



## Bestuursverslag 2022

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 protestantschristelijke 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 protestantschristelijke 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 2022 als volgt samengesteld:

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

## Jaarverslag 2022

Samengevat zien Balans en Rekening van Baten en Lasten voor 2022 er als volgt uit:

### Balans per 31 december 2022

#### Activa

#### Passiva

|                                         |                  |                       |                  |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| Financiële vaste activa                 | 5.720.764        | Eigen Vermogen        | 5.787.237        |
| Vlottende activa:                       |                  | Schulden              | 63.449           |
| -Vorderingen/<br>Vooruitbetaalde kosten | 16.350           |                       |                  |
| - Liquide middelen                      | 113.572          |                       |                  |
| <b>Totaal Activa</b>                    | <b>5.850.686</b> | <b>Totaal Passiva</b> | <b>5.850.686</b> |

### Rekening van Baten en Lasten 2022

#### Baten

#### Lasten

|                     |                    |                        |                    |
|---------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| Rente en dividend   | 86.021             | Ondersteuningen        | 238.870            |
| Koersresultaat      | (1.102.044)        | Overige bedrijfskosten | 13.721             |
| Bankkosten          | ( 20.271)          | Nadelig saldo          | (1.288.885)        |
| <b>Totaal Baten</b> | <b>(1.036.294)</b> | <b>Totaal Lasten</b>   | <b>(1.036.294)</b> |

Het nadelig saldo op de begroting van 2022 is vooral het gevolg van het tegenvallende Koersresultaat over 2022.

### Begroting 2023

In de jaren voor 2019 is het vermogen van het Dirk Bos Fonds elk jaar iets teruggelopen. Dit werd veroorzaakt door tegenvallende beleggingsresultaten in combinatie met een relatief hoog bedrag aan ondersteuning. In de jaren 2019 tot en met 2021 is het vermogen van het fonds weer gestegen, vooral als gevolg van een meevallende beleggingsresultaten, maar ook als gevolg van een in 2018 gemaakte aanpassing in het beleid voor ondersteuning. Vanaf 2018 is het beschikbare bedrag aan ondersteuning gekoppeld aan de op lange termijn te verwachten beleggingsresultaten. Doel van deze aanpassing was om het vermogen van het fonds op lange termijn in stand te houden.

Gevolg van deze beleidswijziging is wel geweest dat het beschikbare bedrag aan ondersteuning op een lager niveau is komen te liggen omdat de langjarige rendementsverwachting is ingeschat op 4% van het vermogen, terwijl voorheen het bedrag aan ondersteuning op rond de 6% van het vermogen gebaseerd was.

Ondanks de inschatting op dit moment dat de rendementsverwachtingen voor de lange termijn nog iets lager zullen zijn dan genoemde 4%, wordt voor 2023 wederom voorgesteld om het beschikbare bedrag aan ondersteuning te baseren op 4% van het vermogen.

Samengevat ziet de begroting voor 2023 er als volgt uit:

|                     |                |                        |                |
|---------------------|----------------|------------------------|----------------|
| Rente en dividend   | 70.000         | Ondersteuningen        | 234.000        |
| Koersresultaat      | 163.755        | Overige bedrijfskosten | 14.600         |
| Bankkosten          | (21.500)       | Nadelig resultaat      | (36.345)       |
| <b>Totaal Baten</b> | <b>212.255</b> | <b>Totaal Lasten</b>   | <b>212.255</b> |

### **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 reëel waard behoud. 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. Op dit moment is de verwachting dat het langjarige rendement op beleggingen iets lager zal zijn dan de in 2019 gemaakte inschatting. Desondanks worden geen wijzigingen voorgesteld in het beleid voor ondersteuning, mede in het licht van de beleggingsresultaten over de afgelopen drie jaren. Dit blijft dus op 4% van het Vermogen (balanspositie per 31 december).

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

| <b>Beleggingscategorie</b>                          | <b>Minimum</b> | <b>Strategisch</b> | <b>Maximum</b> | <b>Prognose rendement</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|---------------------------|
| <b>- Aandelen</b>                                   | 40%            | 50%                | 60%            | 5,8%                      |
| <b>- Vastrentende waarden (incl. liquiditeiten)</b> | 40%            | 50%                | 60%            | 0,4%                      |

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 debiteurenspreading (tegenpartijen).

Waddinxveen, 12 april 2023

Namens het bestuur

Voorzitter J.W. Sparreboom

Secretaris A.E. Lindhout