

**Stichting Aelwijn Florisz
te Rotterdam**

Jaaroverzicht 2023

INHOUDSOPGAVE

Jaarverslag

Pagina

Samenstellingsverklaring van de accountant

3

1. Algemene opmerkingen

1.1 Bestuursverslag

6

1.2 Doelstelling van de stichting

7

1.3 Resultaat

7

1.4 Besteding van de middelen

7

1.5 Bestuurssamenstelling

7

Jaarrekening

2. Balans per 31 december 2023

8

3. Rekening van baten en lasten over het jaar 2023

9

4. Kasstroomoverzicht

10

5. Toelichting

11

6. Toelichting op balans per 31 december 2023

12

7. Toelichting op de rekening van baten en lasten over 2023

13

Overige gegevens

Bestemming resultaat 2023

14

Aanvullende gegevens en specificaties

Specificatie schenkingen 2023

15

Specificatie van het effectenbezit per 31 december 2023

17

De in dit rapport tussen haakjes opgenomen getallen zijn negatief

Samenstellingsverklaring van de accountant

Aangezien de werkzaamheden in het kader van de jaarrekening nog niet zijn afgerond, is in deze jaarrekening nog geen samenstellings verklaring opgenomen. Na afronding van de jaarrekening zal een samenstellingsverklaring worden afgegeven.

Openbaarmaking van de samenstellingsverklaring is slechts toegestaan tezamen met deze jaarrekening.

1. Algemene opmerkingen

1.1 Bestuursverslag

De Stichting heeft ten doel de bevordering van sociaal, maatschappelijk, medisch en kerkelijk werk in de regio Rotterdam Rijnmond.

Hiertoe worden in aanmerking komende non-profit instellingen, die op deze terreinen activiteiten ontplooiën, financieel ondersteund, in het bijzonder waar geen hulp van de overheid verkregen kan worden. De Stichting wil bijdragen aan de leniging van concrete noden van kwetsbare groepen. Op basis van een meerjarenbegroting stelt de Stichting jaarlijks middelen ter beschikking voor de bovengenoemde doelen.

Per 31 december 2023 bestond het bestuur uit de personen zoals vermeld onder 1.5 van dit verslag. De Stichting heeft geen medewerkers in dienst. De bestuursleden verrichten in beginsel zelf alle voorkomende werkzaamheden, met uitzondering van het vermogensbeheer dat is uitbesteed aan een extern vermogensbeheerder (B.A. Van Doorn) en de financiële administratie, die is uitbesteed aan administratiekantoor (Capital Support). De bestuursleden ontvangen geen financiële vergoeding voor hun werkzaamheden. De bestuursleden ontvangen geen vaste onkostenvergoeding. Gemaakte kosten kunnen gedeclareerd worden en worden onder punt 7. "Toelichting op de rekening van baten en lasten over 2023", verantwoord onder de post diverse uitgaven.

De Stichting heeft in 2023 voor EUR 171.107 financiële ondersteuning verleend aan 59 instellingen. In 2023 is er ook voor € 77.640 uitgekeerd m.b.t. financiële ondersteuning welke reeds in boekjaar 2022 was toegekend. Dit bedrag werd in 2022 niet als schuld/overlopende post van de Stichting opgenomen. Hierdoor werd de begroting met EUR 73.747 overschreden.

De Stichting is voornemens om in 2024 voor EUR 183.000 aan financiële ondersteuning te verlenen.

Het vermogensbeheer is ondergebracht bij de vermogensbeheerder B.A. van Doorn. De doelstelling van het fonds is jaarlijks een bedrag vrij te maken voor goede doelen die overeenkomen met de statutaire doelstellingen van het fonds en tegelijkertijd het vermogen op lange termijn reëel in stand te houden. Om invulling te geven aan deze doelstelling is gekozen voor een strategische asset allocatie die voor 60% bestaat uit risicodragende beleggingen (aandelen, alternatieven) en voor 40% uit risicomijdende beleggingen (staatsobligaties, bedrijfsobligaties en liquiditeiten). Door te beleggen in het Sustainable World Index Fund EU, geeft het bestuur van de Stichting invulling aan duurzaamheid.

Gedurende het boekjaar hebben de risicodragende beleggingen een bovengemiddelde weging gehad. Het fonds heeft over het boekjaar een rendement na kosten gehaald van 13,5%. Daarmee bleef het rendement iets achter bij het rendement van de strategische benchmark, omdat risicodragende beleggingen iets achterbleven bij hun eigen benchmark (de MSCI World Net Return Index in EUR).

