



Bestuursverslag 2018

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 2018 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 2018

Samengevat zien Balans en Rekening van Baten en Lasten voor 2018 er als volgt uit:

Balans per 31 december 2018

Activa

Passiva

Financiële vaste activa	5.325.911	Eigen Vermogen	5.867.318
Vlottende activa:		Schulden	29.591
-Vorderingen / Vooruitbetaalde kosten	17.811		
- Liquide middelen	553.187		
Totaal Activa	5.896.909	Totaal Passiva	5.896.909

Rekening van Baten en Lasten 2018

Baten

Lasten

Rente en dividend	90.339	Ondersteuningen	255.969
Koersresultaat	(285.394)	Overige bedrijfskosten	12.638
Bankkosten	(18.491)	Nadelig resultaat	(482.153)
Totaal Baten	(213.546)	Totaal Lasten	(213.546)

Het nadelig saldo van de begroting 2018 is vooral het gevolg van het tegenvallende Koersresultaat over 2018.

Begroting 2019

Gedurende de afgelopen 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 ondersteuning, onder meer door tegenvallende koersresultaten, met name in 2018. Ook in de jaren daarvoor waren de verwachtingen te hoog ingeschat. Teneinde op langere termijn het vermogen van het Dirk Bos Fonds in stand te kunnen houden is in 2018 een aanpassing in het beleid voor ondersteuning gemaakt door deze meer direct te koppelen aan het verwachte langjarige rendement op beleggingen. Het gevolg hiervan is dat het beschikbare bedrag aan ondersteuning in 2019 lager zal zijn dan in voorgaande jaren, omdat de langjarige rendementsverwachting ingeschat is op 4% van het Eigen Vermogen.

Samengevat ziet de begroting voor 2019 er als volgt uit:

Rente en dividend	85.000	Ondersteuningen	235.876
Koersresultaat	150.000	Overige bedrijfskosten	13.900
Bankkosten	(18.500)	Nadelig resultaat	(33.276)
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 ondersteuning 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 reeel 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 2019

Namens het bestuur

Voorzitter T.R. Schep

Secretaris A.E. Lindhout