

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting

gevestigd te Leeuwarden

Jaarrekening 2020

Nummer Kamer van Koophandel:

41244625

Datum:

16 maart 2021

Opgesteld door:

R. Sannes

Aantal exemplaren:

1

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Inhoudsopgave

	pagina
Jaarverslag	
Opdracht	4
Informatie over de stichting	5
Samenstellingsverklaring	6
Financiële positie	7
Bespreking van de resultaten	8
Meerjarenoverzicht	9
Jaarstukken	
<i>Jaarrekening</i>	
Balans per 31 december 2020	12
Staat van baten en lasten 2020	14
Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving	15
Toelichting op de balans	19
Toelichting op de staat van baten en lasten	24
Bijlagen	
Betaalde subsidies 2020	28
Vermogensbeheer rapportage per 31 december 2020 Ten Cate en Cie	29

CONCEPT

Jaarverslag

CONCEPT

**Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
T.a.v. het bestuur
p/a Pijpstraat 22A
9636 AM ZUIDBROEK**

Harlingen, 16 maart 2021

Geacht bestuur,

Hierbij brengen wij u rapport uit omtrent de jaarrekening 2020 van de door u bestuurde stichting.

Inleiding

Ingevolge de door u verstrekte opdracht bieden wij u bij deze aan: de jaarrekening 2020 van Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting gevestigd aan de Achter de Hoven 270 te Leeuwarden.

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Informatie over de stichting

Oprichting

Op 22 juli 1985 is de Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting opgericht.

Doelstelling

De stichting heeft ten doel het ondersteunen van de Friese Musea door middel van het verstrekken van subsidies en het beschikbaarstellen van objecten.

Bestuurssamenstelling per 31 december 2020

Voorzitter:	mevrouw X.Y. Wassenbergh
Secretaris:	de heer Mr. A.J. Algra
Penningmeester:	de heer J. van der Heide
Algemeen bestuurslid:	de heer Drs. H.P. ter Avest
Algemeen bestuurslid:	mevrouw M.K. Pragt
Algemeen bestuurslid:	de heer K.J.R. Callens
Algemeen bestuurslid:	de heer A.C.M. Warmenhoven

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Jaarverslag

Geen samenstellingsverklaring afgegeven

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Jaarverslag

Financiële positie

(in euro's)

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Ter analyse van de financiële positie dient de volgende opstelling:		
Op korte termijn beschikbaar		
Liquide middelen	221.523	676.392
Vorderingen en overlopende activa	10.980	12.691
Kortlopende schulden en overlopende passiva	-3.500	-3.500
Werkkapitaal	<u>229.003</u>	<u>685.583</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Materiële vaste activa	158.000	158.000
Financiële vaste activa	5.011.030	4.259.130
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	<u>5.398.033</u>	<u>5.102.713</u>
Deze financiering vond plaats met:		
Eigen vermogen	5.398.033	5.102.713
	<u>5.398.033</u>	<u>5.102.713</u>

Het werkkapitaal is in 2020 gedaald met € 456.580 ten opzichte van 2019, hetgeen als volgt wordt gespecificeerd:

	<u>2020</u>
Afname vorderingen en overlopende activa	-1.711
Afname liquide middelen	-454.869
	<u>-456.580</u>

De liquide middelen zijn in 2020 gedaald met € 454.869 ten opzichte van 2019.

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Jaarverslag

Bespreking van de resultaten

(in euro's)

Aan de hand van de opgenomen staat van baten en lasten kunnen de resultaten over 2020 en 2019 als volgt in euro's en procenten van de beleggingsopbrengsten worden weergegeven:

	2020		2019	
	€	In % van de beleggingsopbr	€	In % van de beleggingsopbr
Beleggingsopbrengsten	51.513	100,0	69.239	100,0
Donaties en provisies	-106.356	-206,5	-199.861	-288,7
Baten -/- directe lasten	-54.843	-106,5	-130.622	-188,7
Inventariskosten	316	0,6	316	0,5
Kantoorkosten	3.000	5,8	2.898	4,2
Verkoopkosten	10.896	21,2	25.578	36,9
Algemene kosten	-1.256	-2,4	-	-
Som der exploitatielasten	12.956	25,2	28.792	41,6
Exploitatieresultaat	-67.799	-131,7	-159.414	-230,3
Financiële baten en lasten	170.829	331,6	75.618	109,2
Resultaat	103.030	199,9	-83.796	-121,1

De specificatie van de toename van het resultaat van € 186.826, ten opzichte van 2019, is als volgt:

	2020
Toename baten -/- directe lasten	75.779
Toename kantoorkosten	102
Afname verkoopkosten	-14.682
Afname algemene kosten	-1.256
Per saldo afname som der exploitatielasten	-15.836
Toename exploitatieresultaat	91.615
Toename financiële baten en lasten	95.211
Toename resultaat	186.826

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Jaarverslag

Meerjarenoverzicht

(in euro's)

BALANS	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2018
Materiële vaste activa	158.000	158.000	158.000
Financiële vaste activa	5.011.030	4.259.130	3.743.265
Vaste activa	5.169.030	4.417.130	3.901.265
Vorderingen en overlopende activa	10.980	12.691	18.242
Liquide middelen	221.523	676.392	604.876
Vlottende activa	232.503	689.083	623.118
	5.401.533	5.106.213	4.524.383
Eigen vermogen	5.398.033	5.102.713	4.520.883
Kortlopende schulden en overlopende passiva	3.500	3.500	3.500
	5.401.533	5.106.213	4.524.383
STAAT VAN BATEN EN LASTEN	2020	2019	2018
Beleggingsopbrengsten	51.513	69.239	77.687
Donaties en provisies	-106.356	-199.861	-149.825
Baten -/- directe lasten	-54.843	-130.622	-72.138
<i>Bruto marge procentueel</i>	<i>-106,5%</i>	<i>-188,7%</i>	<i>-92,9%</i>
Inventariskosten	316	316	316
Kantoorkosten	3.000	2.898	3.248
Verkoopkosten	10.896	25.578	4.710
Algemene kosten	-1.256	-	-
Som der exploitatielasten	12.956	28.792	8.274
Exploitatieresultaat	-67.799	-159.414	-80.412
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	4	1.753	3.506
Rentelasten en soortgelijke kosten	-1.050	-61	-151
Opbrengsten vorderingen en effecten	171.875	73.926	144.978
Financiële baten en lasten	170.829	75.618	148.333
Resultaat	103.030	-83.796	67.921
<i>Cashflow (resultaat + afschrijving)</i>	<i>103.030</i>	<i>-83.796</i>	<i>67.921</i>

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Jaarverslag

Meerjarenoverzicht

(in euro's)

Wij vertrouwen erop hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichting zijn wij graag bereid.

Hoogachtend,

F.H. Jagersma FFP
De Jager Financieel BV

CONCEPT

Jaarstukken

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Balans per 31 december 2020

ACTIEF

(in euro's)

	<u>Toelichting</u>	<u>31 december 2020</u>	<u>31 december 2019</u>
VASTE ACTIVA			
Materiële vaste activa	1		
Bruiklenen		<u>158.000</u>	<u>158.000</u>
		158.000	158.000
Financiële vaste activa	2		
Aandelen		3.007.035	2.731.106
Obligaties		<u>2.003.995</u>	<u>1.528.024</u>
		5.011.030	4.259.130
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorderingen en overlopende activa	3		
Overlopende activa		<u>10.980</u>	<u>12.691</u>
		10.980	12.691
Liquide middelen	4	<u>221.523</u>	<u>676.392</u>
		<u>5.401.533</u>	<u>5.106.213</u>

CONCEPT

PASSIEF

(in euro's)

	<u>Toelichting</u>	<u>31 december 2020</u>	<u>31 december 2019</u>
Eigen vermogen	5		
Onverdeeld saldo		103.030	-83.796
Algemene reserve		3.938.375	4.022.171
Reserve koersverschillen		<u>1.356.628</u>	<u>1.164.338</u>
		5.398.033	5.102.713
Kortlopende schulden en overlopende passiva	6		
Overlopende passiva		<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
		<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
		<u><u>5.401.533</u></u>	<u><u>5.106.213</u></u>

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Staat van baten en lasten 2020

(in euro's)

	<u>Toelichting</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Beleggingsopbrengsten	7	51.513	69.239
Donaties en provisies	8	<u>-106.356</u>	<u>-199.861</u>
Baten -/- directe lasten		-54.843	-130.622
Overige bedrijfskosten:	9		
Inventariskosten		316	316
Kantoorkosten		3.000	2.898
Verkoopkosten		10.896	25.578
Algemene kosten		<u>-1.256</u>	<u>-</u>
Som der exploitatielasten		<u>12.956</u>	<u>28.792</u>
Exploitatieresultaat		-67.799	-159.414
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		4	1.753
Rentelasten en soortgelijke kosten		-1.050	-61
Opbrengsten vorderingen en effecten		<u>171.875</u>	<u>73.926</u>
Financiële baten en lasten	10	<u>170.829</u>	<u>75.618</u>
Resultaat		<u><u>103.030</u></u>	<u><u>-83.796</u></u>

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting

gevestigd te Leeuwarden

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

Informatie over de rechtspersoon

Naam

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting

Rechtsvorm

Stichting

Zetel

Leeuwarden

Registratienummer bij de Kamer van Koophandel

41244625

Activiteiten

De organisatie heeft als SBI-code 94993 en verricht met name activiteiten op het gebied van: het ondersteunen van de Friese musea door middel van het verstrekken van subsidies en het beschikbaarstellen van objecten.

