



**Stichting Beurzenfonds United World Colleges,
Amsterdam (statutair)**

JAARSTUKKEN PER 31 DECEMBER 2021

Inhoudsopgave

Jaarstukken per 31 december 2021	1
Inhoudsopgave.....	2
Bestuursverslag 2021.....	3
Balans per 31 december 2021	7
Staat van baten en lasten over 2021	8
Kasstroomoverzicht.....	9
Toelichting bij de Jaarrekening.....	10
Toelichting bij de Balans	12
Toelichting bij de staat van Baten en lasten	15
Specificatie verdeling kosten naar bestemming	16
Overige gegevens.....	17
Staat van effecten per 31 december 2021	18

Het bestuur van de Stichting Beurzenfonds United World Colleges biedt hierbij het jaarverslag aan over het boekjaar 2021.

Stichting Beurzenfonds United World Colleges (hierna: de “Stichting”) is gevestigd in Haarlem (statutair in Amsterdam). Conform de statuten, laatstelijk gewijzigd op 30 augustus 2012, heeft de Stichting tot doel het bevorderen van de doelstellingen en het ondersteunen van de werkzaamheden van de te Amsterdam gevestigde Vereniging United World Colleges Nederland, of de te eniger tijd daarvoor in de plaats getreden rechtspersoon. Op de Algemene Ledenvergadering van de Vereniging UWC van 7 juli 2018 is besloten de Vereniging te laten fuseren met Stichting UWC Nederland. Deze vernieuwde Stichting UWC Nederland zet de activiteiten van de Vereniging voort, waaronder uitdrukkelijk begrepen het verstrekken van beurzen ten behoeve van leerlingen, toegelaten tot één van de opleidingen verbonden aan de United World Colleges (UWC). Stichting UWC Nederland ondersteunt wereldwijd UWC's en draagt de idealen van UWC uit in Nederland. Meer zichtbare activiteiten zijn het werven en selecteren van leerlingen ten behoeve van opleidingen aangesloten bij de UWC-organisatie, en het onderhouden en bevorderen van contacten tussen oud-leerlingen van UWC.

De werkzaamheden van Stichting Beurzenfonds United World Colleges beperken zich sinds 2015 tot vermogensbeheer van het stamkapitaal en het ter beschikking stellen van middelen aan Stichting UWC Nederland ten behoeve van beurzen voor Nederlandse leerlingen.

Het bestuur van de Stichting heeft het afgelopen jaar een wijziging ondergaan. Op 31 oktober is mevrouw F.E. Six afgetreden als voorzitter van de Stichting. Haar taken zijn overgenomen door de heer A.P.J.C. Kroon. Het bestuur is mevrouw Six zeer erkentelijk voor haar inzet voor het Beurzenfonds gedurende vele jaren en is verheugd dat zij betrokken blijft bij de UWC organisatie als bestuurslid van UWC Maastricht.

Per einde boekjaar bestond het bestuur uit de volgende personen:

De heer A.P.J.C. Kroon, Voorzitter,
De heer H.R. Lavies, Penningmeester,
De heer H.J.R. Slettenhaar, Secretaris.

Het bestuur bestuurt de Stichting en neemt de meeste besluiten met meerderheid van stemmen. Een aantal, in de statuten nader omschreven, besluiten dient met algemene stemmen te worden genomen. Voorbeelden zijn het wijzigen van vermogensbeheerder en het ter leen verstrekken van gelden. In 2021 zijn alle besluiten met algemene stemmen genomen.

Bestuursleden worden benoemd door het bestuur van de Stichting na overleg met het bestuur van Stichting UWC Nederland. Bestuursleden worden benoemd voor maximaal drie jaar en mogen herbenoemd worden. De bestuursleden zijn allen onbezoldigd en hebben geen relevante nevenfuncties. De Stichting heeft naast het bestuur geen vrijwilligers en ook geen personeel.

De jaarrekening wordt opgesteld volgens de Richtlijn voor de jaarverslaggeving Organisaties zonder winstoogmerk (RJ 640).