1.2 Doelstelling van de stichting

De Stichting is opgericht op 23 december 1991 voortkomende uit een fusie tussen vier stichtingen:

- Stichting voor wijkverpleging te Rotterdam
- Nederlandse Stichting tot bestrijding van Lupus en andere de volksgezondheid bedreigende ziekten
- Stichting Hulpfonds voor de Nederlandse Stichting tot bestrijding van Lupus en andere de volksgezondheid bedreigende ziekten.
- Stichting Verculion.

Het doel van de stichting is het zoveel mogelijk in de geest van de vier gefuseerde stichtingen, bevorderen van sociaal, medisch en maatschappelijk werk, kerkelijk werk daaronder begrepen, en voorts al hetgeen in de ruimste zin met één en ander verband houdt, daartoe behoort en/of daartoe bevorderlijk kan zijn.

1.3 Resultaat

De rekening van baten en lasten geeft een positief saldo aan van € 1.002.240 over 2023 tegenover een negatief saldo van € 1.587.497 over het voorafgaande jaar. Een toename van het resultaat derhalve met € 2.589.737 welke als volgt kan worden geanalyseerd:

Toename opbrengst effecten	1.053
Toename interest	4.074
Toename kosten vermogensbeheer	(162)
Toename algemene kosten	(3.435)
Toename positief koersresultaat effecten	2.663.816
Toename doelbestedingen	(75.610)
Per saldo een toename van het resultaat met	<u>2.589.737</u>

1.4 Besteding van de middelen

In de verslagperiode heeft de Stichting voor € 248.747 aan schenkingen verstrekt. Een specificatie van de schenkingen is terug te vinden op pagina 15 en 16 van dit verslag.

1.5 Bestuurssamenstelling

De heer E. Huisman	Voorzitter
De heer M.R. Glazener	Penningmeester
Mevrouw A.F.J.M. Keijzer-Groot	Secretaris
Mevrouw E.W.F. de Jong-van der Kuip	Lid
Mevrouw N. Oppelaar	Lid

2. **Balans per 31 december 2023**

(na bestemming resultaat)

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Activa		
Financiële vaste activa		
Effecten	10.788.506	9.481.259
Viottende Activa		
Vorderingen en overlopende activa	63.357	40.892
Liquide middelen	87.755	325.385
	<u>151.112</u>	<u>366.277</u>
Totaal activa	<u><u>10.939.618</u></u>	<u><u>9.847.536</u></u>
Passiva		
Eigen Vermogen	10.840.739	9.838.499
Kortlopende schulden		
Overige schulden en overlopende passiva	98.879	9.037
Totaal passiva	<u><u>10.939.618</u></u>	<u><u>9.847.536</u></u>

3. Rekening van baten en lasten over het jaar 2023

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
Baten		
Opbrengst effecten	120.837	119.784
Bankrente	3.276	-
	<u>124.113</u>	<u>119.784</u>
Lasten		
Vermogensbeheer	(37.293)	(37.131)
Algemene kosten	(9.671)	(6.237)
Doelbestedingen	(247.426)	(171.816)
Bankrente	-	(798)
	<u>(294.390)</u>	<u>(215.982)</u>
Exploitatieresultaat	(170.277)	(96.198)
Koersresultaat effecten	1.172.517	(1.491.299)
Saldo baten en lasten	<u><u>1.002.240</u></u>	<u><u>(1.587.497)</u></u>

4. Kasstroomoverzicht

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
Beginsaldo liquide middelen	<u>325.385</u>	<u>248.806</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Per saldo baten en lasten, exclusief koersresultaten	(170.277)	(96.198)
Toe-/ (Af)name vorderingen	(22.465)	9.490
Toe-/ (Af)name schulden	89.842	(1.395)
	<u>(102.900)</u>	<u>(88.103)</u>
Kasstroom uit investerings activiteiten		
Aankoop effecten	(4.740.605)	(5.799.447)
Verkoop effecten	4.605.875	5.964.129
	<u>(134.730)</u>	<u>164.682</u>
Eindsaldo liquide middelen	<u><u>87.755</u></u>	<u><u>325.385</u></u>

5. Toelichting

RICHTLIJN VERSLAGGEVING

Deze jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de "Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor Kleine rechtspersonen en in het bijzonder Richtlijn C1 "Kleine organisaties-zonder-winststreven".

Algemeen

Winsten en verliezen als gevolg van herwaardering en vervreemding van financiële vaste activa worden rechtstreeks gemuteerd in de rekening van baten en lasten.

Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de valutakoersen per balansdatum. De uit deze omrekening voortvloeiende koersverschillen worden eveneens rechtstreeks gemuteerd in de rekening van baten en lasten.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld conform de indirecte methode. In dit overzicht wordt het verloop van de post liquide middelen in de balans weergegeven.

Grondslagen van waardering van activa en passiva

Alle activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld

Financiële vaste activa

De hierin begrepen aandelen en vastrentende waarden worden gewaardeerd tegen de beurswaarde per ultimo boekjaar.

Grondslagen van resultaatbepaling

Baten

Baten uit hoofde van dividenden worden verantwoord in het jaar waarin deze zijn ontvangen.

De couponrente en overige baten worden verantwoord in het jaar waar zij betrekking op hebben.

Lasten

Beheer- en algemene kosten

De beheer- en algemene kosten worden verantwoord in het jaar waarop deze betrekking hebben.

Doelbestedingen

Onder doelbestedingen worden verstaan de door de stichting verstrekte gelden of middelen.

Doelbestedingen worden in het boekjaar van toekenning ten laste van de rekening van baten en lasten gebracht.

6. Toelichting op balans per 31 december 2023

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	€	€
Financiële vaste activa		
<u>Effecten</u>		
Het verloop van de effecten is als volgt		
Balanswaarde per 31 december	9.481.259	11.137.240
Aankopen	4.740.605	5.799.447
Verkopen	(4.605.875)	(5.964.129)
Boekwaarde per 31 december	<u>9.615.989</u>	<u>10.972.558</u>
Koersresultaat	1.172.517	(1.491.299)
Balanswaarde per 31 december	<u><u>10.788.506</u></u>	<u><u>9.481.259</u></u>
Voor een specificatie van het effectenverloop verwijzen wij u naar de bijlage.		
Vlottende activa		
<u>Vorderingen</u>		
Opgelopen coupon rente	48.103	34.866
Nederlandse dividendbelasting	13.262	5.735
Te ontvangen bankrente	1.164	291
Overige nog te ontvangen bedragen	828	-
	<u>63.357</u>	<u>40.892</u>
<u>Liquide middelen</u>		
ABN AMRO, Bestuurrekening, NL09 ABNA 0251 4696 97	14.821	29.934
ABN AMRO, Maatwerk Arr. Sparen, NL 83 ABNA 0493 8741 78	7.742	97.459
ABN AMRO, Charitas Spaarrekening, NL72 ABNA 0251 4697 27	6.471	6.132
Insinger Gilissen, Rekening courant, NL60 GILL 0211 6778 09	58.721	191.860
	<u>87.755</u>	<u>325.385</u>
<u>Eigen Vermogen</u>		
Saldo balans per 1 januari	9.838.499	11.425.996
Saldo baten en lasten	1.002.240	(1.587.497)
Saldo balans per 31 december	<u>10.840.739</u>	<u>9.838.499</u>
Vlottende passiva		
<u>Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Nog te betalen doelbestedingen	85.245	-
Beheerfee BA van Doorn	6.410	5.989
All-in fee Insinger	3.291	3.048
Nog te betalen accountantskosten	3.933	-
	<u>98.879</u>	<u>9.037</u>

7. Toelichting op de rekening van baten en lasten over 2023

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	€	€
Baten		
<u>Opbengsten effecten</u>		
Couponrente	56.592	66.938
Dividenden	50.350	38.951
Dividenden, register participatiefondsen	13.895	13.895
	<u>120.837</u>	<u>119.784</u>
<u>Interest</u>		
Bankrente	<u>3.276</u>	<u>-</u>
Lasten		
<u>Vermogensbeheer</u>		
Beheerkosten Van Doorn	24.581	24.525
All-in fee InsingerGillissen	12.712	12.606
	<u>37.293</u>	<u>37.131</u>
<u>Algemene kosten</u>		
Administratie- en secretariaatskosten	4.491	4.158
Accountantskosten	3.933	-
Vereniging van Fondsen in Nederland, R'damse Fondsen	613	600
Bankkosten	238	233
Diverse uitgaven	396	592
Notariskosten	-	654
	<u>9.671</u>	<u>6.237</u>
<u>Doelbestedingen</u>		
Doelbestedingen 2023	171.107	-
Doelbestedingen voorgaande jaren	77.640	176.190
Retour ontvangen doelbestedingen (voorgaande jaren)	(1.321)	(4.374)
	<u>247.426</u>	<u>171.816</u>
<u>Interest</u>		
Bankrente	<u>-</u>	<u>798</u>
<u>Personeel</u>		
De stichting heeft geen personeel in dienst.		

