

Bestuursverslag 2017

Dirk Bos, de naamgever van ons fonds, besloot in de negentiende eeuw dat de Christelijk-gereformeerde kerk uit die dagen zijn vermogen kon erven onder de voorwaarde dat zijn nalatenschap zou worden gebruikt voor de hulp aan gereformeerde weeskinderen in Zuid-Holland. Dat gebeurde aanvankelijk in de vorm van een weeshuis, later kindertehuis.

In de decennia daarna gingen de diverse overheden zich meer en meer met de zorg bezighouden voor de jeugd die zonder die zorg geen zicht op een behoorlijke toekomst zou hebben. Daarom ging het *Dirk Bos Fonds* zich richten op het verlenen van financiële steun aan organisaties die zich, bij voorkeur vanuit een protestants christelijke motivatie, bezighielden en bezighouden met directe jeugdhulpverlening.

Het *Dirk Bos Fonds* ondersteunt die organisaties met de financiële middelen die het fonds ten dienste staan. Het fonds verleent, nu al bijna 140 jaar, zij het onder verschillende namen en in verschillende hoedanigheden hulp aan jeugdigen die hulp nodig hebben.

Het *Dirk Bos Fonds* stelt zich tot doel steun te verlenen aan organisaties die zich, bij voorkeur vanuit een protestants christelijke motivatie, bezighouden met directe jeugdhulpverlening in de ruimste zin van het woord. De hulp kan gericht zijn op faciliteiten, vernieuwingsprojecten, spel / ontspanning en educatie /vorming.

Het *Dirk Bos Fonds* realiseert zijn inkomsten uitsluitend uit beleggingsresultaten, waartoe een portefeuille wordt beheerd, verdeeld in:

- Obligaties en staatsleningen
- Aandelen en beleggingsfondsen
- Liquiditeiten.

Samenstelling Bestuur

Het bestuur is per 31 december 2017 als volgt samengesteld:

Naam	Functie	Woonplaats	Jaar aftreden
T.R. Schep	Voorzitter	Capelle aan den IJssel	2019
A.E. Lindhout	Secretaris	Waddinxveen	2019
P. Poortstra	Penningmeester	Haastrecht	2019
J. Kapteijn	Lid	Leiderdorp	2018

Jaarverslag 2017

Samengevat zien Balans en Rekening van Baten en Lasten voor 2017 er als volgt uit:

Balans per 31 december 2017

Activa Passiva

Financiële vaste activa	5.478.048	Eigen Vermogen	6.349.471
Vlottende activa:	Schulden	32.459	
-Vorderingen / Vooruitbetaalde kosten	20.708		
- Liquide middelen	883.174		
Totaal Activa	6.381.930	Totaal Passiva	6.381.930

Rekening van Baten en Lasten 2017

Baten Lasten

Rente en dividend	84.084	Ondersteuningen	412.927
Koersresultaat	224.985	Overige bedrijfskosten	13.137
Bankkosten	(19.047)	Nadelig resultaat	(136.042)
Totaal Baten	290.022	Totaal Lasten	290.022

Het nadelig saldo van de begroting 2017 is een bewuste keuze van het bestuur om het bedrag van ondersteuningen niet als restpost te willen zien voor een sluitende begroting, maar eventueel ook een deel van het vermogen aan te wenden voor het doel van de stichting.

Begroting 2018

Gedurende de afgelopen drie jaren is het vermogen van het Dirk Bos Fonds elk jaar iets teruggelopen.

Dit werd veroorzaakt doordat het resultaat op beleggingen lager was dan het bedrag aan ondersteuningen. Teneinde op langere termijn het vermogen van het Dirk Bos Fonds in stand te kunnen houden is een aanpassing in het beleid voor ondersteuningen gemaakt door deze te koppelen aan het verwachte langjarige rendement op beleggingen. Het gevolg hiervan is dat het beschikbare bedrag aan ondersteuningen in 2018 lager zal zijn dan in voorgaande jaren.