Baten

De Stichting beheert beleggingen in beursgenoteerde fondsen ten einde beurzen voor UWC-leerlingen te financieren. Met ingang van 2015 heeft Stichting UWC Nederland alle fondsenwerving op zich genomen en ontvangt sindsdien het overgrote deel van de giften, die zij besteedt aan de bestemmingen die daaraan verbonden zijn. De giften die nog wel bij Stichting Beurzenfonds UWC binnenkomen hebben vooral betrekking op toezeggingen uit eerdere jaren of zijn stortingen in de

Fondsen op Naam. Incidenteel komen er ook nieuwe giften binnen omdat de schenker de specifieke wens te kennen heeft gegeven die aan het Beurzenfonds te willen doen in plaats van de Stichting UWC Nederland om zodoende bij te dragen aan de opbouw van een fonds waarmee de financiering van beurzen door UWC Nederland op lange termijn wordt veiliggesteld.

Als gevolg van de uitbraak van de Covid-19 pandemie in 2020 en aansluitende steunprogramma's van nationale en internationale overheden en centrale banken hebben de financiële markten zich in de eerste helft van 2021 verder sterk hersteld met veelal nieuwe recordhoogtes tot gevolg door de verdere koersstijgingen van Amerikaanse technologiefondsen. Deze beurskoersen kwamen in de tweede helft van 2021 onder druk te staan door stijgende energie- en grondstoffenprijzen met inflatie tot gevolg. Bijkomende factoren hiervoor waren ook oplopende internationale spanningen als gevolg van een mogelijke op handen zijnde invasie van de Oekraïne door Rusland.

Na een eerdere daling van de marktwaarde van de beleggingsportefeuille van € 22.792 over 2020 als gevolg van de uitbraak van de Covid-19 pandemie, heeft de beleggingsportefeuille zich in 2021 verder hersteld met een positief resultaat van € 148.589 aan inkomsten uit beleggingen.

De verwachte toekomstige netto-opbrengsten uit beleggingen laten zich moeilijk nauwkeurig schatten, maar de Stichting streeft in haar beleggingsbeleid naar jaarlijkse rendement om ten minste de operationele kosten te dekken en een jaarlijkse gift voor beurzen te kunnen voldoen aan Stichting United World Colleges Nederland.

Voor 2021 werd verwacht dat de totale inkomsten (exclusief baten uit beleggingen) voor Stichting Beurzenfonds UWC € 145.000 zouden belopen. Deze inkomsten zijn uiteindelijk hoger uitgekomen, namelijk op € 146.350.

Fondsen op naam

Binnen de Stichting zijn er sinds 2018 twee zogenoemde fondsen op naam. Deze fondsen hebben een aparte status binnen het Beurzenfonds conform de wensen van de schenkers. De donaties in deze fondsen worden door de Stichting binnen het Beurzenfonds hetzelfde belegd als het overige vermogen, maar zij worden apart geadministreerd. De Stichting probeert in haar fondsenwervingsbeleid de komende jaren het aantal fondsen op naam verder uit te breiden.

Hella Fonds

Het Hella Fonds is een fonds op naam met een jaarlijkse periodieke schenking van € 25.000 door de naamgever en schenker voor een periode van 5 jaar met ingang van het boekjaar 2018. In 2021 is door de naamgever een schenking van € 25.000 voldaan. In 2021 heeft het fonds een halve beurs ter beschikking gesteld aan een leerling die hierdoor in de leergang 2021/2023 naar UWC Maastricht kan.

Het saldo in dit fonds per einde boekjaar bedraagt € 113.123.

Stichting Familiefonds M.H. van Boven

De Stichting Familiefonds M.H. van Boven is een fonds op naam dat is opgericht in 2018. In dit fonds zijn sinds 2018 door de naamgever een aantal stortingen voldaan. In 2020 is de naamgever een periodieke schenking aangegaan voor 5 jaar tot en met 2024 voor een jaarlijkse periodieke schenking van € 10.000. In 2021 is er een extra storting in het fonds gedaan van € 15.000.

Het fonds heeft in 2021 een beurs ter beschikking gesteld aan een leerling uit Curaçao die hierdoor in de leergang 2021/2023 naar UWC Dilijan kan.

Het saldo in dit fonds per einde boekjaar bedraagt € 79.701.

