

# Stichting Willem-Kloos-Fonds

## Jaarrekening 2020

### Samenvatting

In 2020 zijn 11 personen (2019 13 personen) ondersteund met een jaarlijkse bijdrage, voor een totaalbedrag van €29.955 (in 2019 €35.810). Daarnaast zijn twee eenmalige uitkeringen gedaan aan Lieke Marsman (€3.000) en Frans Lopulalan (€3.000) (in 2019 geen). In totaal is er dus voor €35.955 aan uitkeringen gedaan, vrijwel gelijk aan 2019.

Aan overige uitgaven is €800 gedaan.

Inkomsten uit auteursrechten inz. Achterberg beliepen €955 en het saldo van de betaalrekening van €900 werd overgeboekt naar de effectenrekening.

De netto uitgaven van het fonds bedroegen per saldo €34.900.

Het netto beleggingsresultaat bedroeg slechts €3.298 (+0,8%), waardoor het vermogen van het fonds in 2020 daalde met €31.602 (in 2019 vermeerdeerde het vermogen met €40.756). Het vermogen nam daarmee af van €625.565 (incl. de €900 van de betaalrekening) naar €593.063.


Ten tijde van het schrijven van dit verslag d.d. 3 februari 2021 is het saldo, door recente koersstijgingen en een legaat van Maarten Biesheuvel van €25.000, stegen tot circa €635.000.

### Beleggingsjaar 2020

Turbulent was het beleggingsjaar zeker. De uitbraak van de corona pandemie leidde wereldwijd tot forse koersdalingen van aandelen, waarmee de portefeuille eind maart 2020 circa 15% in waarde was gedaald. Vervolgens werd het beursherstel geleidelijk ingezet en kon 2020 uiteindelijk met een kleine plus (+0,8%) worden afgesloten. Op pagina 4 van de vermogensrapportage (zie bijlage) is de ontwikkeling van het vermogen goed zichtbaar.

De verduurzaming van de beleggingsportefeuille werd eind 2020 vrijwel volledig afgerond.

Gezien de omstandigheden was 2020 geen slecht beleggingsjaar.



## Vooruitblik beleggingsjaar 2021 en verder

Hoewel de onzekerheden de wereld zeker nog niet uit zijn, is er licht aan het eind van de tunnel. Er zijn inmiddels meerdere corona vaccins beschikbaar, waardoor de ontwikkelde landen in de loop van het jaar steeds beter beschermd zullen zijn. De wispelturige President Trump is opgevolgd door de veel stabielere Biden, die bovendien ook de meerderheid in de Senaat aan zijn zijde weet. Economisch herstel is aanstaande en daar varen aandelen wel bij.

Wat betreft obligaties is de Centrale Banken er alles aan gelegen om de rente laag te houden, zolang economisch herstel op zich laat wachten. Obligaties zullen niet of nauwelijks rendement genereren, maar behouden hun waarde als defensief hart van de portefeuille.

## Beleggingsbeleid

Het Willem-Kloos-Fonds belegt met een neutraal beleggingsprofiel in zoveel mogelijk duurzaam gescreende fondsen. Binnen dit profiel wordt tegen de 60% belegd in zakelijke waarden (aandelen) en ruim 40% in obligaties en liquiditeiten.

Met een neutraal beleggingsprofiel is een langjarig gemiddeld beleggingsrendement van circa 4,5% netto realistisch. Uiteraard zullen rendementen van jaar tot jaar verschillen (zoals in 2018 -4,9%, 2019 +14,3% en 2020 +0,8%). Met een lange beleggingshorizon (van minimaal 10 jaar) is de kans op realisatie van dit gemiddeld rendement groot.

## Overzicht uitgaven

De uitkeringen die in 2020 gedaan werden (tussen haakjes sinds welk jaar):

Mw. M. Visser (sinds 2017)	€1.190
St. Genootschap Aalstberg (1890)	€1.225
Mw. Th. Schierboek-Tulliksen (1997)	€3.010
Mw. M. van Tienhoven (1997)	€2.510
Dhr. M. Biesheuvel (1998)	€3.935
Mw. J. Wolkers (1995)	€3.060
Mw. E. Feron-Holm (2008)	€3.125
Mrs. Trine Ducholm-Nikken (2008)	€3.125
Mw. R. H. J. de Boer (2009)	€2.080
Mw. J. J. Bos (2009 / 2015)	€3.570
Mw. E. B. de Almeida-Minkenberg (2010)	€3.125
Mw. E. B. de Vriesman (eerstmalig 2020)	€3.000
Dhr. E. Leppelink (sinds 2020)	€3.000
<b>Totale uitkeringen 2020</b>	<b>€35.955</b>

Mw. B. Vianen is overleden begin 2019 en heeft in dat jaar voor het laatst een uitkering van het fonds genoten (€1.940). Mw. L. van der Zant-Paulides heeft geen aanvraag voor ondersteuning ingediend en in 2020 geen bedrag ontvangen (€3.915 in 2019).

Aan het jaarlijks onderhoud van het graf van Helma en Loeka Wolf Catz is €162 betaald en aan de Kamer van Koophandel €48. Het afscheid van voorzitter Lieneke Frerichs en administrateur Ruud van Dijk kostte €590. Samen €800 aan overige uitgaven.

Anders dan in eerdere verslagjaren, hebben wij de kosten verbonden met het beleggen niet apart uitgewerkt in deze toelichting. De meest relevante kostenpost is de all-in beheervergoeding van €3.391 (2019 €3.581) van circa 0,6% van het gemiddeld belegd vermogen. De totale beleggingskosten (inclusief alle onderliggende kosten en belastingen) bedroegen €6.363, zijnde ruim 1% van het vermogen. Op pagina 17 van de vermogensrapportage 2020 van InsingerGilissen is dit uitgewerkt.

### **Verhouding inkomsten en uitgaven**

Met een vermogen van circa €600.000 en een verwacht netto beleggingsrendement van circa 4,5% (€27.000 per jaar), zijn de inkomsten en uitgaven van het fonds net niet helemaal in balans. Als er circa €35.000 wordt uitgegeven, komen we circa €8.000 jaarlijks tekort. Met deze uitgangspunten, die nooit precies uit zullen komen, duurt het 33 jaar voor het vermogen op is. Bij jaarlijkse uitgaven van €30.000 stijgt het aantal resterende jaren tot 50.

Incidentele baten, zoals het legaat van Maarten Biesheuvel in 2021 van €25.000, maken het mogelijk om het fonds langer uitkeringen te laten doen.

Frank den Blijker  
Penningmeester Stichting Willem-Kloos-Fonds

Jaarrekening vastgesteld d.d. 18 februari 2021  
(inclusief bijlage Vermogensrapportage 2020 Insinger Gilissen)



Mevrouw M. Pruis  
Voorzitter



De heer A. Meinderts  
Secretaris



De heer F.J. den Blijker  
Penningmeester