Samengevat ziet de begroting voor 2018 er als volgt uit:

Rente en dividend	81.000	Ondersteuningen	253.979
Koersresultaat	154.000	Overige bedrijfskosten	13.900
Bankkosten	(18.500)	Nadelig resultaat	(51.379)
Totaal Baten	216.500	Totaal Lasten	216.500

Beleid, omvang en functie vrij besteedbaar vermogen

Artikel 3 van de statuten van de Stichting "Dirk Bos Fonds" stelt dat de ondersteuningen door de stichting plaatsvinden uit het batig saldo van de rekening van Baten en Lasten van de stichting, na aftrek van de ten gunste van de algemene reserve geboekte inflatiecorrectie.

Daarnaast mag per boekjaar ten hoogste 5% van de algemene reserve van de stichting, zoals vermeld op de balans per 31 december van het voorafgaande boekjaar, als geldelijke bijdrage worden verstrekt.

Beleggingsbeleid en risico's

Het beleggingsbeleid van het *Dirk Bos Fonds* is vastgelegd in een beleggingsstatuut. Dit statuut wordt op regelmatige basis in de bestuursvergaderingen beoordeeld.

Samengevat is de doelstelling van het beleggingsbeleid het genereren van inkomsten uit vermogen onder het streven van reëel waardebehoud. De beleggingshorizon bedraagt maximaal 10 jaar.

Met betrekking tot het vermogen is gesteld dat minimaal 10% van het vermogen (= maximaal twee keer de jaarbegroting) liquide zal worden aangehouden. In de asset mix zijn de liquiditeiten onderdeel van de vastrentende waarden.

In 2017 is overgegaan naar een meer duurzaam beleggingsbeleid, waarbij niet belegd mag worden in producten die gerelateerd zijn aan alcohol, de wapenindustrie, de gokindustrie, pornografisch materiaal en tabak. Verder mag niet worden belegd in producten die gerelateerd zijn aan controverses of incidenten op het gebied van (Corporate) Governance, milieu en sociale misstanden.

De verdeling van het te beleggen vermogen over de diverse beleggingscategorieën is als volgt:

Beleggingscategorie	Minimum	Strategisch	Maximum	Streefrendement
- Aandelen	30%	40%	50%	7,50%
- Vastrentende waarden (incl. liquiditeiten)	50%	60%	70%	4,00%

De bandbreedte dient om de vermogensadviseur van het vermogen discretionaire mogelijkheid te geven om op de middellange termijn (1 tot 3 jaar) in te spelen op veranderende marktomstandigheden.

Als gevolg van extreme koersontwikkelingen van de geselecteerde beleggingen is het mogelijk dat deze bandbreedte tijdelijk wordt overschreden.

Voor beleggen in aandelen in Europa en Noord-Amerika mag belegd worden in individuele aandelen welke voldoen aan de gestelde duurzame criteria van de stichting. Voor de regio Pacific en voor de Emerging Markets mag alleen in duurzame fondsen en trackers gehandeld worden, welke voldoen aan de gestelde duurzaamheidscriteria. Voor aandelen wordt gestreefd naar een evenwichtige verdeling over regio's, sectoren en stijlen. Er gelden geen geografische beperkingen aan beleggingen in aandelen.

Er zijn daardoor aandelenbeleggingen in een andere valuta dan de euro toegestaan. Er is geen verplichting valutarisico's af te dekken. Bij de indeling van de aandelenportefeuille kan zoveel mogelijk belegd worden in (thematische) duurzame beleggingsfondsen en/of (thematische) duurzame trackers.

Voor Vastrentende waarden wordt gestreefd naar een evenwichtige verdeling van de looptijd met een beleggingshorizon van 10 jaar. Ook zal zorg worden gedragen voor voldoende debiteurenspreiding (tegenpartijen).

Waddinxveen, 11 april 2018

Namens het bestuur:

Voorzitter T.R. Schep

Secretaris A.E. Lindhout