Kosten werving baten

De kosten van het werven van de baten voor Stichting Beurzenfonds UWC betreffen uitsluitend de kosten van de beleggingen. Deze waren € 9.773, hetgeen in lijn was met voorgaande jaren. De Stichting betaalt conform de beheerovereenkomst met Van Lanschot Bankiers een jaarlijks tarief van 0,4%. Daarnaast vallen ook provisies voor transacties onder deze kosten.

Bestedingen

Na de extra gift van € 250.000 begin 2018 (met betrekking tot het jaar 2017) aan Stichting UWC Nederland is besloten om in ieder geval in 2018, 2019 en 2020 geen jaarlijkse gift te schenken ten einde de omvang van het stamkapitaal weer te laten toenemen. In 2021 is de bijdrage aan Stichting UWC Nederland ten behoeve van beurzen beperkt tot € 103.000. Dit bedrag bestond uit de genoemde bijdragen uit de fondsen op naam en een deel van een gift van de Hoge Dennen.

Een aantal vorderingen op ouders inzake de ouderbijdrage uit 2013 en eerder is afgeboekt, totale extra lasten € 4.218.

Saldo baten en lasten

Het saldo van baten en lasten is door het goede beleggingsresultaat over 2021 uitgekomen op € 173.751. Over 2020 was dat slechts € 10.182.

Continuïteitsreserve, Bestemmingsreserve, Bestemmingsfonds

De Stichting kent in overeenstemming met RJ 640 de volgende reserves/fondsen:

- Continuïteitsreserve: Deze reserve wordt gevormd voor de dekking van risico's op de korte termijn om daarmee zeker te stellen dat de Stichting in de naaste toekomst haar activiteiten kan blijven uitvoeren. De omvang van deze reserve wordt bepaald door de hoogte van de kosten voor het verwerven van de baten en de kosten van beheer en administratie. Deze reserve was aan het eind van het boekjaar 2020 € 18.938. En aan het eind van het boekjaar 2021 is deze reserve toegenomen tot € 27.282.
- Beurzenfonds (Bestemmingsreserve): Deze reserve had ultimo het voorgaande boekjaar 2020 een omvang van € 1.923.933 en is in het boekjaar 2021 toegenomen tot € 2.089.340. De doelstelling is om deze reserve te laten aangroeien tot € 5 miljoen, ten einde jaarlijkse schommelingen in de ontvangst van giften van derden bij Stichting UWC Nederland optimaal te kunnen opvangen.

Beleggingsbeleid

De vrij beschikbare middelen worden deels belegd in aandelen (en andere risicodragende beleggingen) en deels in obligaties (en andere risicomijdende beleggingen). Ook wordt een deel aangehouden op spaarrekeningen. De strategische allocatie van de beleggingen is 50% risicodragend (aandelen en onroerend goed) en 50% risicomijdend (obligaties), waarbij thans de helft van het risicodragend belegd vermogen is belegd in zgn. duurzaamheidsfondsen van onder meer Triodos, ASN en Kempen.

Het beheer van de beleggingen is in eigen hand. De beleggingsrekeningen lopen bij Van Lanschot Bankiers. Op basis van het advies van Van Lanschot worden de beleggingsbeslissingen genomen door het bestuur van Stichting Beurzenfonds UWC.

De liquide middelen staan voornamelijk op spaar- of beleggingsrekeningen bij Van Lanschot en de Rabobank. Het gezamenlijke saldo op deze rekeningen was per balansdatum € 553.499. Een jaar eerder was dat nog € 453.788. Deze toename in liquiditeiten is met name te danken aan ontvangen giften. Er hebben geen mutaties plaatsgevonden in de beleggingsportefeuille. De verdeling van de beleggingsportefeuille bij Van Lanschot bestond uit aandelen vastgoed ca. 5%, obligaties ca 3%, beleggingsfondsen ca. 66% en liquide middelen ca. 25%.

Aan het eind van het boekjaar was de totale omvang van de beleggingen plus de liquide middelen € 2.204.364 (2020: € 1.969.104).

Prognose 2022

Baten

Wij verwachten dat de baten uit fondsenwerving zullen uitkomen op € 60.000. Wij verwachtten weer stortingen in het Hella Fonds en het Marius van Boven Fonds van beide € 25.000. Daarnaast valt er € 10.000 vrij van een langlopende lening met bijbehorende schenkingsakte.