Overige gegevens

Bestemming resultaat 2023

Het bestuur stelt voor het resultaat over het boekjaar ten laste van het eigen vermogen van de stichting te brengen. Dit voorstel is reeds in dit verslag verwerkt.

Specificatie schenkingen	Referentie	Datum	2023 €
<u>Betaalde toekenningen 2021-2022</u>			
Stichting razzia monumentrotterdam	21-70 MD	11-5-2023	5.000
Stichting onder een dak	22-07 EJ	17-1-2023	1.500
Stichting jeugdvakantieland	22-27 EJ	24-3-2023	1.500
Stichting Cedrah	22-32 MB	15-6-2023	5.000
Stichting Netwerk Nieuw Rotterdam	22-54 MB	17-1-2023	3.000
Stichting Zorgeloos Kind	22-55 EJ	31-12-2023	4.675
Stichting 2BFree	22-56 MG	17-1-2023	2.500
Stichting Pluspunt	22-58 EH	16-1-2023	2.800
Fonds bijzondere noden Rotterdam	22-61 EH	20-8-2023	5.000
Stichting urgente noden Nissewaard	22-62 MG	15-5-2023	2.000
Victory outreach kerk Rotterdam	22-65 EJ	27-10-2023	3.500
Stichting Designable	22-67 EJ	17-1-2023	3.500
C.J.V. Overschie	22-69 MB	11-5-2023	1.000
Stichting Huis met impact	22-70 EJ	17-1-2023	3.150
Stichting Argos	22-71 MG	20-3-2023	3.000
Stichting Voedselbanken Nederland	22-72 MB	17-1-2023	4.500
Vernieuwingsfonds geref kerk rotterdam	22-76 EJ	20-3-2023	5.000
Stichting niemand buitenspel	22-77 EH	20-3-2023	2.500
Zonnebloem Rotterdam	22-78 EJ	24-3-2023	2.115
Stichting samen lachen	22-79 MG	24-3-2023	2.400
Stichting meedoen	22-80 EH	11-5-2023	2.000
Stichting vader en zoon Feyenoord	22-81 MB	20-3-2023	4.000
Stichting funcare4kids	22-82 EH	15-5-2023	3.000
Stichting de Singel	22-83 EJ	20-3-2023	5.000
Totaal betaalde toekenningen 2021-2022			77.640
<u>Toekenningen 2023</u>			
Stichting vrienden van het klooster	23-01 EH	20-3-2023	4.000
Stichting vrienden van het maasstad ziekenhuis	23-03 MB	20-3-2023	5.000
Stichting asvz	23-04 EJ	20-3-2023	3.220
Stichting vakantieweken crooswijk en het oude noorden	23-06 EJ	15-5-2023	1.750
Stichting vrienden van aafje	23-08 NO	15-6-2023	1.458
Stichting armoedefonds	23-10 EJ	24-5-2023	2.500
Stichting frobel	23-11 NO	11-5-2023	2.500
Stichting kinderen van de voedselbank	23-13 MG	3-8-2023	3.500
Stichting kinderkampen	23-14 EH	11-5-2023	3.000
Stichting geref. jeugdtraad Maassluis	23-15 NO	24-8-2023	2.000
Stichting weekje weg	23-16 EH	15-5-2023	4.000
Sailwise	23-17 MG	15-5-2023	3.000
Stichting het rotterdamsezeilschip	23-18 EJ	15-5-2023	2.000
Vereniging ymca Nederland	23-19 NO	15-6-2023	4.000
Stichting bont	23-21 EJ	11-5-2023	2.335
Stichting jeugdvakantieland	23-22 EJ	3-8-2023	2.000
Stichting vaarwens	23-25 NO	3-8-2023	2.400
Stichting hospice Rotterdam	23-26 MG	2-10-2023	2.000
Stichting reis met je hart	23-27 EJ	24-5-2023	2.000
Stichting vrienden van ikazia	23-31 EH	3-8-2023	3.750
Esperanza Albrandswaard	23-35 NO	3-8-2023	3.000
Stichting welzijn doven Rotterdam	23-36 EH	20-8-2023	3.750
Stichting Honkbal op Zuid	23-38 EJ	31-12-2023	4.500
Sub-totaal toekenningen 2023			67.663

