
STICHTING VOLKSBOND ROTTERDAM - ROTTERDAM

VERSLAG VAN DE PENNINGMEESTER

Onderstaand volgt een beschrijving van de belangrijkste ontwikkelingen over het afgelopen verslagjaar.

Het jaar 2020 was een heel bijzonder jaar, zeker ook als beleggingsjaar. Toen begin maart duidelijk werd dat de uitbraak van het coronavirus zich niet zou beperken tot Azië, maar een pandemie bleek, brak wereldwijd paniek uit. De aandelenbeurzen daalden dan ook fors. Imposante steunmaatregelen van eerst de Amerikaanse Federal Reserve en vervolgens de Europese Centrale Bank lieten de markten weer opveren. In de maanden erna volgde een verder herstel van de beurzen, vanwege optimisme over de ontwikkeling van een coronavaccin en eerste versoepelingen van de coronamaatregelen. In het vierde kwartaal ontstond (terecht) vrees voor een tweede golf van besmettingen, maar de bemoedigende berichten over vaccins samen met de uitkomst van de Amerikaanse presidentsverkiezingen stemden de beurzen toch positief.

De stichting heeft het vermogensbeheer belegd bij twee professionele vermogensbeheerders. Tevens zijn de twee beheermandaten verschillend wat betreft risicoprofiel en beleggingsstijl. Al met al is in 2020 een totale netto opbrengst uit beleggingen behaald van € 219.261, dat is ruim 4% gemiddeld over het vermogen dat deel uitmaakt van de mandaten. In 2019 bedroeg de netto opbrengst uit beleggingen € 729.114, ofwel circa 15%. Over een langere periode bezien bedraagt het netto beleggingsresultaat vanaf 2011 gemiddeld € 237.431 positief per jaar.

Het positieve saldo van de staat van baten en lasten bedraagt over 2020 € 113.742, tegenover € 595.286 in 2019. De afname is hoofdzakelijk het gevolg van lagere koersresultaten op effecten.

In de staat van baten en lasten is een bedrag aan subsidie-uitkeringen opgenomen van € 100.105 (2019: € 128.102), grotendeels inzake de bijzondere leerstoel 'Genetics in Psychiatry' aan UvA.

De algemene kosten bedragen € 5.414 in 2020, ten opzichte van € 5.726 in 2019.

Het positieve resultaat over 2020 ad € 113.742 is ten gunste van het eigen vermogen gebracht, waardoor dit per 31 december 2020 € 5.734.228 bedraagt (€ 5.620.486 per 31 december 2019).

De doelstelling op de langere termijn is om het vermogen minimaal in stand te houden waarbij jaarlijks ten minste een bedrag van circa € 250.000 (waardevast) aan het vermogen onttrokken moet kunnen worden ten behoeve van het realiseren van de statutaire doelstellingen. Streven is dat rendement en bestedingen op de langere termijn met elkaar in evenwicht zijn, maar wisselende beleggingsrendementen leiden tot fluctuerende jaarresultaten. De huidige marktomstandigheden maken dat liquiditeiten en obligaties vrijwel geen of zelfs een negatief rendement opleveren. Zo lang dat het geval is blijft het een uitdaging om onze rendementsdoelstellingen te behalen. De vermogenspositie van de stichting is echter dusdanig solide dat schommelingen opgevangen kunnen worden.

SVR is een vermogensfonds met een Algemeen Nut Beogende Instellingen (ANBI)-status. De ANBI-regelgeving bevat onder meer de voorwaarde dat niet meer vermogen wordt aangehouden dan redelijkerwijs nodig is om de continuïteit van de activiteiten van de instelling te waarborgen, het zogenoemde stamvermogen. Bij de bepaling van de omvang van het stamvermogen hanteert de belastingdienst in beginsel als peildatum 1 januari 2008. Het eigen vermogen van SVR was per 1 januari 2008 € 6.713.516. Derhalve is dit het vermogen dat de stichting redelijkerwijs gezien mag aanhouden. Het vermogen per 31 december 2020 is lager, voornamelijk als gevolg van aanzienlijke beleggingsverliezen in 2008.

STICHTING VOLKSBOND ROTTERDAM - ROTTERDAM**VERSLAG VAN DE PENNINGMEESTER (VERVOLG)**

Wat betreft bestuursaangelegenheden kunnen wij berichten dat wij een nieuw bestuurslid hebben mogen verwelkomen. Prof. Dr. C.L. Mulder is op 26 oktober 2020 toegetreden als bestuurslid. Voor het overige zijn er geen wijzigingen in de samenstelling geweest.

Helaas hebben de coronamaatregelen ertoe geleid dat het bestuur in het afgelopen jaar geen fysieke vergaderingen heeft kunnen houden. Besluitvorming heeft dan ook langs andere weg plaatsgevonden, per mail en online bijeenkomst.

Ontwikkelingen in 2021

Wij zijn verheugd dat de in 2019 afgegeven intentie om een aan EUR te vestigen bijzondere leerstoel (deels) te financieren, is geconcretiseerd. De bijzondere leerstoel 'Biologische psychologie, in het bijzonder midde-
lengebruik en hersenontwikkeling' is gevestigd, met aanstelling van prof. dr. H. El Marroun als bijzonder hoogleraar voor de periode 1 januari 2021 tot en met 31 december 2025.

De (subsidie-)uitgaven zullen in 2021 hoger zijn dan in 2020. De vrij beschikbare liquiditeiten zijn ruimschoots voldoende om de voorziene uitgaven te dekken.

De positieve ontwikkeling op de beurzen heeft vooralsnog doorgezet, waardoor ook in het eerste kwartaal positieve rendementen zijn behaald. De inrichting van het vermogensbeheer en mogelijke aanpassingen ter verbetering behouden echter onze focus.

Barendrecht,

Mw. G.J. de Ruiter
Penningmeester