De stichting heeft per 1 januari 2008 een ANBI status.

De stichting is statutair gevestigd te Leeuwarden en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41 244 625.

Het RSIN/fiscaal nummer van de stichting is 8062-19-464.

Vestigingsadres

Achter de Hoven 270

8933 CX Leeuwarden

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

In de balans en de winst en- verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting

gevestigd te Leeuwarden

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Activa en passiva

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs verminderd met afschrijvingen. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Materiële vaste activa

Bruiklenen

De waardering van de materiële vaste activa geschiedt tegen aanschaffingsprijs, verminderd met lineair berekende afschrijvingen, gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Op de bruiklenen wordt niet meer afgeschreven, omdat de objecten niet aan waardevermindering onderhevig zijn.

Financiële vaste activa

Aandelen

De aandelen c.q. de participaties zijn gewaardeerd tegen de beurswaarde ultimo het kalenderjaar.

Een nadere toelichting op de financiële activa is terug te vinden in de vermogensrapportage van Bank ten Cate & Cie.

Obligaties

De obligaties zijn gewaardeerd op aanschafwaarde, dan wel de lagere koerswaarde per balansdatum. Het verschil tussen de verkrijgingsprijs en de koerswaarde komt ten laste van de reserve koersverschillen. Voor zover koerswinsten niet zijn gerealiseerd, worden deze verantwoord in de reserve koersverschillen. Gerealiseerde koersverschillen worden in de staat van baten en lasten verantwoord.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden opgenomen tegen nominale waarde, rekening houdend met eventuele verminderingen voor het risico van oninbaarheid. Deze verminderingen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen. Voor zover niet anders is vermeld hebben de vorderingen een looptijd van korter dan 1 jaar.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting

gevestigd te Leeuwarden

Algemene toelichting en grondslagen voor financiële verslaggeving

Reserves

Reserve ongerealiseerde koersverschillen

De reserve koersverschillen geeft het verschil weer tussen de beurswaarde en de historische kostprijs van het effectenpakket. Op het transactiemoment, het moment van de afstoting van de effecten, wordt het koersresultaat ten gunste dan wel ten laste van de staat van baten en lasten gebracht.

De obligaties zijn gewaardeerd op aanschafwaarde, dan wel de lagere koerswaarde per balansdatum. Het verschil tussen de verkrijgingsprijs en de koerswaarde komt ten laste van de reserve koersverschillen.

De voorziening is in 2020 toegenomen naar € 39.401. Hierdoor is een bedrag van € 7.409 in de staat van baten en lasten gekomen; € 31.992 minus € 39.401.

Kortlopende schulden en overlopende passiva

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen nominale waarde. Daarbij dient een zakelijke rente in aanmerking te worden genomen.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Beleggingsopbrengsten

De beleggingsopbrengsten bestaan uit renten, dividenden en ontvangsten uit een nalatenschap.

Lasten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten

Rentebaten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva.

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting

gevestigd te Leeuwarden

**Algemene toelichting en grondslagen voor
financiële verslaggeving**

Verkoopresultaat aandelen/obligaties

Resultaten van verkoop van effecten / obligaties is het verschil tussen de historische kostprijs en de opbrengst.

Dotatie reserve koersverschillen is het verschil tussen de lagere waardering van de effecten / obligaties ten opzichte van de reserve koersverschillen.

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting

gevestigd te Leeuwarden

Toelichting op de balans

(in euro's)

VASTE ACTIVA

1) Materiële vaste activa

	Bruiklenen
<i>Recapitulatie van de boekwaarde per 31 december 2019</i>	
Aanschafwaarden	158.000
	158.000
<i>Recapitulatie van de boekwaarde per 31 december 2020</i>	
Aanschafwaarden	158.000
	158.000

Toelichting

Er wordt niet afgeschreven op de materiële vaste activa, omdat de objecten niet aan waardevermindering onderhevig zijn.

Het aantal bruiklenen is in 2008 geregistreerd en bedraagt totaal 407 objecten.

Musea waar zich bruiklenen van Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting zijn ondergebracht:

Cultuur/historisch museum Sorgdrager, Hollum (Ameland)
Streekmuseum het Admiraliteitshuis, Dokkum
Museum Martena, Franeker
Gemeentemuseum Het Hannemahuis, Harlingen
Museum Joure, Joure
Museum Willen van Haren, Heerenveen
Hidde Nijland Museum, Hindeloopen
Fries Museum, Leeuwarden
Keramiëkmuseum Princessehof, Leeuwarden
Museum het Fiskerhuske, Moddergat
Museum Stedhus Sleat, Sloten
Fries Scheepvaart Museum, Sneek
Museum Warkums Erfskip, Workum
Streekmuseum/Volkssterrenwacht Burgum, Burgum

De bruiklenen zijn verzekerd door de Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting of door musea.

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Toelichting op de balans

(in euro's)

2) Financiële vaste activa

Recapitulatie van de financiële vaste activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Aandelen	3.007.035	2.731.106
Overige vorderingen financiële vaste activa	2.003.995	1.528.024
	<u>5.011.030</u>	<u>4.259.130</u>

Nadere specificatie en het verloop van de financiële vaste activa

Aandelen

Nadere specificatie en het verloop van de aandelen

Aandelen	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Stand 1 januari	2.731.106	2.302.251
Aankoop en conversie aandelen	609.029	582.206
Koerswinst en -verlies	368.892	710.258
Verkoop aandelen	-701.992	-863.609
Stand 31 december	<u>3.007.035</u>	<u>2.731.106</u>

Toelichting

De aandelen zijn gewaardeerd op beurswaarde per balansdatum. Onder de aandelen zijn ook de vastgoedbeleggingen opgenomen.

Overige vorderingen financiële vaste activa

Nadere specificatie en het verloop van de overige vorderingen financiële vaste activa

Obligaties

Stand 1 januari	1.528.024	1.441.019
Aankoop	713.104	441.382
Lossingen	-233.406	-381.701
Herwaarderingen	-3.727	27.324
Stand 31 december	<u>2.003.995</u>	<u>1.528.024</u>

Toelichting

De obligaties zijn gewaardeerd tegen aanschafwaarde of tegen de lagere koerswaarde.
De actuele waarde per 31 december 2020 bedraagt € 2.059.213.

VLOTTENDE ACTIVA

3) Vorderingen en overlopende activa

Recapitulatie van de vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Overlopende activa	<u>10.980</u>	<u>12.691</u>

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting

gevestigd te Leeuwarden

Toelichting op de balans

(in euro's)

Nadere specificatie van de vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Overlopende activa		
Nog te ontvangen rente kapitaalmarktindex rekening	-	928
Nog te verrekenen dividendbelasting	463	506
Nog te ontvangen couponrente	10.517	10.839
Nog te verrekenen vrijwilligersvergoeding	-	400
Nog te ontvangen rente spaarrekening	-	18
	<u>10.980</u>	<u>12.691</u>

Toelichting

De vorderingen hebben een looptijd van korter dan 1 jaar.

4) Liquide middelen

ABN AMRO rekeningcourant	48.704	75.075
ABN AMRO spaarrekening	100.026	100.021
ABN AMRO kapitaalmarktindex	68.011	467.983
Bank Ten Cate & Cie .851	4.782	33.313
	<u>221.523</u>	<u>676.392</u>

Toelichting

De liquide middelen staan vrij ter beschikking aan de stichting.

