontvangen giften opgenomen.

3) Liquide middelen

	30-6-2024	31-12-2023
<i>Triodos Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	78.911	41.502
Spaarrekening	<u>472.511</u>	<u>189.986</u>
	<u>551.422</u>	<u>231.488</u>
 Kruisposten liquide middelen	 5	 7
	<u>551.427</u>	<u>231.495</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

	01-01-2024	Resultaat over 2023	Onverdeeld resultaat over eerste halfjaar 2024	30-06-2024
Kapitaal *	226.900		0	226.900
Bestemmingfonds 'Duurzaam Belegd'	141.200		0	141.200
Overige reserve	91.527	84.159	0	175.686
Resultaat periode:				
Nog te verdelen resultaat	84.159	-84.159	254.914	254.914
Eigen vermogen	543.786	0	254.914	798.700

* geplaatst en gestort kapitaal

5) Kortlopende schulden en overlopende passiva

<i>Recapitulatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva</i>	30-6-2024	31-12-2023
Crediteuren	6.249	9.710
Rekening-courant gelieerde organisaties	218.347	222.582
Overige schulden	126.132	136.286
	<u>350.728</u>	<u>368.578</u>

Nadere specificatie van de kortlopende schulden en overlopende

Rekening-courant gelieerde organisaties

Oikocredit Nederland	<u>218.347</u>	<u>222.582</u>
----------------------	----------------	----------------

Overige schulden

Nog af te dragen successierechten	123.583	123.583
Accountantskosten	0	5.808
Toezi chthouder	0	6.000
Compliance	1.921	0
Overig	628	895
	<u>126.132</u>	<u>136.286</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 2024 geen giften verantwoord (geheel 2023: € 351.496).

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 2024 in totaal voor een bedrag ad € 264.275 aan beheerkosten in rekening gebracht bij het Fonds (geheel 2023: € 520.808).

In het eerste halfjaar 2024 is er gezamenlijk voor € 28.472 aan- en verkoopkosten in rekening gebracht (geheel 2023: € 67.856).

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 2024 € 35.325 (geheel 2023: € 35.325).

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 2024 € 221.148 (geheel 2023: € 1.069.118).

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 2024 zijn er geen accountantskosten verantwoord (geheel 2023: € 14.989).

• Toezichthouder

De AFM houdt toezicht op het Oikocredit Nederland Fonds. De opgenomen kosten voor het eerste halfjaar 2024 bedragen € 5.800 (geheel 2023: € 20.197).

• Bewaarder

De totale kosten inzake de bewaarder bedraagt in het eerste halfjaar 2024 € 9.392 (geheel 2023: € 18.096).

• Compliance

De kosten voor compliance bedragen voor het eerste halfjaar 2024 € 16.326 (geheel 2023: € 20.032).

• Kosten derden overig

De kosten voor derden overig bedragen voor het eerste halfjaar 2024 € 8.587 (geheel 2023: € 25.448). 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 2024: -2,79% (geheel 2023: -3,68%).

Personeel

De werkzaamheden binnen het Fonds worden uitgevoerd door de directeur van Stichting Beheer Oikocredit Nederland (middels een dienstverleningsovereenkomst met Oikocredit Nederland). De directeur van Stichting Beheer 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 2024 geen personeelsleden in dienst gehad (geheel 2023: 0 personeelsleden). Het bestuur van de Beheerder bestaat uit vrijwilligers. In de eerste helft van boekjaar 2024 zijn er geen onkostenvergoedingen uitbetaald aan de bestuurders. De bestuurders van de Beheerder hebben per 30 juni 2024 gezamenlijk 125,43 participaties in het Oikocredit Nederland Fonds (ultimo 2023: 125,18 participaties).

Overige gegevens

Verwerking resultaat

Het onverdeelde resultaat over het eerste halfjaar 2024 bedraagt positief € 254.914 (geheel 2023: positief € 84.159).

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na 30 juni 2024 geen gebeurtenissen voorgedaan die van belang zijn voor de halfjaarcijfers 2024.

Utrecht, 22 augustus 2024

Bestuur Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds
Roy Budjhawan (voorzitter)
Gerard Vesseur
Jacob van Eeghen