

Stichting Willem Kloosfonds

Jaarrekening 2023

Samenvatting

In 2023 zijn 7 jaarlijkse uitkeringen (2022 waren dat er 8) gedaan, voor een totaalbedrag van €17.825 (in 2022 €19.440). 6 jaarlijkse bijdragen zijn voor het jaar 2023 verhoogd met 10% inflatiecorrectie. De uitkering van €1.225 aan het Genootschap Achterberg is niet verhoogd. Mevrouw X is overleden eind 2022 en deze uitkering verviel daarmee voor 2023. Er zijn geen eenmalige uitkeringen gedaan. In totaal is er dus voor €17.825 aan uitkeringen gedaan, minder dan in 2022 (€22.440).

De overige uitgaven bedroegen €5.151. Het grootste deel daarvan (€4.318) werd uitgegeven aan de restauratie van de grafsteen van het graf van Willem Kloos.

Inkomsten auteursrechten inz. Achterberg bedroegen €138. Rente inkomsten waren €273.

Buiten de beleggingen van het fonds waren er dus meer uitgaven dan inkomsten in 2023. Per saldo bedroegen de uitgaven €22.976 -/- €411 = €22.565.

Het netto beleggingsresultaat bedroeg €62.473 (+11,7%), waardoor het vermogen van het fonds in 2023 vermeerderde met €39.908 (in 2022 verminderde het vermogen met €98.830). Het vermogen nam daarmee toe van €590.971 naar €630.879.

Ten tijde van het schrijven van dit verslag d.d. 10 februari 2024 is het saldo, door recente koersstijgingen van ruim 2% gestegen tot circa €645.000.

Beleggingsjaar 2023

Ondanks de aanhoudende geopolitieke spanningen (met Oekraïne en Israël/Gaza als meest schrijnende brandhaarden) was 2023 een uitstekend beleggingsjaar.

De Centrale Banken slaagden erin om de inflatie te beteugelen en de economieën zacht te laten landen. De winsten van bedrijven bleven op peil en vooral in de VS (het grootste deel van onze portefeuille is daar belegd) bleven de koersen flink stijgen. Ook obligaties stegen weer wat in waarde, vooruitlopend op toekomstige renteverlagingen door de Centrale Banken.

Vooruitblik beleggingsjaar 2024 en verder

2024 is het jaar van de Amerikaanse presidentsverkiezingen. Het is goed mogelijk dat Donald Trump er deze keer wel weer in slaagt om Joe Biden te verslaan. Hoewel de cultureel maatschappelijke gevolgen groot zullen zijn en machtsverhoudingen in de wereld hierdoor kunnen gaan schuiven, lijken beleggers zich hier weinig zorgen over te maken. De economie van de VS blijft vooralsnog sterk presteren en rechtvaardigt verdere koersstijgingen.

Nu de inflatie beteugeld is, lijkt de rente haar piek bereikt te hebben. De Centrale Banken zullen de rente in de loop van dit jaar, naar alle waarschijnlijkheid, gaan verlagen. Ook voor obligaties, het defensieve hart van de portefeuille, is het rendementsperspectief goed. De huidige rente van tegen de 4% voor bedrijfsobligaties en een dalende trend (en daarmee potentieel stijgende koersen) is gunstig te noemen.

Beleggingsbeleid

Het Willem-Kloos-Fonds belegt met een neutraal beleggingsprofiel in zoveel mogelijk duurzaam gescreende fondsen. Binnen dit profiel wordt circa 60% belegd in zakelijke waarden (aandelen) en circa 40% in obligaties en liquiditeiten.

Met een neutraal beleggingsprofiel is een langjarig gemiddeld beleggingsrendement van circa 5% netto realistisch. Door de gestegen obligatierentes, is ook de lange termijn verwachting voor deze beleggingscategorie wat gestegen. Uiteraard zullen rendementen van jaar tot jaar verschillen (zoals in 2018 -4,9%, 2019 +14,3%, 2020 +0,8%, 2021 +17,5%, 2022 -12,9% en 2023 +11,7%). Met een lange beleggingshorizon (van minimaal 10 jaar) is de kans op realisatie van dit gemiddeld rendement groot.

Overzicht uitgaven

De uitkeringen die in 2023 gedaan werden (tussen haakjes sinds welk jaar):

X1	€1.309
X2	€1.225
X3	€2.761
X4	€3.366
X5	€3.438
X6	€2.288
X7	€3.438
Totale uitkeringen 2023	€17.825

De uitkeringen werden met 10% verhoogd t.o.v. 2022, behalve de uitkering aan het Genootschap Achterberg.

De uitkering aan mevrouw X verviel vanwege haar overlijden op 10 december 2022 (in 2022 werd nog €3.125 uitgekeerd).

Aan het jaarlijks onderhoud van het graf van Helma en Loeka Wolf Catz is €168 betaald. Restauratie van de grafsteen van het graf van Willem Kloos kostte €4.318 en €283 voor de hovenier. Bestuurskosten waren er in de vorm van een nieuwe bestuurders aansprakelijkheidsverzekering van €382. Samen €5.151 aan overige uitgaven.

De betaalde all-in beheervergoeding aan Insinger Gilissen van €3.802 (2022 €3.361) van circa 0,6% van het gemiddeld belegd vermogen. De totale beleggingskosten (inclusief alle onderliggende kosten en belastingen) bedroegen €5.402, zijnde krap 1% van het vermogen. Op pagina 15 van de vermogensrapportage 2023 van Insinger Gilissen is dit uitgewerkt.

Verhouding inkomsten en uitgaven

Met een vermogen van circa €600.000 en een verwacht netto beleggingsrendement van circa 5% (€30.000 per jaar), zijn er op dit moment meer inkomsten dan uitgaven voor het fonds. Als er circa €20.000 wordt uitgegeven, ontstaat een overschot van circa €10.000 jaarlijks. Met deze uitgangspunten, die nooit precies uit zullen komen, zou het fonds tot in lengte van jaren haar goede doel kunnen dienen. Anders gezegd: vanwege de afgenomen jaarlijkse uitgaven en de hoge beleggingsinkomsten is er nog steeds wat ruimte voor extra uitgaven.

Frank den Blijker
Penningmeester Stichting Willem Kloosfonds

Jaarrekening vastgesteld d.d. 16 februari 2024
(inclusief bijlage Vermogensrapportage 2023 Insinger Gilissen)

Mevrouw M. Pruis
Voorzitter

De heer A. Meinderts
Secretaris

De heer F.J. den Blijker
Penningmeester