PASSIVA

5) Eigen vermogen

Recapitulatie van het eigen vermogen

Onverdeeld saldo	103.030	-83.796
Algemene reserve	3.938.375	4.022.171
Reserve ongerealiseerde koersverschillen	1.356.628	1.164.338
	<u>5.398.033</u>	<u>5.102.713</u>

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Toelichting op de balans

(in euro's)

Resultaatbestemming

Aan het Stichtingsbestuur wordt voorgesteld het positieve saldo over 2020 als volgt te verdelen:

Toevoeging aan de algemene reserve van € 103.030.

In de balans per 31 december 2020 is dit voorstel nog niet verwerkt.

Algemene reserve	2020	2019
Stand 1 januari	4.022.170	3.954.252
Resultaat voorgaand boekjaar	-83.795	67.919
Stand 31 december	3.938.375	4.022.171
Reserve ongerealiseerde koersverschillen		
Beurswaarde aandelen 31 december	3.007.035	2.731.106
Historische kostprijs aandelen	-1.650.408	-1.566.764
	1.356.628	1.164.342
Waardering obligaties	2.003.995	1.528.024
Aanschafwaarde obligaties	-2.043.396	-1.560.016
Reserve obligaties	39.401	31.992
Stand 31 december	1.356.628	1.164.342

Toelichting op de overige reserves

De reserve koersverschillen geeft het verschil weer tussen de beurswaarde en de historische kostprijs van het effectenpakket. Op het transactiemoment, het moment van de afstoting van de effecten, wordt het koersresultaat ten gunste dan wel ten laste van de staat van baten en lasten gebracht.

De obligaties zijn gewaardeerd op aanschafwaarde, dan wel de lagere koerswaarde per balansdatum. Het verschil tussen de verkrijgingsprijs en de koerswaarde komt ten laste van de reserve koersverschillen.

De voorziening is in 2020 toegenomen naar € 39.401. Hierdoor is een bedrag van € 7.409 in de staat van baten en lasten gekomen; € 31.992 minus € 39.401.

6) Kortlopende schulden en overlopende passiva

<i>Recapitulatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva</i>	31-12-2020	31-12-2019
Overlopende passiva	3.500	3.500

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Toelichting op de balans

(in euro's)

Nadere specificatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva

Overlopende passiva

Te betalen kosten financiële administratie en advies

<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
<u>3.500</u>	<u>3.500</u>

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Toelichting op de staat van baten en lasten

(in euro's)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
7) Beleggingsopbrengsten		
Couponrente	25.093	26.704
Ontvangen (stock)dividend	26.420	42.535
	<u>51.513</u>	<u>69.239</u>
8) Donaties en provisies		
Subsidies	64.651	159.943
Beheerloon effecten	41.705	39.918
	<u>106.356</u>	<u>199.861</u>
Gemiddeld aantal fulltime werknemers		
<i>Toelichting</i>		
Gedurende de gerapporteerde periode waren er geen werknemers in dienst.		
9) Overige bedrijfskosten		
Inventariskosten	316	316
Kantoorkosten	3.000	2.898
Verkoopkosten	10.896	25.578
Algemene kosten	-1.256	-
	<u>12.956</u>	<u>28.792</u>
<i>Nadere specificatie van de overige bedrijfskosten</i>		
Inventariskosten		
Assurantien inventaris	<u>316</u>	<u>316</u>
Kantoorkosten		
Abonnementen&contributies	169	166
Financiële administratie- en advieskosten	2.831	2.732
	<u>3.000</u>	<u>2.898</u>
Verkoopkosten		
Representatiekosten	-	69
Reis- en verblijfkosten	17	2.932
Vergoeding bestuur	3.400	3.400
Projectmedewerker collectiebeheer / conservering	7.479	19.177
	<u>10.896</u>	<u>25.578</u>

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Toelichting op de staat van baten en lasten

(in euro's)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Algemene kosten		
Terugvorderingskosten buitenlandse dividendbelastingen	466	-
Ontvangst schikking Fortis	-1.722	-
	<u>-1.256</u>	<u>-</u>
10) Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	4	1.753
Rentelasten en soortgelijke kosten	-1.050	-61
Opbrengsten vorderingen en effecten	171.875	73.926
Per saldo een baat / baat	<u>170.829</u>	<u>75.618</u>
<i>Nadere specificatie van de financiële baten en lasten</i>		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente spaarrekening	4	825
Rente kapitaalmarktindex rekening	-	928
	<u>4</u>	<u>1.753</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rente rekening-courant bankiers	134	61
Rente kapitaalmarktindex rekening	916	-
	<u>1.050</u>	<u>61</u>
Opbrengsten vorderingen en effecten		
Verkoopresultaat aandelen/obligaties	164.466	102.941
Dotatie reserve koersverschillen	7.409	-29.015
	<u>171.875</u>	<u>73.926</u>

CONCEPT

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Toelichting op de staat van baten en lasten

(in euro's)

2020

2019

Leeuwarden,.....2021

Het bestuur,

Mevrouw X.Y. Wassenbergh
Voorzitter

De heer A.J. Algra
Secretaris

De heer J. van der Heide
Penningmeester

De heer H.P. ter Avest
Lid

Mevrouw M.K. Pragt
Lid

Bijlagen

Wassenbergh Clarijs Fontein Stichting
gevestigd te Leeuwarden

Betaalde subsidies 2020

(in euro's)

		€
Museum Hert fan Fryslân	<i>Luchtontvochtigers</i>	766
Oudheidkundige ver. Warkums	<i>Bijdrage project 'As it Tsjuster is...'</i>	10.000
St. Museum Heerenveen	<i>Restauratie schilderij</i>	6.563
Oud Harlingen	<i>Beeldje Bouwe Smits</i>	750
Museum Dr888	<i>Zonwerende raamfolies</i>	2.675
Stichting museum Dr888	<i>Luchtontvochtigers</i>	1.777
T Behouden Huys	<i>Restauratie schilderij</i>	6.421
Fries Museum	<i>Restauratie tbv tentoonstelling Haute Bordure</i>	3.216
Wurkgroep Histoarysk Dronryp	<i>Restauratie grafsteen Eise Eisinga</i>	3.732
Stichting museum Dr888	<i>Passepartouts en snijmachine</i>	4.062
Stichting Dekemastate	<i>Div. restauraties / conservering op Dekema State</i>	19.301
Stichting Keramiekmuseum Princessehof	<i>Restauratie Spaans en Iraans Tegeltablau</i>	5.388
		<hr/>
		64.651

Vermogensbeheerrapportage per 31 december 2020

Wassenbergh-Clarijs-Fontein Stichting
p/a de heer J. van der Heide
Pijpstraat 22 A
9636 AM Zuidbroek

Rekeningnummer	AAA.372.851
Profiel	Mix Portefeuille Neutraal
Rapportagedatum	31 december 2020
Rapportage periode	1 oktober 2020 - 31 december 2020
Uw private banker	mr A.A. Fock-Robaard
Telefoon	06 - 11221164
Fax	020 - 6251242
Email	aa.fockrobaard@banktencate.nl

Deze rapportage is met de nodige zorg samengesteld en beoogt een feitelijke weergave te geven ten aanzien van uw beleggingsportefeuille. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid in deze rapportage dient uw private banker zo spoedig mogelijk in kennis te worden gesteld. De posities van de portefeuille worden gewaardeerd tegen bij Bank Ten Cate & Cie N.V. laatst bekende koersen op de datum van opmaak van de rapportage. Met name van niet-beursgenoteerde effecten is daarom niet altijd de actualiteit te garanderen. Beleggingen zijn omgeven met risico's. In het verleden behaalde rendementen vormen derhalve geen garantie voor toekomstige resultaten.

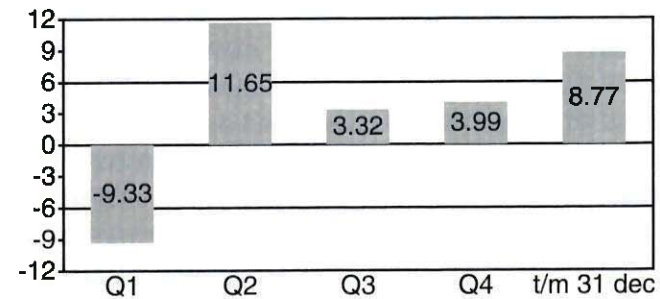
Samenvatting

Onderstaand vindt u de belangrijkste informatie ten aanzien van uw portefeuille per einde van het kwartaal. Dit betreft de verdeling naar vermogenscategorie, de marktwaarde van uw portefeuille, de gerealiseerde rendementen en de valutaverdeling.