Gezien het onvoorspelbare politieke en economische klimaat is het onmogelijk een verwachting van de beleggingsresultaten af te geven.

Lasten

Kosten die voor Stichting Beurzenfonds ten laste van het resultaat worden gebracht zijn de kosten voor het verwerven van de baten en de kosten van beheer en administratie. De kosten voor het verwerven van de baten betreffen enkel de kosten voor het beheer van de beleggingen. Deze beramen we op € 10.000 in 2022. De kosten voor beheer en administratie, voornamelijk accountantskosten en rentelasten, zullen naar verwachting uitkomen op € 4.500.

Wij gaan ervan uit dat Stichting Beurzenfonds op grond van de door haar behaalde beleggingsresultaten in het boekjaar 2021 een gift van € 75.000 aan UWC Nederland te kunnen doen ten behoeve van beurzen voor Nederlandse UWC-leerlingen. Daarnaast zijn er bedragen beschikbaar uit giften en de fondsen op naam van € 159.000, waarmee de totale bijdrage aan het leerjaar 2022/2024 op Euro 234.000 zal uitkomen (te betalen in 2 jaarlijkse termijnen).

Afhankelijk van de verdere ontwikkelingen op de financiële markten zal het fondsvermogen in 2022 vermoedelijk licht dalen.

Het Bestuur van de Stichting Beurzenfonds United World Colleges,

A.P.J.C. Kroon (Voorzitter)

H.R. Lavies (Penningmeester)

H.J.R. Slettenhaar (Secretaris)

Haarlem, 2 september 2022

BALANS PER 31 DECEMBER 2021

(na bestemming saldo baten en lasten en in hele Euro's)

	Toelichting	2021	2020
Financiële vaste activa	1	13.130	15.285
Vorderingen en overlopende activa	2	619	3.973
Effecten	3	1.650.865	1.515.316
Liquide middelen	4	553.499	453.788
		<u>2.218.113</u>	<u>1.988.362</u>
Eigen vermogen			
Continuïteitsreserve	5	27.282	18.938
Bestemmingsreserve en fondsen	6	2.089.340	1.923.933
		<u>2.116.622</u>	<u>1.942.871</u>
Langlopende schulden			
Langlopende leningen	7	20.000	30.000
Kortlopende schulden			
Overige schulden en overlopende passiva	8	81.491	15.491
		<u>2.218.113</u>	<u>1.988.362</u>

STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2021

	toelichting	werkelijk 2021	begroting 2021	werkelijk 2020
BATEN				
Baten				
Baten uit eigen fondswerving	9	146.350	145.000	45.600
Resultaat op beleggingen	10	148.589	80.000	(22.792)
Totaal baten		<u>294.939</u>	<u>225.000</u>	<u>22.808</u>
LASTEN				
Besteed aan doelstellingen				
Bijdrage aan Stichting UWC Nederland		103.000	113.000	0
	11	<u>103.000</u>	<u>113.000</u>	<u>0</u>
Werving baten				
Kosten van beleggingen	12	9.773	10.000	9.343
		<u>9.773</u>	<u>10.000</u>	<u>9.343</u>
Kosten beheer en administratie	13	8.415	3.500	3.283
Overschot (tekort)		<u>173.751</u>	<u>98.500</u>	<u>10.182</u>
Het tekort is toegevoegd (onttrokken) aan:				
Continuïteitsreserve		8.344	0	(2.275)
Fondsen		28.000	35.000	35.000
Bestemmingsreserve		137.407	63.500	(22.543)
		<u>173.751</u>	<u>98.500</u>	<u>10.182</u>

KASSTROOMOVERZICHT

	2021	2020
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Overschot	173.751	10.183
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie vorderingen en overlopende activa	3.354	(1.410)
Mutatie langlopende schulden	(10.000)	30.000
Mutatie kortlopende schulden	66.000	10.000
	<u>233.105</u>	<u>48.773</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investering en desinvestering in effecten	(135.549)	(28.954)
Mutatie financiële vaste activa	2.155	1.200
	<u>(133.394)</u>	<u>(27.754)</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
	0	0
Toename/afname geldmiddelen	<u>99.711</u>	<u>21.019</u>
Liquide middelen		
Saldo per 1 januari	453.788	432.769
Toename	99.711	21.019
Saldo per 31 december	<u>553.499</u>	<u>453.788</u>

TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING

Algemeen

De Stichting is opgericht op 4 april 1975 en heeft haar statutaire zetel in Amsterdam. De Stichting heeft haar statuten in augustus 2012 gewijzigd. Het boekjaar eindigt nu per 31 december van ieder jaar. De Stichting is door de fiscus aangemerkt als Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI).