Specificatie schenkingen	Referentie	<u>Datum</u>	<u>2023</u> €
Transport sub-totaal toekenningen 2023			67.663
Stichting ASVZ	23-42 EJ	31-12-2023	2.000
Stichting wijkalliantie IJsselmonde	23-44 NO	3-8-2023	2.000
Stichting Gebaar	23-45 MG	31-12-2023	2.000
Bibliotheek de plataan	23-46 EH	3-8-2023	5.000
Stichting het anker charlois	23-50 EH	20-8-2023	3.500
Stichting sahne	23-51 EJ	24-8-2023	1.500
Stichting wigwam	23-52 NO	3-8-2023	1.196
Stichting John de Wolf sport foundation	23-55 EH	4-11-2023	3.000
R.S.C. & R.V.S.V.	23-56 NO	31-12-2023	3.000
Stichting vrienden van enver	23-58 ND	27-10-2023	4.178
Stichting kunst is zinnig	23-61 EJ	27-10-2023	2.500
Stichting Inloophuis Rotterdam	23-63 NO	31-12-2023	920
Stichting inclusie	23-65 EJ	27-10-2023	2.500
C.J.V. Overschie	23-67 NO	31-12-2023	1.000
Stichting Timon	23-70 EJ	31-12-2023	4.000
Stichting Laurens	23-72 NO	31-12-2023	3.000
Stichting nationaal ouderenfonds	23-73 MG	27-10-2023	2.000
Stichting Jeugdfonds Sport & Cultuur Rotterdam	23-76 EJ	31-12-2023	5.000
Stichting Aafje	23-78 EH	31-12-2023	3.750
Korfbalvereniging Nikantes	23-79 MG	31-12-2023	2.500
Stichting Dignus	23-80 NO	31-12-2023	4.000
Stichting Hulp en Ontmoetingscentrum Portland	23-81 EH	31-12-2023	4.000
Stichting Orenda	23-82 MG	31-12-2023	3.000
Stichting Migrant Moeder en Kind	23-85 NO	31-12-2023	2.500
Stichting Multicultureel Schiedam	23-86 EJ	31-12-2023	2.000
Stichting Netwerk Nieuw Rotterdam	23-88-EJ	31-12-2023	2.000
Stichting Huis met Impact	23-90 EJ	31-12-2023	3.300
Vereniging Difrinti Rutu	23-92 MG	31-12-2023	1.350
Stichting Living Proof	23-93 EJ	31-12-2023	2.000
Stichting Welzijn Doven Rotterdam	23-95 EH	31-12-2023	5.000
Stichting Ieder Kind een eigen boek	23-98 EJ	31-12-2023	2.000
Stichting Dignus	23-99 NO	31-12-2023	4.000
Stichting RIFF	23-100 MG	31-12-2023	2.500
Stichting Welzijn Doven Rotterdam	23-102 EH	31-12-2023	3.750
Stichting Dignus	23-103 NO	31-12-2023	3.750
Stichting Diaconaal Centrum Pauluskerk	23-104 EH	31-12-2023	3.750
Totaal toekenningen 2023			<u>171.107</u>
TOTAAL TOEKENNINGEN 2021-2023			<u><u>248.747</u></u>