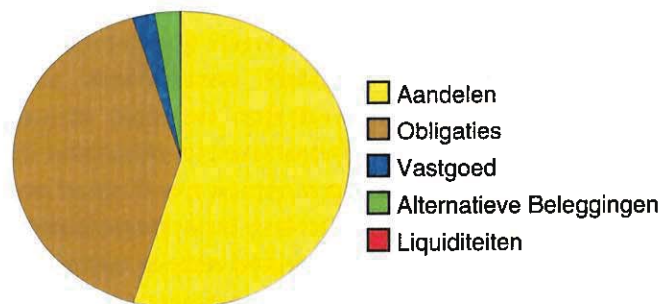
Samenstelling portefeuille in euro

Vermogenscategorie	Marktwaarde	Verdeling
Aandelen	2.773.639	54,6
Obligaties	2.069.720	40,7
Vastgoed	108.393	2,1
Alternatieve Beleggingen	125.003	2,5
Liquiditeiten	4.782	0,1
Totaal	5.081.536	100,0

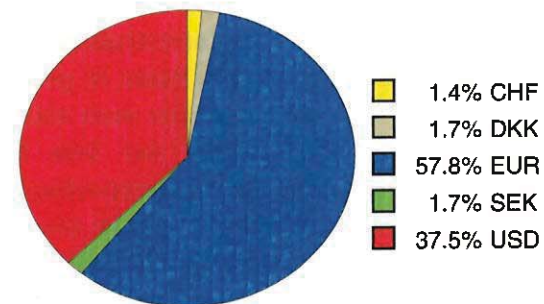
Rendementsontwikkeling in %



Vermogenscategorie



Valutaverdeling



Toelichting op uw portefeuille

Algemeen

Het jaar 2020 was een heel bijzonder beleggingsjaar. De MSCI World Index (Euro) liet aanvankelijk een aardige stijging zien, maakte een duikvlucht van 34% vanwege de coronacrisis, om vervolgens flink te herstellen voor een plus op jaareinde van 5%. Afgelopen jaar heeft zich een beurscrisis voltrokken van een ongekeerde snel- en hevigheid. Toen begin maart duidelijk werd dat de uitbraak van het virus zich niet zou beperken tot Azië en Noord-Italië, maar een heuse pandemie bleek, brak wereldwijd paniek uit. Ongekeerde, imposante steunmaatregelen van eerst de Amerikaanse Federal Reserve en vervolgens de Europese Centrale Bank lieten de markten opveren. In de maanden er na volgde een verder herstel van de beurzen wereldwijd, vanwege het optimisme over de ontwikkeling van een coronavaccin en de eerste versoepelingen van de coronamaatregelen.

Het afgelopen kwartaal overheerste aanvankelijk vrees voor een nieuwe golf van besmettingen. Deze vrees werd bewaarheid, echter de gunstige berichten over vaccins deed de stemming omslaan. Omdat tegelijk duidelijk werd dat de Republikeinse Partij de benoeming van Joe Biden als volgende Amerikaanse President niet meer in de weg zou staan overheerste plots het optimisme op de aandelenbeurzen. Immers een tweetal belangrijke onzekerheden leek van tafel te zijn. Vervolgens kon ook nog een harde Brexit worden voorkomen, omdat op het allerlaatste moment een overeenkomst werd gesloten tussen de EU en het Verenigd Koninkrijk. Mede hierdoor konden belangrijke beursbarometers als de S&P 500 en de Nasdaq toch nog nieuwe recordstanden in dit bizarre beursjaar behalen.

Hoe het verder gaat is in belangrijke mate afhankelijk van de snelheid van de vaccinatieprogramma's en de mate van succes van de vaccins zelf. Uitgaand van een succesvolle en snelle vaccinatie kan de economie weer geleidelijk open en zal dat leiden tot een bovengemiddelde groei in 2021. Daarbij zal het monetaire beleid van de centrale banken onverminderd

extreem ruim blijven met bijbehorende lage rentes. Wij blijven dan ook positief gestemd voor de aandelenmarkten.

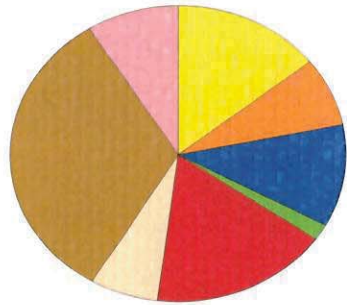
Aandelen

In het afgelopen kwartaal hebben wij het belang in de beheerportefeuilles in aandelen uitgebreid naar overwogen. Ondanks de toegenomen waarderingen bieden aandelen namelijk nog steeds een aantrekkelijk perspectief, vanwege de verwachte bovengemiddelde groei van de wereldeconomie en het verwachte winstherstel bij bedrijven, in combinatie met de aanhoudende negatieve rentes. Deze extreem lage rente houdt de risicopremie op aandelen aantrekkelijk. In onze sectorale indeling van de aandelenportefeuille voorzien wij geen wezenlijke veranderingen. Ook in het lopende jaar zullen naar verwachting de sectoren technologie (o.a. thuiswerken), gezondheidszorg (vergrijzing) en consumentengoederen (herstel bestedingen) aantrekkelijk blijven.

Obligaties

We begonnen het afgelopen beursjaar met een Nederlandse 10-jaars kapitaalmarktrente van minus 0,06%. Na een kortstondige, plotselinge stijging in maart als gevolg van de onzekerheden rondom de pandemie daalde deze rente in de loop van het jaar gestaag naar minus 0,49% aan het eind van het jaar. Door deze verdere rentedaling stegen de obligatiekoersen, maar door ons voorzichtige beleid kon hiervan slechts beperkt worden geprofiteerd. Natuurlijk is het rendementsperspectief op obligaties nu erg beperkt geworden. Wij blijven echter van mening dat obligaties in een goed gespreide beleggingsportefeuille thuishoren. Ook het afgelopen voorjaar bleek maar weer eens het grote belang van kwaliteitsobligaties in een beheerportefeuille.

Sector verdeling



- 14.3% Duurzame Consumentengoederen
- 7.5% Communicatie diensten
- 11.2% Basis Consumentengoederen
- 1.7% Financiële Instellingen
- 17.3% Gezondheidszorg
- 6.6% Industrie
- 32.5% Informatietechnologie
- 8.9% Grond- & Hulpstoffen

Overzicht aandelen

Het overzicht geeft informatie over de aandelen in uw portefeuille verdeeld naar sector per einde kwartaal. Per aandeel is ook weergegeven het aantal, de koers, de totale marktwaarde in euros en de weging in de totale aandelenbelegging.

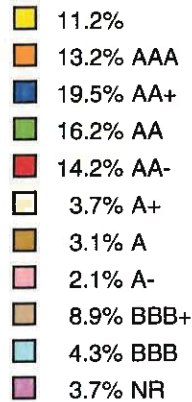
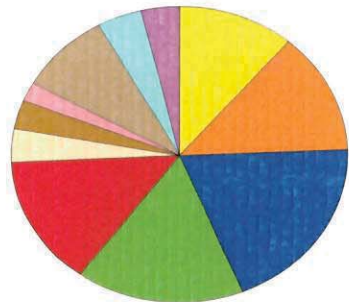
Sector	naam	valuta	aantal	koers	marktwaarde	mw%
Duurzame Consumentengoederen						
	AMAZON COM	USD	44	3.256,93	116.783,41	4,2
	H&M B	SEK	1.645	172,00	28.197,28	1,0
	INDITEX	EUR	1.410	26,04	36.716,40	1,3
	LVMH MOET HENNESSY	EUR	155	510,90	79.189,50	2,9
	MCDONALDS	USD	220	214,58	38.470,87	1,4
	NIKE -B-	USD	850	141,47	97.994,87	3,5
					397.352,33	14,3
Communicatie diensten						
	ACTIVISION BLIZZARD	USD	455	92,85	34.428,12	1,2
	ALPHABET-C	USD	50	1.751,88	71.382,94	2,6
	ELECTRONIC ARTS	USD	330	143,60	38.617,88	1,4
	WALT DISNEY	USD	425	181,18	62.750,79	2,3
					207.179,73	7,5
Basis Consumentengoederen						
	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	990	57,01	56.439,90	2,0
	COCA COLA	USD	1.400	54,84	62.567,03	2,3
	ESTEE LAUDER-A	USD	325	266,19	70.500,98	2,5
	PERNOD-RICARD	EUR	316	156,80	49.548,80	1,8
	UNILEVER	EUR	1.440	49,57	71.380,80	2,6
					310.437,51	11,2
Financiële Instellingen						
	S&P GLOBAL	USD	180	328,73	48.220,52	1,7
Gezondheidszorg						
	EDWARDS LIFESCIENCES	USD	520	91,23	38.659,93	1,4
	GILEAD SCIENCES	USD	565	58,26	26.824,95	1,0
	ILLUMINA INC.	USD	200	370,00	60.304,78	2,2
	INTUITIVE SURGICAL	USD	150	818,10	100.004,07	3,6
	MERCK & CO.	USD	700	81,80	46.662,86	1,7
	NOVO NORDISK B	DKK	935	426,65	53.611,49	1,9
	ROCHE HOLDING WB	CHF	124	309,00	35.471,21	1,3
	STRYKER	USD	315	245,04	62.902,45	2,3
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	145	465,78	55.038,79	2,0
					479.480,53	17,3

Overzicht aandelen

Het overzicht geeft informatie over de aandelen in uw portefeuille verdeeld naar sector per einde kwartaal. Per aandeel is ook weergegeven het aantal, de koers, de totale marktwaarde in euros en de weging in de totale aandelenbelegging.