Toegepaste grondslagen

De jaarrekening wordt opgesteld volgens de Richtlijn voor de jaarverslaggeving Organisaties zonder winstoogmerk (RJ 640).

Doelstelling

De Stichting heeft als doel het bevorderen van de doelstellingen en het ondersteunen van de werkzaamheden van de te Amsterdam gevestigde Stichting UWC Nederland, waaronder uitdrukkelijk begrepen het verstrekken van beurzen ten behoeve van leerlingen, toegelaten tot één van de opleidingen verbonden aan de United World Colleges (UWC). Stichting UWC Nederland ondersteunt wereldwijd UWC's en draagt de idealen van UWC uit in Nederland. Meer zichtbare activiteiten zijn het werven en selecteren van leerlingen ten behoeve van opleidingen aangesloten bij de UWC-organisatie, en het onderhouden en bevorderen van contacten tussen oud-leerlingen van UWC.

Waarderingsgrondslagen

1. Effecten

De effecten worden gewaardeerd tegen beurswaarde ultimo boekjaar.

2. Reserves

Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve is gevormd om de continuïteit te waarborgen ingeval van (tijdelijke) sterk tegenvallende opbrengsten

Bestemmingsreserve

De beperkte bestedingsmogelijkheid van de bestemmingsreserve is door het bestuur bepaald en betreft geen verplichting. Het bestuur kan deze beperking zelf opheffen.

3. Vreemde valuta

Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend naar euro's tegen koersen per balansdatum. Transacties in vreemde valuta worden omgerekend naar euro's tegen koersen ten tijde van de transactie. Koersverschillen worden verantwoord in de staat van baten en lasten.

4. Activa en passiva

Alle overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders aangegeven. De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid.

5. Resultaatbepaling

Baten en lasten worden verantwoord in het jaar waarop ze betrekking hebben. Opbrengsten uit effecten worden bruto verantwoord. De ingehouden dividendbelasting wordt verantwoord onder de overige vorderingen.

6. Vennootschapsbelasting

De Stichting is niet onderworpen aan de vennootschapsbelasting.

TOELICHTING BIJ DE BALANS

2021

2020

1 Financiële vaste activa

Leningen u/g

Met een aantal ouders is afgesproken dat de ouderbijdragen mogen worden betaald over een periode die langer is dan de twee jaar dat de leerlingen op een college zitten.

Het deel van de ouderbijdrage dat buiten de periode van twee jaar valt is opgenomen als lening. De leningen verstrekt aan ouders zijn renteloos en er zijn geen zekerheden gesteld.

Het verloop van de leningen aan ouders gedurende het boekjaar is als volgt:

Saldo per 1 januari	16.467	17.667
Ontvangsten	(500)	(1.200)
Afboeking	(2.837)	-
	<u>13.130</u>	<u>16.467</u>
Af: voorziening dubieuze debiteuren	0	(1.182)
Saldo per 31 december	<u>13.130</u>	<u>15.285</u>

De ouderbijdragen lopen sinds 2014 via de Stichting UWC Nederland, er zullen geen nieuwe leningen meer verstrekt worden en er zijn geen andere langlopende vorderingen inzake ouderbijdragen.

Het bestuur van de Stichting heeft in 2021 besloten een deel van de vorderingen af te boeken, de voorziening is hiervoor aangesproken.

2 Vorderingen

Te vorderen dividendbelasting	619	1.410
Vordering ouderbijdragen	-	2.563
Saldo per 31 december	<u>619</u>	<u>3.973</u>

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan één jaar.

De vordering ouderbijdragen betreft generatie 2013/2015.