Specificatie van het effectenbezit per 31 december 2023

	Portefeuille per 1 januari 2023			Aankopen		Verkopen			Portefeuille per 31 december 2023			Resultaat	Opgelopen coupon rente
	Aant./Nom.	Kostprijs	Balans- & Beurs-waarde	Aant./Nom.	Kostprijs	Aant./Nom.	Kostprijs	Opbrengst waarde	Aant./Nom.	Kostprijs	Balans- & Beurs-waarde		
		Eur	Eur		Eur		Eur	Eur		Eur	Eur	Eur	
Aandelen (depot 677809)													
IGB Sustainable World Index Fund EU	18.169	4.198.210	4.075.852	-	-	8.948	2.067.565	2.328.001	9.221	2.130.645	2.422.726	674.875	
Lyxor MSCI Europe ESG Leaders UCITS ETF	-	-	-	14.530	439.881	-	-	-	14.530	439.881	447.015	7.134	
NT World Small Cap ESG Low Carbon	591	612.673	616.587	-	-	-	-	-	591	612.673	679.305	62.718	
SPDR MSCI World Tech ETF EUR	5.987	282.347	486.863	4.968	595.862	5.987	479.948	651.819	4.968	398.260	602.320	171.414	
SPDR S&P500 ESG Leaders UCITS ETF	-	-	-	54.277	1.638.080	-	-	-	54.277	1.638.080	1.659.519	21.439	
Xtrackers World Health Care EUR	11.843	319.002	539.922	1.838	82.903	-	-	-	13.681	401.905	623.990	1.165	
		5.412.232	5.719.224		2.756.726		2.547.513	2.979.820		5.621.445	6.434.876	938.745	
Staatsobligaties (depot 677809)													
2,50% Nederland 12-33	-	-	-	935.600	912.200	-	-	-	935.600	912.200	952.263	40.063	22.429
0,50% Nederland 22-32	921.400	766.236	744.335	-	-	-	-	-	921.400	766.236	795.389	51.054	2.127
3,25% Nederland 23-44	-	-	-	516.700	503.814	-	-	-	516.700	503.814	574.746	70.932	3.349
5,50% Nederland 98-28	220.000	321.154	248.794	-	-	220.000	321.154	249.610	-	-	-	816	
0,25% Nederland 19-29	600.000	626.269	511.920	-	-	600.000	626.269	520.965	-	-	-	9.045	
0,00% Nederland 20-30	800.000	822.348	650.936	-	-	800.000	822.348	661.008	-	-	-	10.072	
		2.536.007	2.155.985		1.416.014		1.769.771	1.431.583		2.182.250	2.322.398	181.982	
Bedrijfsobligaties (depot 677809)													
0,808% Bank of America Fixed/Floater 19/26	300.000	308.610	277.509	-	-	-	-	-	300.000	308.610	288.087	10.578	1.563
1,00% British Telecom 17-24	400.000	412.312	379.476	-	-	200.000	206.156	194.472	200.000	206.156	194.990	9.986	219
1,50% HeidelbergCement 16-25	300.000	316.004	287.700	-	-	-	-	-	300.000	316.004	294.600	6.900	4.032
Ishares EUR Corp Bond Esg Ucits Etf Eur	-	-	-	121.000	567.865	-	-	-	121.000	567.865	605.944	38.079	
		1.036.926	944.685		567.865		206.156	194.472		1.398.635	1.383.621	65.543	
Alternatieven (depot 677809)													
4,5% NN Group 14-per.	240.000	260.400	233.088	-	-	-	-	-	240.000	260.400	238.824	5.736	4.987
5,0% Electricite de France 14-perp. cadog eur -ad- sp-pi 1/100 *)	200.000	218.430	179.495	-	-	-	-	-	200.000	218.430	199.980	20.485	9.397
	196	19.204	15.682	-	-	-	-	-	196	19.204	15.254	428-	
		498.034	428.265		-		-	-		498.034	454.058	25.793	
Totaal depot 677809		9.483.198	9.248.159		4.740.605		4.523.440	4.605.875		9.700.364	10.594.953	1.212.063	
Register Participatie fondsen/Overig													
Real Estate Gateway Fund N.V.	35	151.655	233.100	-	-	-	-	-	35	151.655	193.550	39.550-	
		151.655	233.100		-		-	-		151.655	193.550	39.550-	
Totaal Effecten		9.634.853	9.481.259		4.740.605		4.523.440	4.605.875		9.852.019	10.788.503	1.172.514	48.103

*) In de side pocket heeft het Cadogan Market Neutral Fund in 2009 de winst apart gezet, die het fonds gemaakt had met de verkoop van een belegging in een zogeheten Madoff-feeder fund.

Als de Amerikaanse Trustee (curator) van de Madoff-faillissementszaak meent dat die winst onrechtmatig is verkregen, zou hij een claim op die winst kunnen leggen.

De liquidator van het Cadogan Market Neutral Fund heeft een nieuw tussentijds liquidatie-verslag opgesteld. De liquidator heeft daarnaast opnieuw extern juridisch advies ingewonnen over de kans op een claim tegen het fonds. Uit dat advies blijkt dat er nog steeds een kleine kans is op een claim tegen het fonds, zolang de Madoff-faillissementszaak loopt.

De curator daarvan is verwikkeld in een groot aantal rechtszaken die naar verwachting nog een aantal jaren zullen voortduren. De liquidator kan daarom niet zeggen

wanneer de side pocket en het fonds kunnen worden uitgekeerd en/of afgewikkeld.

Het fonds heeft momenteel alleen nog enkele beleggingen in geldmarktfondsen, die samenhangen met de side pocket. De waarde van de side pocket fluctueert enigszins door veranderingen in de dollarkoers, de waarde van de geldmarktfondsen en de kosten voor beheer, bewaring en juridisch advies.