Sector	naam	valuta	aantal	koers	marktwaarde	mw%
Industrie						
	ASSA ABLOY AB B	SEK	2.780	202,50	56.102,57	2,0
	KONE OYJ-B	EUR	570	66,46	37.882,20	1,4
	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	155	238,60	34.237,18	1,2
	UNION PACIFIC CORP	USD	320	208,22	54.299,08	2,0
					182.521,03	6,6
Informatietechnologie						
	ADOBE SYSTEMS	USD	100	500,12	40.756,25	1,5
	ADYEN	EUR	33	1.905,00	62.865,00	2,3
	APPLE INCORPORATED	USD	1.490	132,69	161.118,16	5,8
	APPLIED MATERIALS	USD	1.065	86,30	74.899,76	2,7
	ASML HOLDING	EUR	305	397,55	121.252,75	4,4
	MICROSOFT	USD	725	222,42	131.411,05	4,7
	PAYPAL HOLDINGS	USD	580	234,20	110.696,76	4,0
	SALESFORCE.COM INC.	USD	340	222,53	61.657,73	2,2
	SAP AG	EUR	460	107,22	49.321,20	1,8
	VISA INC CLASS A	USD	495	218,73	88.233,52	3,2
					902.212,18	32,5
Grond- & Hulpstoffen						
	AIR LIQUIDE	EUR	520	134,25	69.810,00	2,5
	FMC CORP	USD	640	114,93	59.942,30	2,2
	NOVOZYMES A/S	DKK	705	349,50	33.113,94	1,2
	SHERWIN-WILLIAMS	USD	90	734,91	53.900,99	1,9
	UMICORE	EUR	750	39,29	29.467,50	1,1
					246.234,73	8,9
Totaal					2.773.638,56	100,0

Rating verdeling



Overzicht obligaties

Het overzicht geeft informatie over de obligaties in uw portefeuille per einde van het kwartaal. Per obligatie wordt weergegeven de nominale waarde, de koers, de rating, de totale marktwaarde in euros en de gewicht in de totale obligatiebelegging. De opgelopen rente betreft de nog niet uitgekeerde rente vanaf de laatst gepasseerde coupondatum tot de rapportagedatum.

Naam	rating	valuta	nom.	koers	opg. rente	marktwaarde	mw%
Staat en Semi staatsobligaties							
1% DUITSLAND 15 aug 2025	AAA	EUR	55.000	108,20	207,95	59.510,00	2,9
1.25% EIB 13 nov 2026	AAA	EUR	37.000	110,97	60,82	41.058,90	2,0
0.05% EIB 16 jan 2030	AAA	EUR	40.000	104,38	19,13	41.752,00	2,0
2% NEDERLAND 15 jul 2024	AAA	EUR	47.000	109,68	435,23	51.549,60	2,5
0.75% NEDERLAND 15 jul 2028	AAA	EUR	50.000	110,41	173,63	55.205,00	2,7
0.5% FINNISH GOVERNMENT 15 apr 2026	AA+	EUR	60.000	106,46	213,70	63.876,00	3,1
0.5% FINNISH GOVERNMENT 15 sep 2028	AA+	EUR	55.000	108,36	80,62	59.598,00	2,9
0.75% REPUBLIC OF AUSTRIA 20 feb 2028	AA+	EUR	95.000	109,66	613,22	104.177,00	5,1
0.5% REPUBLIC OF AUSTRIA 20 apr 2027	AA+	EUR	95.000	107,30	331,85	101.935,00	5,0
1.25% EFSF 24 mei 2033	AA	EUR	35.000	118,57	264,90	41.499,50	2,0
0.75% EUROPEAN UNION 4 apr 2031	AA	EUR	34.000	112,07	189,33	38.103,80	1,9
0.125% EUROPEAN UNION 10 jun 2035	AA	EUR	44.000	104,52	30,74	45.988,80	2,2
0.5% FRANCE 25 mei 2029	AA	EUR	35.000	108,23	105,48	37.880,50	1,8
1.75% FRANKRIJK 25 nov 2024	AA	EUR	80.000	109,72	138,08	87.776,00	4,3
0.5% BELGIE 22 okt 2024	AA-	EUR	50.000	104,66	47,95	52.330,00	2,5
0.4% IRISH TREASURY 15 mei 2035	AA-	EUR	43.000	107,40	108,38	46.182,00	2,2
					3.021,01	928.422,10	45,1
Bedrijfsobligaties							
3.125% MICROSOFT CORP 6 dec 2028	AAA	EUR	18.000	125,78	38,53	22.640,40	1,1
1.625% APPLE 10 nov 2026	AA+	EUR	65.000	110,29	147,59	71.688,50	3,5
3.625% IPIC/MDC GMTN 30 mei 2023	AA	EUR	50.000	108,16	764,73	54.080,00	2,6
2.55% WAL-MART STORES 8 apr 2026	AA	EUR	25.000	113,94	466,34	28.485,00	1,4
1.25% BLACKROCK 6 mei 2025	AA-	EUR	33.000	106,35	270,10	35.095,50	1,7
0.5% COLGATE-PALMOLIVE 6 mrt 2026	AA-	EUR	45.000	103,57	184,93	46.606,50	2,3
2.75% EMIRATES TELECOM 18 jun 2026	AA-	EUR	20.000	113,89	295,34	22.778,00	1,1
0.375% NESTLE FINANCE INTL LTD 12 mei 2032	AA-	EUR	30.000	103,64	71,82	31.092,00	1,5
0.625% NOVARTIS FINANCE 20 sep 2028	AA-	EUR	20.000	105,86	34,93	21.172,00	1,0
1.625% SHELL INT. FINANCE 20 jan 2027	AA-	EUR	34.000	110,23	522,31	37.478,20	1,8
1.875% COCA-COLA CO 22 sep 2026	A+	EUR	26.000	111,49	133,56	28.987,40	1,4
0.5% UNILEVER 6 jan 2025	A+	EUR	45.000	102,76	221,31	46.242,00	2,2
2.875% IBM 7 nov 2025	A	EUR	20.000	113,63	85,07	22.726,00	1,1
0.5% JOHN DEERE CM 15 sep 2023	A	EUR	28.000	102,43	41,04	28.680,40	1,4
3.875% LINDE FINANCE 1 jun 2021	A	EUR	12.000	101,70	271,36	12.204,00	0,6
2.625% AKZO NOBEL SWEDEN FIN 27 jul 2022	BBB+	EUR	60.000	103,54	677,47	62.124,00	3,0

Overzicht obligaties

Het overzicht geeft informatie over de obligaties in uw portefeuille per einde van het kwartaal. Per obligatie wordt weergegeven de nominale waarde, de koers, de rating, de totale marktwaarde in euros en de weging in de totale obligatiebelegging. De opgelopen rente betreft de nog niet uitgekeerde rente vanaf de laatst gepasseerde coupondatum tot de rapportagedatum.