Het bestuur van de Stichting heeft in 2021 besloten vanwege de geringe omvang de oninbare vorderingen geheel boekhoudkundig af te boeken en incidentele betalingen in haar resultaten mee te blijven nemen.

2021

2020

3 Effecten

De samenstelling van de effectenportefeuille per 31 december 2021 is opgenomen op pagina 18.
De waardering van de beleggingen vindt plaats tegen beurswaarde per ultimo boekjaar.
De fondsen zijn in open bewaring ondergebracht bij Van Lanschot Bankiers.

Beurswaarde per 1 januari	1.515.316	1.486.362
Aankopen	0	73.661
Verkopen	0	0
	<u>1.515.316</u>	<u>1.560.023</u>
Mutatie ongerealiseerd koersresultaat	135.549	(44.707)
Gerealiseerd koersresultaat	0	0
Beurswaarde per 31 december	<u>1.650.865</u>	<u>1.515.316</u>

4 Liquide middelen

De liquide middelen zijn direct opeisbaar. Deze middelen worden aangehouden in rekening courant bij de Rabobank en bij Van Lanschot Bankiers. De saldi per 31 december zijn als volgt:

Rabobank	328.131	230.667
Van Lanschot Bankiers	<u>225.368</u>	<u>223.121</u>
Saldo per 31 december	<u>553.499</u>	<u>453.788</u>

5 Continuïteitsreserve

Dit is een reserve die gevormd is voor de dekking van risico's op de korte termijn om zeker te stellen dat de Stichting ook in de toekomst aan haar verplichting kan voldoen.

De reserve is vastgesteld op 1,5 keer de jaarlijkse kosten van eigen fondswerving en de kosten van beheer en administratie.

Het verloop gedurende het boekjaar is als volgt:

Saldo per 1 januari	18.938	21.212
Dotatie (onttrekking) ten laste van het resultaat	<u>8.344</u>	<u>-2.274</u>
Saldo per 31 december	<u>27.282</u>	<u>18.938</u>

6 Bestemmingsreserve

De bestemmingsreserve is gevormd door ontvangen bijdragen van verschillende bedrijven, individuen, stichtingen, oud-leerlingen en de overheid.

Op de bestemmingsreserve rusten geen andere verplichtingen dan statutair bepaald.

De bestemmingsreserve is gevormd om middels jaarlijkse beleggingsinkomsten, beurzen voor leerlingen vanuit Nederland in de toekomst zeker te stellen.

Het streven is een omvang van deze reserve van 5 miljoen Euro. Deze omvang achten wij noodzakelijk om schommelingen in binnenkomende sponsorgelden te kunnen opvangen. Daarnaast kunnen we uit de jaarlijkse opbrengsten een aantal beurzen financieren zodat de afhankelijkheid van sponsorgelden minder wordt.

Het verloop gedurende het boekjaar is als volgt:

Saldo per 1 januari	1.923.933	1.911.476
Dotatie Het Marius van Boven Fonds	3.000	10.000
Dotatie Het Hella Fonds	25.000	25.000
Dotatie (onttrekking) ten laste van het resultaat	137.407	-22.543
Saldo per 31 december	<u>2.089.340</u>	<u>1.923.933</u>

7 Langlopende schulden

Hieronder zijn opgenomen de langlopende termijnen van een lening. Tegenover deze lening staat een schenkingsakte. Deze schenkingsakte is vanwege het onzekere karakter niet in de balans opgenomen.

Langlopende lening	<u>20.000</u>	<u>30.000</u>
	<u>20.000</u>	<u>30.000</u>

8 Overige schulden en overlopende passiva

Hieronder zijn de schulden opgenomen die een resterende looptijd hebben van korter dan één jaar:

Schuld UWC Nederland inzake beurzen	66.000	-
Kortlopende deel van de lening met schenkingsakte	10.000	10.000
Accountantskosten	3.146	3.146
Nog te betalen bankkosten	2.345	2.345
	<u>81.491</u>	<u>15.491</u>

