



stichting fonds

catharine van tussenbroek

TOELICHTING JAAR 2022

Algemeen

Het bestuur van de Stichting Fonds Doctor Catharine van Tussenbroek (CvT) heeft in 2022 tweemaal vergaderd.

In het voorjaar stonden de beursaanvragen centraal. In het najaar hebben we gesproken over vernieuwing van de statuten, de beoordelingscriteria en het beleggingsresultaat.

2022 was in financieel opzicht een bizar jaar. Als gevolg van de oorlog in Oekranië, de enorm gestegen inflatie, de forse daling van zowel de obligatie- als de aandelenkoersen en een inhaalvraag bij de beursuitkeringen is het vermogen aanzienlijk gedaald. De totale daling van het vermogen bedroeg € 270.489.

Toegekende beurzen

In 2022 is er een bedrag van € 50.000,- beschikbaar gesteld voor uitkering.

Dit bestond deels uit het bedrag van € 10.000,- dat doorgeschoven was vanuit 2020, het jaar waarin als gevolg van Covid weinig aanvragen waren gedaan of waren vervallen.

In 2022 waren er geen aanvragen voor het Clason fonds en het Speleers fonds.

Uiteindelijk zijn 54 aanvragen beoordeeld: 47 voor een A-beurs en 7 voor een B-beurs.

Het bestuur heeft 18 aanvragen gehonoreerd (33 % van het aantal aanvragen).

Er is een totaal beursbedrag gevraagd van € € 150.330. Het bestuur heeft in totaal € 50.250 toegekend aan beurzen (33% van het totaal gevraagde bedrag).

Beurzen 2022: bursalen, toegekende bedragen en vakgebieden

<i>Nr.</i>	<i>Naam</i>	<i>Toekenning</i>	<i>Discipline</i>
<i>Alfa Gamma</i>			
A-2022-05	Maas, Lientje	€ 3.000	Onderwijskunde
A-2022-24	Appelman, Naomi	€ 2.000	Rechten & filosofie
A-2022-39	Solomon, Sarah	€ 3.000	Ecologie
A-2022-41	Arfa, Fatemeh	€ 3.000	Architectuur
A-2022-03	Lassche, Alie	€ 1.750	Geschiedenis
A-2022-14	Van der Ploeg, Mara	€ 2.500	Toegepaste taalwetenschap
A-2022-27	Prins, Lieke	€ 2.500	Antropologie
A-2022-38	Fehr, Irina	€ 2.500	Rechten
A-2022-01	Bossema, Francien	€ 3.000	Wiskunde
A-2022-25	Van der Thiel, Merel	€ 3.000	Neurowetenschappen
A-2022-04	Von Meijenfeldt, F.	€ 3.000	Geneeskunde (hepatologie, hematologie)
A-2022-16	Baldauf, Lucia	€ 3.000	Biofysica
A-2022-23	Fijen, Lauré	€ 3.000	Geneeskunde (vasculaire geneeskunde)
A-2022-28	Arrarte Terreros, N.	€ 3.000	Biomedische wetenschappen; natuurkunde
A-2022-44	Ronde, Elsa	€ 3.000	Geneeskunde (plastische chirurgie)
A-2022-29	Van Gennip, April	€ 3.000	Geneeskunde (interne geneeskunde; epidemiologie)

B aanvragen

B-2022-02	Beniest, Anouk	€ 3.000	Aardwetenschappen
B-2022-05	Filatova, Sonja	€ 3.000	Archeologie

Financiering toegekende beurzen

Toegekend beursbedrag in 2022: € 50.250 hiervan is reeds € 45.520 uitgekeerd.

Over de jaren 2018-2020 zijn er ook veel toegekende bedragen uitbetaald, we zagen een inhaalvraag uit de Covid-periode.

Als totale verplichting over de periode 2019-2022 blijft staan € 11.544 voor bursalen die in 2023 alsnog hun beurs kunnen opvragen.

Vermogen

Het vermogen is in 2022 met € 270.489 gedaald naar € 1.714.976 (2021 € 1.985.465). Deze daling is vooral veroorzaakt door de afname van de beleggingsportefeuille en de opgevraagde beurzen.

De waarde van het effectenbezit is met € 99.266 gedaald naar € 1.542.938 dit was in (2021 € 1.642.204). Ons beleid is om de effecten te waarderen tegen de actuele ofwel de beurswaarden.

De liquide middelen zijn met € 208.714 gedaald van € 393.266 naar € 184.552.

De donaties aan het fonds waren in 2022 € 325 (2021 € 690). Van de VVAO ontvingen wij de jaarlijkse bijdrage van € 950. Ook ontvingen wij nog de bijdrage van de VVAO uit 2021. Wij ontvingen een legaat van wijlen Mw. Brouwer van € 2500.

Verdeling fondsvermogen over stamkapitaal en vrije reserves.