Naam	rating	valuta	nom.	koers	opg. rente	marktwaarde	mw%
2.875% ANHEUSER-BUSCH INBEV 25 sep 2024	BBB+	EUR	25.000	110,69	191,01	27.672,50	1,3
2.5% CARLSBERG BREWERIES 28 mei 2024	BBB+	EUR	55.000	108,29	817,47	59.559,50	2,9
0.25% AHOLD DELHAIZE KON. 26 jun 2025	BBB	EUR	31.000	101,88	39,92	31.582,80	1,5
2.65% AT&T INC 17 dec 2021	BBB	EUR	26.000	102,05	26,43	26.533,00	1,3
					5.301,26	717.427,70	34,8
Obligaties met bijzondere kenmerken							
2.625% TOTAL VAR A.g. 26 feb perp	A-	EUR	40.000	106,39	886,48	42.556,00	2,1
var% GOLDMAN SACHS GROUP 9 sep 2022	BBB+	EUR	33.000	100,17	1,94	33.056,10	1,6
6.375% ABN AMRO BANK A.g. 27 apr 2021	BBB	EUR	30.000	101,92	1.299,45	30.576,00	1,5
6.5% RABOBANK STAK A.g. perp	NR	EUR	57.775	132,48	0,00	76.540,32	3,7
					2.187,87	182.728,42	8,9
Obligatiefondsen							
ISHARES CORE EUR CORP BND ETF		EUR	480	136,46	0,00	65.500,80	3,2
PIMCO GIS INCOME ACC EUR HEDGED		EUR	6.203	14,81	0,00	91.866,43	4,5
SEB DANISH MORTGAGE BD FD		EUR	670	109,35	0,00	73.264,50	3,6
					0,00	230.631,73	11,2
Totaal					10.510,14	2.059.209,95	100,0

Overzicht alternatieve beleggingen

Het overzicht geeft informatie over alle alternatieve beleggingen in uw portefeuille per einde van het kwartaal. Per fonds is weergegeven de soort, het aantal, de koers en de marktwaarde alsmede de weging in de portefeuille.

Naam	valuta	aantal	koers	marktwaarde	mw%
Alternatieve beleggingen					
THE PARTNERS FUND SICAV-I-N EUR	EUR	105	1.190,50	125.002,50	100,0
Totaal				<u>125.002,50</u>	<u>100,0</u>

Overzicht vastgoed beleggingen

Het overzicht geeft informatie over alle vastgoed beleggingen in uw portefeuille per einde van het kwartaal. Per fonds is weergegeven de soort, het aantal, de koers en de marktwaarde alsmede de weging in de portefeuille.

Naam	valuta	aantal	koers	marktwaarde	mw%
Vastgoed					
EQUINIX	USD	55	714,18	32.010,35	29,5
THIRD AVENUE REAL EST VAL-A5	EUR	4.100	18,63	76.383,00	70,5
Totaal				<u>108.393,35</u>	<u>100,0</u>

Cash flow en performance overzicht van 1 januari t/m einde van dit kwartaal

Onderstaand overzicht geeft informatie over de cashflow en het koersresultaat van alle onderdelen van de portefeuille. Eventuele stortingen en/of onttrekkingen van liquide middelen lopen via de post liquiditeiten.

Naam	valuta	waarde begin periode	aankopen	verkopen	waarde eind periode	ontvangen rente en dividend	dividend belasting	mutatie opgelopen rente	koers resultaat
Aandelen									
ACTIVISION BLIZZARD	USD	35.967	2.190	16.166	34.428	255	38		12.437
ADOBE SYSTEMS	USD		35.977		40.756				4.779
ADYEN	EUR	23.392	1.593		62.865				37.880
AIR LIQUIDE	EUR	47.956	19.050		69.810	1.026	287		2.804
ALLIANZ	EUR	50.232		38.481		1.440	380		-11.751
ALPHABET-C	USD	55.937	4.410		71.383				11.036
AMAZON COM	USD	98.692	10.503	45.864	116.783				53.452
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	36.719	27.724		56.440	253	76		-8.003
APPLE INCORPORATED	USD	128.083		66.930		838	126		-61.153
APPLE INCORPORATED	USD		32.873		161.118	240	36		128.245
APPLIED MATERIALS	USD	54.335	4.135		74.900	746	112		16.430
ASML HOLDING	EUR	94.932	7.141	25.152	121.253	828	124		44.332
ASSA ABLOY AB B	SEK	62.680	28.302	31.719	56.103	667	100		-3.162
BIOGEN	USD	56.789		52.200					-4.589
BOOKING HOLDINGS	USD	42.047		42.008					-39
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	44.148		43.519					-629
COCA COLA	USD	37.445	28.149		62.567	1.093	164		-3.028
DEUTSCHE POST AG	EUR	47.954		46.532					-1.422
EDWARDS LIFESCIENCES	USD		37.846		38.660				813
ELECTRONIC ARTS	USD	44.979	1.978	16.375	38.618	46	7		8.036
ESTEE LAUDER-A	USD	55.156	5.181		70.501	391	59		10.164
FMC CORP	USD	53.313	3.877		59.942	933	140		2.753
GILEAD SCIENCES	USD	42.225	1.790	13.384	26.825	1.518	228		-3.806
GROUPE DANONE	EUR	55.425		41.365		1.575	441		-14.060
H&M B	SEK	29.173	745		28.197				-1.721
ILLUMINA INC.	USD	41.342	15.992		60.305				2.971
INDITEX	EUR	57.554	2.710	16.137	36.716	459	87		-7.410
INTUITIVE SURGICAL	USD	68.408	12.357		100.004				19.239
KONE OYJ-B	EUR	41.379	2.809	11.595	37.882	1.207	181		5.289
LVMH MOET HENNESSY	EUR	57.988	7.293		79.190	674	189		13.908
MCDONALDS	USD	49.253	2.725	12.612	38.471	987	148		-895
MERCK & CO.	USD	52.624	3.407		46.663	1.410	211		-9.368

Cash flow en performance overzicht van 1 januari t/m einde van dit kwartaal

Onderstaand overzicht geeft informatie over de cashflow en het koersresultaat van alle onderdelen van de portefeuille. Eventuele stortingen en/of onttrekkingen van liquide middelen lopen via de post liquiditeiten.

Naam	valuta	waarde begin periode	aankopen	verkopen	waarde eind periode	ontvangen rente en dividend	dividend belasting	mutatie opgelopen rente	koers resultaat
MICROSOFT	USD	94.053	9.828		131.411	1.205	181		27.530
NIKE -B-	USD	71.243	6.674		97.995	876	131		20.077
NOVO NORDISK B	DKK	62.617	3.664	18.862	53.611	1.003	271		6.193
NOVOZYMES A/S	DKK	40.142	2.735	14.101	33.114	646	174		4.338
PAYPAL HOLDINGS	USD	60.661	6.454	13.470	110.697				57.051
PERNOD-RICARD	EUR	46.226	4.183		49.549	810	227		-860
ROCHE HOLDING WB	CHF		36.398		35.471				-927
S&P GLOBAL	USD		48.273		48.221				-53
SALESFORCE.COM INC.	USD		62.382		61.658				-724
SAP AG	EUR	67.379	2.997	17.648	49.321	885	233		-3.407
SCHINDLER HOLDING AG	CHF	31.756	3.478		34.237	528	185		-997
SHERWIN-WILLIAMS	USD	41.555	6.118		53.901	370	55		6.227
STRYKER	USD	55.129	3.906		62.902	599	90		3.867
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	37.594	5.821		55.039	98	15		11.624
UMICORE	EUR	45.094	1.809	14.235	29.468	175	53		-3.201
UNILEVER	EUR		43.354		71.381				28.027
UNILEVER	EUR	70.185	3.459	43.354		2.249	337		-30.290
UNION PACIFIC CORP	USD	48.279	3.426		54.299	1.027	154		2.593
VISA INC CLASS A	USD	78.612	4.381		88.234	499	75		5.241
WALT DISNEY	USD	68.234	4.210	13.421	62.751	419	63		3.728
		2.484.889	564.309	655.128	2.773.639	27.971	5.377		379.569
Obligaties									
6.375% ABN AMRO BANK A.g. 27 apr 2021	EUR	32.469			30.576	1.913		4	-1.893
0.25% AHOLD DELHAIZE KON. 26 jun 2025	EUR	30.957			31.583	78			626
2.625% AKZO NOBEL SWEDEN FIN 27 jul 2022	EUR	64.164			62.124	1.575		2	-2.040
2.875% ANHEUSER-BUSCH INBEV 25 sep 2024	EUR	28.325			27.673	719		1	-653
1.625% APPLE 10 nov 2026	EUR	71.591			71.689	1.056			98
2.65% AT&T INC 17 dec 2021	EUR	27.180			26.533	689			-647
0.5% BELGIE 22 okt 2024	EUR	46.814	5.237		52.330	223		5	279
1.25% BLACKROCK 6 mei 2025	EUR	34.904			35.096	413		1	191
2.5% CARLSBERG BREWERIES 28 mei 2024	EUR	60.401			59.560	1.375		2	-842
1.875% COCA-COLA CO 22 sep 2026	EUR	28.974			28.987	488			13
0.5% COLGATE-PALMOLIVE 6 mrt 2026	EUR	45.986			46.607	225		1	621

Cash flow en performance overzicht van 1 januari t/m einde van dit kwartaal

Onderstaand overzicht geeft informatie over de cashflow en het koersresultaat van alle onderdelen van de portefeuille. Eventuele stortingen en/of onttrekkingen van liquide middelen lopen via de post liquiditeiten.

