



Bestuursverslag 2019

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 2019 als volgt samengesteld:

Naam	Functie	Woonplaats	Jaar aftreden
J.W. Sparreboom	Voorzitter	Sliedrecht	2023
A.E. Lindhout	Secretaris	Waddinxveen	2023
P. Poortstra	Penningmeester	Haastrecht	2023
T. Plomp-Van Loon	Lid	Capelle aan den IJssel	2023

Jaarverslag 2019

Samengevat zien Balans en Rekening van Baten en Lasten voor 2019 er als volgt uit:

Balans per 31 december 2019

Activa

Passiva

Financiële vaste activa	5.691.171	Eigen Vermogen	6.321.818
Vlottende activa:		Schulden	45.843
-Vorderingen / Vooruitbetaalde kosten	14.545		
- Liquide middelen	661.945		
Totaal Activa	6.367.661	Totaal Passiva	6.367.661

Rekening van Baten en Lasten 2019

Baten

Lasten

Rente en dividend	84.702	Ondersteuningen	228.691
Koersresultaat	630.424	Overige bedrijfskosten	13.316
Bankkosten	(18.619)	Batig saldo	454.500
Totaal Baten	696.507	Totaal Lasten	696.507

Het batig saldo van de begroting 2019 is vooral het gevolg van het meevallende Koersresultaat over 2019.

Begroting 2020

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. In 2019 is het vermogen weer gestegen, vooral als gevolg van een meevallend Koersresultaat.

In 2018 is een aanpassing in het beleid voor ondersteuning gemaakt om het vermogen van het Dirk Bos Fonds in stand te kunnen houden. Het beschikbare bedrag voor ondersteuning is sinds 2018 direct gekoppeld aan het verwachte langjarige rendement op beleggingen. Het gevolg hiervan is dat het beschikbare bedrag aan ondersteuning op een lager niveau staat dan daarvoor, omdat de langjarige rendementsverwachting ingeschat is op 4% van het Eigen Vermogen.

In het licht van de lange termijn beleggingsstrategie en de daaraan gerelateerde rendementsverwachtingen van het Dirk Bos Fonds, wordt op dit moment geen aanleiding gezien om het beschikbare bedrag aan ondersteuning aan te passen als gevolg van de huidige coronacrisis.

Samengevat ziet de begroting voor 2020 er als volgt uit:

Rente en dividend	85.000	Ondersteuningen	254.706
Koersresultaat	150.000	Overige bedrijfskosten	13.900
Bankkosten	(18.500)	Nadelig resultaat	(52.106)
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.

In 2019 is door het bestuur besloten om het aandeel van Aandelen in de portfolio te verhogen tot maximaal 60% (was 50%) en om in de categorie Vastrentende waarden een deel van de portfolio tot maximaal 10% om te zetten in zogenaamde High Yield obligaties. De verwachting is dat met deze aanpassingen in de portfolio het langjarige rendement met 0,5 – 1,0 procentpunt zou kunnen stijgen tot 3,5 – 4,0% rendement per jaar.

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

Beleggingscategorie	Minimum	Strategisch	Maximum	Prognose rendement
- Aandelen	40%	50%	60%	7,0%
- Vastrentende waarden (incl. liquiditeiten)	40%	50%	60%	0,8%

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, 15 april 2020

Namens het bestuur

Voorzitter J.W. Sparreboom

Secretaris A.E. Lindhout