

## STICHTING NELLY REEF FUND

### JAARREKENING 2024

| 1. | Balans                      |                         |                         |   |
|----|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|---|
|    |                             |                         |                         | € |
|    |                             | <b>31 december 2024</b> | <b>31 december 2023</b> |   |
|    | ABN-AMRO rekening-courant   | 1.710,57                | 5.203,85                |   |
|    | ABN-AMRO spaarrekening      | 31.624,57               | 34.124,57               |   |
|    | ABN-AMRO beleggingsrekening | 5.278,15                | 19.362,73               |   |
|    | Waarde effecten             | 302.852,45              | 274.008,40              |   |
|    | Debiteuren                  | 868,26                  | 430,65                  |   |
|    | Totaal                      | 342.334,00              | 333.130,20              |   |
|    | Crediteuren                 | -603,99                 | -798,71                 |   |
|    | <b>Vermogen</b>             | <b>341.730,01</b>       | <b>332.331,49</b>       |   |

#### Toelichting

Na het, voor het Nelly Reef Fund, gunstige beleggingsjaar 2023 volgde in het afgelopen jaar 2024 opnieuw een positief beleggingsresultaat.

De chaotische situatie op het wereldtoneel met voortgaande oorlogen in de Ukraine en in Gaza, de toenemende geopolitieke spanningen in de wereld, de verkiezing van de nieuwe president in de Verenigde Staten, het had nauwelijks effect op de beurzen. Het beursklimaat vertoonde hoe dan ook een opgaande lijn met slechts af en toe een lichte inzinking. De al in het voorgaande jaar ingezette daling van de inflatie in de westerse wereld zette in 2024 door en leidde tot een voorzichtig loslaten van de door de monetaire autoriteiten gevoerde hoge rentepolitiek. In Nederland bleef de inflatie in Europees perspectief relatief hoog en dat is op dit moment nog altijd het geval.

Het is afwachten hoe de onvoorspelbare politieke acties van de nieuwe Amerikaanse president gaan uitwerken op de wereldeconomie en op Europa. Het opwerpen van hoge handelsbarrières zullen, als ze worden doorgezet, niet alleen leiden tot economische gevolgen maar ook tot blijvende en wellicht groeiende geopolitieke spanningen. We leven in een zeer turbulente wereld en dit zal op termijn ook de beurzen gaan beïnvloeden. Maar hoe en wanneer blijft op dit moment een vraag waarop geen antwoord kan worden gegeven.

De waarde van de per einde jaar uitstaande effecten en het resultaat op de bankrekeningen resulteerde in een positief netto inkomstensaldo van €23.511,80.

In het verslagjaar 2024 verstrekten het Nelly Reef Fund bijdragen van in totaal €13.500, de hoogste totale bijdrage in de laatste 10 jaar. Dat is zonder meer een positief gegeven ook al moest daarvoor de lopende rekening aangevuld worden met een storting vanuit de spaarrekening ad €2.500. Dit heeft dan ook zijn weerslag op de balans waar zowel de rekening courant als de spaarrekening sluiten met lagere saldi dan per ultimo 2023.

Voortgaande hoge bijdragen zullen ook in de toekomst hun weerslag hebben op de spaarrekening en op het vermogen. Reden voor het bestuur om de toekomst nadrukkelijker in het beleid te betrekken.

Uit het Overzicht van Inkomsten en Uitgaven blijkt een resultaat na aftrek van kosten en bijdragen van €9.398,52. Dit is het bedrag waarmee het balansvermogen toenam tot €341.730,01.

| <b>2. Inkomsten en Uitgaven</b>              | <b>€<br/>2024</b> | <b>€<br/>2023</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Inkomsten:</b>                            |                   |                   |
| rente bankrekeningen                         | 645,30            | 572,80            |
| dividend effecten                            | 7.741,75          | 4.802,36          |
| koersmutatie en beleggingsresultaat effecten | 17.122,57         | 19.913,82         |
| donaties                                     | 31,05             | 0,00              |
| restitutie dividend belasting                | 355,23            | 476,10            |
| Bruto inkomsten uit beleggingen              | 25.895,90         | 25.765,08         |
| beleggingskosten                             | -2.384,10         | -3.101,16         |
| <b>Totaal Inkomsten</b>                      | <b>23.511,80</b>  | <b>22.663,92</b>  |
| <b>Uitgaven:</b>                             |                   |                   |
| bestuurskosten                               | -354,79           | -2.440,88         |
| bankkosten                                   | -259,29           | -225,22           |
| bijdragen                                    | -13.500,00        | -6.500,00         |
| kasverschil                                  | 0,80              | 0                 |
| <b>Totaal uitgaven</b>                       | <b>-14.113,28</b> | <b>-9.166,10</b>  |
| <b>Sado Inkomsten en Uitgaven</b>            | <b>9.398,52</b>   | <b>13.497,82</b>  |

Gezien en akkoord

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

Frans van Bijsterveld, Penningmeester

Bilthoven 14 februari 2025