Naam	valuta	waarde begin periode	aankopen	verkopen	waarde eind periode	ontvangen rente en dividend	mutatie opgelopen rente	dividend belasting	koers resultaat
3.5% DEUTSCHE BAHN FINANCE 10 jun 2020	EUR	30.486		30.000		1.050	-585		-486
1% DUITSLAND 15 aug 2025	EUR	22.737	37.202		59.510	275	129		-429
1.25% EFSF 24 mei 2033	EUR		41.495		41.500	-103	265		5
1.25% EIB 13 nov 2026	EUR	35.174	5.569		41.059	398	8		316
0.05% EIB 16 jan 2030	EUR		41.686		41.752	-12	19		66
2.75% EMIRATES TELECOM 18 jun 2026	EUR	22.946			22.778	550	1		-168
0.75% EUROPEAN UNION 4 apr 2031	EUR		37.478		38.104	-86	189		626
0.125% EUROPEAN UNION 10 jun 2035	EUR		45.930		45.989	-27	31		59
0.5% FINNISH GOVERNMENT 15 apr 2026	EUR	39.721	23.263		63.876	164	79		891
0.5% FINNISH GOVERNMENT 15 sep 2028	EUR	15.681	43.300		59.598	37	59		617
0.5% FRANCE 25 mei 2029	EUR		37.861		37.881	-30	105		19
1.75% FRANKRIJK 25 nov 2024	EUR	77.294	10.990		87.776	1.225	18		-508
var% GOLDMAN SACHS GROUP 9 sep 2022	EUR	33.099			33.056	69	-3		-43
2.875% IBM 7 nov 2025	EUR	22.930			22.726	575			-204
3.625% IPIC/MDC GMTN 30 mei 2023	EUR	55.795			54.080	1.813	2		-1.715
0.4% IRISH TREASURY 15 mei 2035	EUR		45.941		46.182	-96	108		241
ISHARES CORE EUR CORP BND ETF	EUR	59.057	5.442		65.501	506			1.002
0.5% JOHN DEERE CM 15 sep 2023	EUR	28.504			28.680	140			176
3.875% LINDE FINANCE 1 jun 2021	EUR	12.696			12.204	465	1		-492
3.125% MICROSOFT CORP 6 dec 2028	EUR	22.646			22.640	563			-5
2% NEDERLAND 15 jul 2024	EUR	88.840		36.336	51.550	1.877	-304		-954
1.75% NEDERLAND 15 jul 2023	EUR	75.740		74.634		1.738	-566		-1.106
0.75% NEDERLAND 15 jul 2028	EUR		54.881		55.205	71	174		324
0.375% NESTLE FINANCE INTL LTD 12 mei 2032	EUR		29.678		31.092	-11	72		1.415
0.625% NOVARTIS FINANCE 20 sep 2028	EUR		21.174		21.172	16	35		-2
4.375% OMV AG 10 feb 2020	EUR	10.048		10.000		438	-388		-48
PIMCO GIS INCOME ACC EUR HEDGED	EUR	82.370	5.663		91.866				3.833
6.5% RABOBANK STAK A.g. perp	EUR	57.492	12.852		76.540				6.196
0.75% REPUBLIC OF AUSTRIA 20 feb 2028	EUR		102.589		104.177	-3	613		1.588
0.5% REPUBLIC OF AUSTRIA 20 apr 2027	EUR		100.518		101.935	76	332		1.417
2.75% SABIC CAPITAL I BV 20 nov 2020	EUR	56.375		55.000		1.513	-169		-1.375
SEB DANISH MORTGAGE BD FD	EUR	67.372	4.354		73.265				1.538
1.625% SHELL INT. FINANCE 20 jan 2027	EUR	37.454			37.478	553			24

Cash flow en performance overzicht van 1 januari t/m einde van dit kwartaal

Onderstaand overzicht geeft informatie over de cashflow en het koersresultaat van alle onderdelen van de portefeuille. Eventuele stortingen en/of onttrekkingen van liquide middelen lopen via de post liquiditeiten.

Naam	valuta	waarde begin periode	aankopen	verkopen	waarde eind periode	ontvangen rente en dividend	dividend belasting	mutatie opgelopen rente	koers resultaat
6.5% STD RABOBANK STAK A.g. perp	EUR			3					3
2.625% TOTAL VAR A.g. 26 feb perp	EUR	43.116			42.556	1.050			-560
2.375% TOYOTA MOTOR CREDIT 1 feb 2023	EUR	27.976		27.433		1.166		-563	-543
0.5% UNILEVER 6 jan 2025	EUR	45.972			46.242	225			270
2.55% WAL-MART STORES 8 apr 2026	EUR	28.920			28.485	638		1	-435
Opgelopen rente	EUR	10.832			10.510				
		1.583.038	713.104	233.406	2.069.720	25.574		-322	7.305
Vastgoed									
EQUINIX	USD		36.646		32.010	110	16		-4.635
THIRD AVENUE REAL EST VAL-A5	EUR	130.247	8.074	46.864	76.383				-15.074
		130.247	44.720	46.864	108.393	110	16		-19.709
Alternatieve Beleggingen									
THE PARTNERS FUND SICAV-I-N EUR	EUR	115.965			125.003				9.037
Liquiditeiten									
Liquiditeiten	EUR	33.313			4.782				
Totaal		4.347.452	1.322.133	935.398	5.081.536	53.655	5.393	-322	376.202

Kostenoverzicht 2020

All-in tarief/Advies- en/of service fee

In dit tarief zijn de kosten verwerkt die Bank ten Cate & Cie in rekening brengt voor het beheren, adviseren, bewaren en/of administreren van uw portefeuille alsmede de informatievoorziening.

Transactiekosten

Dit betreft de transactiekosten, indien van toepassing, die u betaalt aan Bank ten Cate & Cie bij aan- en verkooporders.

Uitvoeringsgerelateerde kosten

Onder deze kostenpost zijn diverse transactiebelastingen opgenomen zoals, indien van toepassing, Stamp Duty en Financial Transaction Taks. Bank ten Cate & Cie draagt zorg voor de afdracht van deze belastingen. Ook de geschatte kosten inzake de 'market spread' zijn onder deze kostenpost opgenomen.

Kosten beleggingsfondsen

De kosten voor beleggingsfondsen betreffen onder andere management fees, in- en uitstapkosten, transactiekosten en belastingen. Deze kosten worden door de fondsaanbieder verrekend in de koers van het beleggingsfonds. Bank ten Cate & Cie heeft geen invloed op de hoogte van deze kosten en ontvangt hierover geen vergoeding.

Overige kosten

Dit zijn kosten die niet onder een van de bovengenoemde posten vallen. Dit betreft onder andere de kosten die verband houden met een spoedoverboeking, kosten voor het overboeken van een effectendepot en kosten voor terugvordering van bronbelasting.

In de onderstaande tabel staat een overzicht van de kosten die direct of indirect in rekening zijn gebracht over de periode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020. Voor de berekening van het kostenpercentage is uitgegaan van een gemiddelde portefeuillewaarde van 4.447.174,32.

		%
All-in tarief/Advies- en/of service fee	34.466,53	0,78
Transactiekosten	0,00	0,00
Uitvoeringsgerelateerde kosten	777,97	0,02
Kosten beleggingsfondsen	4.475,19	0,10
Overige kosten	450,00	0,01
BTW	7.332,47	0,16
Totale kosten	47.502,16	1,07

Indien u vragen heeft over dit overzicht, verzoeken wij u contact op te nemen met uw private banker.

Mutatie overzicht

Onderstaand overzicht vermeldt alle mutaties die in uw portefeuille hebben plaatsgevonden gedurende de rapportageperiode.