Het fondsvermogen was tot 2020 verdeeld over vier subfondsen: CvT, Nell Ongerboer, Clason en Speleers. In 2020 en 2021 zijn 2 aanzienlijke erfstellingen ontvangen van wijlen Mw. Lauxtermann en wijlen Mw. Edema. Het vermogen van het fonds is toen fors toegenomen. De sinds 2020 ontvangen legaten zijn samengevoegd onder de noemer overige fondsen.

Wij berekenen jaarlijks de fictieve verdeling van de fondsen op basis van het gerealiseerde rendement.

In jaren waarin er een negatief resultaat was (bijvoorbeeld 2018) wordt dit ten laste van alle fondsen gebracht. Hierdoor kan dus ook het stamkapitaal dalen als gevolg van een negatief beursresultaat. Over het jaar 2022 is dit het geval.

Op basis van de verdeling stamkapitaal en vrije reserves dient er gekeken te worden of het gedaalde stamkapitaal nog boven de minimale omvang zit in het geval van NO, Speleers en Clason.

Indien deze fondsen niet boven de minimale omvang zitten, mag er niet uitgekeerd worden. Per ultimo 2022 is dit het geval voor het Nell Ongerboer fond, uit dit fonds kan dus niet uitgekeerd worden.

Inflatiecorrectie

Het Nell Ongerboer fonds dient voor inflatie gecorrigeerd te worden.

In de najaarsvergadering heeft het volledige bestuur besloten om de inflatiecorrectie exclusief energie toe te passen. Argument hiervoor is dat als gevolg van de oorlog in Oekraïne de energieprijzen enorm gestegen waren en deze een groot deel van het inflatiecijfer uitmaakten. In plaats van de inflatiecorrectie conform de consumentenprijsindex van het CBS van 10% is de gehanteerde inflatie-correctie exclusief energie van 5,4 % toegepast. Dit betekent een correctie van € 39.603.

In 2021 bedroeg de inflatie-correctie voor het Nell Ongerboerfonds € 19.281, het inflatiepercentage bedroeg toen 2,7%.

De stand van het Nell Ongerboer fonds van ultimo 2021 (€ 733.382) is voor inflatie gecorrigeerd met € 39.602. Het NO fonds dient derhalve minimaal € 772.984 te bedragen. Dit is niet het geval omdat het NO fonds per ultimo 2022 € 726.769 bedraagt. We voldoen dus niet aan de voorwaarden van het testament.

De verdeling van het vermogen per ultimo 2022 was als volgt:

Fondsnaam	% vermogen	Ultimo 2022	Focus	Doelvermogen
Catharine van Tussenbroek	19%	€ 320.527		mag interen in slechte tijden
Nell Ongerboer	42%	€ 726.769		in standhouding koopkracht
Clason (legaats uit 2008 /oorsponkelijk € 45.378)	3%	€ 50.079	archeozoölogie	alleen rendement uitkeren
Speleers (legaats uit 2008 /oorsponkelijk € 45.378)	3%	€ 53.064	farmacie	alleen rendement uitkeren
Overige legaten	33%	€ 564.537		alleen rendement uitkeren
Totaal		€ 1.714.976		

Overzicht gewenst stamkapitaal 31-12-2022 afgeleid van bovenstaand overzicht.
Dus gewenste minimale omvang.

Stamkapitaal NO fonds		
Inclusief Inflatiecorrectie € 39.603	€	772.984
Stamkapitaal Speleers	€	45.378
Stamkapitaal Clason	€	45.378
Stamkapitaal overige fondsen	€	564.537

Overzicht vrije reserves 31-12-2022

Uitkeringsdeel NO fonds		-46.215
Uitkeringsdeel Speleers	€	4.701
Uitkeringsdeel Clason	€	7.686
Uitkeringsdeel overige fondsen		-38.624
Uitkeringsfonds CVT	€	320.527
Totaal	€	248.074

Financiële baten en lasten

De totale financiële baten en lasten waren in 2022 fors lager: € 7.258 versus € 176.078 in 2021.

Het koersresultaat effecten bij verkoop was nihil (€ 153.209 in 2021).

De rente-opbrengsten waren nihil door de aanhoudende lage rentestand. De rentelasten als gevolg van de negatieve rente bedroegen € 269.

De dividendinkomsten waren met € 7.752 lager dan het voorgaande jaar (€ 22.802).

De totale bank- en vermogensbeheerkosten waren in 2022 € 8.280 (€ 7.397).

Resultaat 2022

Het saldo van baten en lasten bedroeg € 823 (2022 € 524.578).

Wij ontvingen in 2022 slechts 1 legaat en € 325 aan donaties van VVAO leden.

Van de VVAO ontvingen wij de jaarlijkse bijdrage van € 950.

Concluderend kunnen we stellen dat het Post-Covid jaar waarin de inflatie enorm gestegen en de beleggingsportefeuille fors gedaald is, een moeilijk jaar was voor het CVT fonds.