

STICHTING NELLY REEF FUND

JAARREKENING 2023

Balans	€	
	31 december 2023	31 december 2022
ABN-AMRO rekening-courant	5.203,85	8.731,59
ABN-AMRO spaarrekening	34.124,57	33.810,55
ABN-AMRO beleggingsrekening	19.362,73	24.117,59
Waarde effecten	274.008,40	252.204,10
Debiteuren	430,65	722,10
Totaal	333.130,20	319.585,93
Crediteuren	-798,71	-752,28
Vermogen	332.331,49	318.833,65

Toelichting

Het beleggingsjaar 2023 kende een moeizaam begin. De door Rusland in gang gezette oorlog in de Ukraine duurde voort en ging het tweede jaar in. In de loop van het jaar werd het duidelijk dat de rentepolitiek van de centrale banken haar vruchten begon af te werpen. De inflatie, die in het voorgaande jaar door de oorlog en de daaruit voortvloeiende energiecrisis en de sterk gestegen voedselprijzen, sterk was aangetrokken, kwam geleidelijk onder controle. De inflatie in de eurozone piekte in oktober 2022 op 10,6%, voordat die in november 2023 daalde tot 2,4%. Tezelfdertijd bleef een ernstige recessie uit. Dit betekende een boost voor de beleggingsmarkt die in het laatste kwartaal van 2023 een duidelijk opgaande lijn liet zien. Dit ondanks de in oktober 2023, door de brute inval van Hamas strijders, veroorzaakte escalatie van het Israëliisch-Palestijns conflict en de daarop volgende Israëliische militaire invasie in de Gaza strook.

Voor het Nelly Reef Fund, dat in hoge mate afhankelijk is van het beursklimaat, resulteerde dit in een duidelijke stijging van de waarde van het effectenbezit van €252.204 eind 2022 naar €274.008 eind 2023. Het totale vermogen van het Nelly Reef Fund steeg met €13.498 naar €332.331.

Voor het Nelly Reef Fund is deze schommeling in het vermogen 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.

In het verslagjaar 2023 werd overigens de doelstelling om minimaal €10.000 per jaar uit te keren niet gehaald. Per saldo werd aan Bijdragen €6.500 verstrekt. Daarmee is het Fonds er in de post Covid periode nog niet in geslaagd het streefdoel aan Bijdragen te behalen (in 2022 werd €5.000 aan Bijdragen uitgekeerd). Hier ligt een belangrijke uitdaging voor het Fonds om waar mogelijk de naamsbekendheid te verhogen.

Uit het Overzicht van Inkomsten en Uitgaven blijkt dat de inkomsten uit Beleggingen, na aftrek van de beleggingskosten, leidden tot een positief saldo van €22.664. Het Fonds ontving in het verslagjaar €128,90 meer aan restitutie van dividendbelasting dan waarmee rekening was gehouden.

Aan de Uitgavenkant leidde de aanpassing van de statuten tot onverwacht hoge kosten waardoor de bestuurskosten eenmalig ruim hoger lagen dan normaal gesproken verwacht mag worden.

Per saldo resulteerde in 2023 een positief resultaat van €13.498, het bedrag waarmee het Vermogen op de balans toenam.

Inkomsten en Uitgaven	€	€
	2023	2022
Inkomsten:		
rente bankrekeningen	572,80	33,57
dividend effecten	4.802,36	5.478,13
koersmutatie effecten	19.913,82	-43.434,00
restitutie dividend belasting	476,10	382,98
Bruto inkomsten uit beleggingen	25.765,08	-37.539,32
beleggingskosten	-3.101,16	-3.115,21
Totaal Inkomsten	22.663,92	-40.654,53
Uitgaven:		
bestuurskosten	-2.440,88	-273,58
bankkosten	-225,22	-201,66
bijdragen	-6.500,00	-5.000,00
kasverschil	0	-0,04
Totaal uitgaven	-9.166,10	-5.475,28
Sado Inkomsten en Uitgaven	13.497,82	-46.129,81

Gezien en akkoord

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

Frans van Bijsterveld, Penningmeester

Bilthoven 20 februari 2024