

STICHTING NELLY REEF FUND

JAARREKENING 2022

Balans:	€	€
	31 december 2022	31 december 2021
Bezittingen:		
Waarde Effecten	252.204,10	270.515,29
ABN-AMRO beleggingsrekening	24.117,59	52.454,20
ABN-AMRO spaarrekening	33.810,55	33.803,60
ABN-AMRO rekening-courant	8.731,59	8.438,70
Vorderingen	722,10	630,95
Totaal	319.585,93	365.842,74
Schulden	-752,28	-879,28
Vermogen	318.833,65	364.963,46

Toelichting

Vanuit beleggingsoptiek was 2022 een moeilijk tot zeer moeilijk jaar. De door Rusland in gang gezette oorlog in de Ukraine, de daaruit ontstane gascrisis, stijgende energie- en voedselprijzen, snel oplopende inflatie en de in omvang en scherpte snel toenemende geopolitieke spanningen tussen het Westen en Rusland enerzijds en tussen met name de Verenigde Staten en China anderzijds, hebben het klimaat op de beleggingsmarkten bepaald geen goed gedaan. Voor het Nelly Reef Fund, dat in hoge mate afhankelijk is van het beursklimaat, resulteerde dit in een relatief forse daling van het vermogen van €364.963 eind 2021 naar €318.833 eind 2022. Voor het Nelly Reef Fund is dit niet uniek. In 2011 was de stand van het vermogen nog €296.461. Het geeft aan in welke mate het Fonds afhankelijk is van het beursklimaat. De keuze om ‘matig-defensief’ te beleggen past bij deze afhankelijkheid en geeft op langere termijn voldoende perspectief op instandhouding van een vermogen van circa €300.000 bij jaarlijks uit te keren bijdragen van €10.000 uit het te behalen gemiddelde rendement.

De bruto-inkomsten uit beleggingen leverden een negatieve bijdrage aan de inkomsten van €37.539. Tezamen met de beleggingskosten leidde dit tot negatieve netto-inkomsten van €40.654.

De bijdragen bleven in het verslagjaar beperkt tot tweemaal een bijdrage van €3.000 en een terugbetaling van €1.000. Per saldo dus een bescheiden bijdrage bedrag van €5.000.

Per saldo leidden de inkomsten en uitgaven tot een verlies van €46.130, het bedrag waarmee het vermogen afnam.

Het beeld voor de toekomst blijft op dit moment hoogst onzeker. Hoewel het beursklimaat op dit moment in iets rustiger vaarwater is beland is dit beslist geen garantie voor de toekomst. De onzekerheden waarmee dit verslag begon zijn nog altijd onverkort geldig en de verwachting kunnen dus niet meer dan uiterst getemperd worden genoemd.

Inkomsten en uitgaven:	€ 2022	€ 2021
Inkomsten:		
Inkomsten uit beleggingen:		
dividend effecten	5.478,13	5.547,22
rente bankrekeningen	33,57	63,97
koersmutatie effecten	-43.434,00	23.370,55
restitutie dividendbelasting	382,98	324,10
Bruto inkomsten uit beleggingen	-37.539,32	29.305,84
Beleggingskosten	-3.115,21	-3.441,60
Netto inkomsten uit beleggingen	-40.654,53	25.864,24
Donaties	0,00	0,00
Totaal Netto Inkomsten	-40.654,53	25.864,24
Uitgaven:		
Bijdragen	-5.000,00	-3.250,00
Bankkosten	-201,66	-192,07
Bestuurskosten	-273,58	-157,29
Totaal uitgaven	-5.475,24	-3.599,36
Verschillen	-0,04	-57,85
Totaal Uitgaven	-5.475,28	-3.657,21
Saldo inkomsten en uitgaven:	-46.129,81	22.207,03

Gezien en akkoord

A.W.F.L. Thomson-Molenaar, secretaris

Frans van Bijsterveld, Penningmeester

Bilthoven 6 maart 2023