TOELICHTING BIJ DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

	2021	2020
9 Baten uit eigen fondsenwerving		
Bijdragen en sponsorgelden	<u>146.350</u>	<u>45.600</u>
10 Resultaat op beleggingen		
Dividenden, couponrente en bankrente	13.040	21.915
Ongerealiseerd koersresultaat	135.549	-44.707
Gerealiseerd koersresultaat	-	-
	<u>148.589</u>	<u>-22.792</u>
11 Bestedingspercentage		
Som besteed aan doelstellingen	103.000	-
Som der baten	<u>294.939</u>	<u>22.808</u>
Bestedingspercentage	<u>34,9%</u>	<u>0,0%</u>
12 Kostenpercentage		
Baten uit eigen fondsenwerving en beleggingen	294.939	22.808
Kosten uit eigen fondsenwerving	<u>9.773</u>	<u>9.343</u>
Kostenpercentage	<u>3,3%</u>	<u>41,0%</u>
13 Kosten beheer en administratie		
Afboeking dubieuze vorderingen	4.218	-
Accountantskosten	2.634	3.055
Rente lasten	1.303	-
Bankkosten	205	180
Overige kosten	55	48
	<u>8.415</u>	<u>3.283</u>

SPECIFICATIE VERDELING KOSTEN NAAR BESTEMMING

Bestemming	Doelstelling	Kosten beleggingen	Beheer en administratie	Totaal
Besteed aan doelstelling	103.000			103.000
Kosten eigen fondsenwerving		9.773		9.773
Algemene kosten			8.415	8.415
Totaal	103.000	9.773	8.415	121.188

Kosten worden toegerekend aan de doelstelling, werving baten of kosten beheer en administratie:

- direct toerekenbare kosten worden direct toegerekend
- niet direct toerekenbare kosten worden verantwoord onder kosten beheer en administratie.

Personeel

De Stichting had gedurende de periode 2021 en 2020 geen personeel in dienst.

Bestuur

De Stichting had gedurende de periode 2021 en 2020 drie bestuurders.
De bestuurders ontvangen geen vergoeding.

Haarlem, 2 september 2022

A.P.J.C. Kroon (voorzitter)

H.R. Lavies (penningmeester)

H.J.R. Slettenhaar (secretaris)

OVERIGE GEGEVENS

Verwerking Resultaat

	Totaal 2021	Totaal 2020
Dotatie (Onttrekking) Continuïteitsreserve	8.344	(2.275)
Dotatie Het Marius van Boven Fonds	3.000	10.000
Dotatie Het Hella Fonds	25.000	25.000
Dotatie (Onttrekking) Bestemmingsreserve	137.407	(22.543)
Overschot	<u>173.751</u>	<u>10.182</u>

STAAT VAN EFFECTEN PER 31 DECEMBER 2021

Naam fonds	aantal c.q. nominale waarde	Beurswaarde 31-12-2021	Kostprijs
Aandelen			
Unibail Rodamco-Westfield	1.840	113.381	231.709
Beleggingsfondsen			
ASN Duurzaam aandelenfonds	2.000	333.980	99.012
ASN Milieu en waterfonds	1.750	99.173	44.398
Kempen Europe High Fund Y DIV	9.756	71.804	83.209
Vanguard Eurozone Fd I Plus ACC	1.050	140.644	120.229
Rob Sam Sust Europe EQ F ACC	420	82.711	58.750
BleuBay IG Bond Fund I ACC	1.029	199.780	170.001
Kempen Lux Euro Sust Credit FD BN DIV	6.800	173.944	171.836
Kempen Lux Sust Europe SC FD BN DIV	2.610	141.149	70.327
TRP Emerging Markets Equity Fund Q USD	11.000	146.344	104.084
Triodos Global Equities Impact Fund Z DIV	1.370	75.994	44.991
	<u>37.785</u>	<u>1.465.523</u>	<u>966.837</u>
Obligaties			
French Republic (OAT)11-27	50.000	71.961	52.372
	<u>89.625</u>	<u>1.650.865</u>	<u>1.250.918</u>

1.1 Samenstellingsverklaring van de accountant

De jaarrekening van Stichting Beurzenfonds United World Colleges te Amsterdam is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2021 en de staat van baten en lasten over 2021 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, 'Samenstellingsopdrachten'. Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening. Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting Beurzenfonds United World Colleges. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen er dan ook van uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Mijdrecht, 26 september 2022

Accountant Xtra B.V.



E. de Boer
Accountant-Administratieconsulent