Naam	datum	valuta	aantal	koers	bruto	provisie	netto
Aankoop							
EQUINIX	06-10-2020	USD	50	788,0108	33.526,67	0,00	33.526,67
ILLUMINA INC.	06-10-2020	USD	45	319,6854	12.241,19	0,00	12.241,19
ROCHE HOLDING WB	06-10-2020	CHF	120	316,636	35.263,41	0,00	35.263,41
ACTIVISION BLIZZARD	19-11-2020	USD	35	74,00	2.189,90	0,00	2.189,90
ADOBE SYSTEMS	19-11-2020	USD	10	460,00	3.889,41	0,00	3.889,41
ADYEN	19-11-2020	EUR	1	1.593,00	1.593,00	0,00	1.593,00
AIR LIQUIDE	19-11-2020	EUR	20	138,25	2.773,30	0,00	2.773,30
ALPHABET-C	19-11-2020	USD	3	1.738,38	4.409,52	0,00	4.409,52
AMAZON COM	19-11-2020	USD	4	3.105,47	10.502,98	0,00	10.502,98
ANHEUSER-BUSCH INBEV	19-11-2020	EUR	35	55,23	1.933,05	0,00	1.933,05
APPLE INCORPORATED	19-11-2020	USD	110	117,39	10.918,15	0,00	10.918,15
APPLIED MATERIALS	19-11-2020	USD	65	75,24	4.135,11	0,00	4.135,11
ASML HOLDING	19-11-2020	EUR	20	357,05	7.141,00	0,00	7.141,00
ASSA ABLOY AB B	19-11-2020	SEK	110	212,00	2.282,36	0,00	2.282,36
COCA COLA	19-11-2020	USD	40	52,50	1.775,60	0,00	1.775,60
EDWARDS LIFESCIENCES	19-11-2020	USD	20	84,49	1.428,76	0,00	1.428,76
ELECTRONIC ARTS	19-11-2020	USD	20	116,97	1.978,02	0,00	1.978,02
EQUINIX	19-11-2020	USD	5	737,73	3.118,84	0,00	3.118,84
ESTEE LAUDER-A	19-11-2020	USD	25	245,11	5.181,15	0,00	5.181,15
FMC CORP	19-11-2020	USD	40	114,62	3.876,55	0,00	3.876,55
GILEAD SCIENCES	19-11-2020	USD	35	60,50	1.790,39	0,00	1.790,39
H&M B	19-11-2020	SEK	45	169,25	745,41	0,00	745,41
ILLUMINA INC.	19-11-2020	USD	15	295,71	3.750,44	0,00	3.750,44
INDITEX	19-11-2020	EUR	100	27,10	2.710,00	0,00	2.710,00
INTUITIVE SURGICAL	19-11-2020	USD	20	730,76	12.357,49	0,00	12.357,49
ISHARES CORE EUR CORP BND ETF	19-11-2020	EUR	40	136,06	5.442,40	0,00	5.442,40
KONE OYJ-B	19-11-2020	EUR	40	70,22	2.808,80	0,00	2.808,80
LVMH MOET HENNESSY	19-11-2020	EUR	15	484,75	7.293,06	0,00	7.293,06
MCDONALDS	19-11-2020	USD	15	214,84	2.724,78	0,00	2.724,78
MERCK & CO.	19-11-2020	USD	50	80,59	3.407,03	0,00	3.407,03
MICROSOFT	19-11-2020	USD	55	211,34	9.828,11	0,00	9.828,11
NIKE -B-	19-11-2020	USD	60	131,56	6.674,22	0,00	6.674,22
NOVO NORDISK B	19-11-2020	DKK	65	420,00	3.663,54	0,00	3.663,54
NOVOZYMES A/S	19-11-2020	DKK	55	370,60	2.735,31	0,00	2.735,31
PAYPAL HOLDINGS	19-11-2020	USD	40	190,84	6.454,38	0,00	6.454,38

Mutatie overzicht

Onderstaand overzicht vermeldt alle mutaties die in uw portefeuille hebben plaatsgevonden gedurende de rapportageperiode.

Naam	datum	valuta	aantal	koers	bruto	provisie	netto
PERNOD-RICARD	19-11-2020	EUR	26	160,40	4.182,91	0,00	4.182,91
PIMCO GIS INCOME ACC EUR HEDGED	19-11-2020	EUR	390	14,52	5.662,80	0,00	5.662,80
ROCHE HOLDING WB	19-11-2020	CHF	4	306,20	1.135,02	0,00	1.135,02
SALESFORCE.COM INC.	19-11-2020	USD	20	256,91	4.344,47	0,00	4.344,47
SAP AG	19-11-2020	EUR	30	99,89	2.996,70	0,00	2.996,70
SCHINDLER HOLDING AG	19-11-2020	CHF	15	250,20	3.477,90	0,00	3.477,90
SHERWIN-WILLIAMS	19-11-2020	USD	10	723,61	6.118,29	0,00	6.118,29
STRYKER	19-11-2020	USD	20	231,00	3.906,32	0,00	3.906,32
THERMO FISHER SCIENTIFIC	19-11-2020	USD	15	458,93	5.820,54	0,00	5.820,54
THIRD AVENUE REAL EST VAL-A5	19-11-2020	EUR	440	18,3506	8.074,26	0,00	8.074,26
UMICORE	19-11-2020	EUR	50	36,18	1.809,00	0,00	1.809,00
UNILEVER	19-11-2020	EUR	70	49,41	3.458,70	0,00	3.458,70
UNION PACIFIC CORP	19-11-2020	USD	20	202,62	3.426,40	0,00	3.426,40
VISA INC CLASS A	19-11-2020	USD	25	207,24	4.380,65	0,00	4.380,65
WALT DISNEY	19-11-2020	USD	35	142,25	4.209,65	0,00	4.209,65
0.5% BELGIE 22 okt 2024	20-11-2020	EUR	5.000	104,749	5.239,71	0,00	5.239,71
1% DUITSLAND 15 aug 2025	20-11-2020	EUR	5.000	108,53	5.440,34	0,00	5.440,34
1.25% EFSF 24 mei 2033	20-11-2020	EUR	4.000	118,99	4.784,81	0,00	4.784,81
0.05% EIB 16 jan 2030	20-11-2020	EUR	4.000	104,448	4.179,63	0,00	4.179,63
0.5% FINNISH GOVERNMENT 15 apr 2026	20-11-2020	EUR	7.000	106,381	7.468,05	0,00	7.468,05
0.5% FINNISH GOVERNMENT 15 sep 2028	20-11-2020	EUR	40.000	108,251	43.338,76	0,00	43.338,76
0.5% FRANCE 25 mei 2029	20-11-2020	EUR	19.000	108,28	20.620,83	0,00	20.620,83
1.75% FRANKRIJK 25 nov 2024	20-11-2020	EUR	10.000	109,903	11.164,82	0,00	11.164,82
6.5% RABOBANK STAK A.g. perp	20-11-2020	EUR	10.000	128,52	12.852,00	0,00	12.852,00
0.75% REPUBLIC OF AUSTRIA 20 feb 2028	20-11-2020	EUR	8.000	109,777	8.827,73	0,00	8.827,73
0.5% REPUBLIC OF AUSTRIA 20 apr 2027	20-11-2020	EUR	8.000	107,336	8.610,77	0,00	8.610,77
SEB DANISH MORTGAGE BD FD	20-11-2020	EUR	40	108,851	4.354,04	0,00	4.354,04
0.125% EUROPEAN UNION 10 jun 2035	23-11-2020	EUR	29.000	103,956	30.163,92	0,00	30.163,92
0.4% IRISH TREASURY 15 mei 2035	23-11-2020	EUR	28.000	106,569	29.898,85	0,00	29.898,85
1.25% EIB 13 nov 2026	24-11-2020	EUR	5.000	111,37	5.570,73	0,00	5.570,73
AIR LIQUIDE	11-12-2020	EUR	120	135,2349	16.276,87	0,00	16.276,87
ANHEUSER-BUSCH INBEV	11-12-2020	EUR	450	57,3139	25.791,26	0,00	25.791,26
ASSA ABLOY AB B	11-12-2020	SEK	1.300	205,368	26.020,02	0,00	26.020,02
COCA COLA	11-12-2020	USD	600	53,2225	26.373,89	0,00	26.373,89
S&P GLOBAL	11-12-2020	USD	180	325,7359	48.273,06	0,00	48.273,06
SALESFORCE.COM INC.	11-12-2020	USD	140	221,3372	25.592,34	0,00	25.592,34

Mutatie overzicht

Onderstaand overzicht vermeldt alle mutaties die in uw portefeuille hebben plaatsgevonden gedurende de rapportageperiode.

Naam	datum	valuta	aantal	koers	bruto	provisie	netto
0.125% EUROPEAN UNION 10 jun 2035	17-12-2020	EUR	15.000	105,22	15.792,97	0,00	15.792,97
0.4% IRISH TREASURY 15 mei 2035	17-12-2020	EUR	15.000	107,344	16.137,76	0,00	16.137,76
					688.320,10	0,00	688.320,10
Verkoop							
ALLIANZ	06-10-2020	EUR	150	169,0095	25.351,43	0,00	25.351,43
GROUPE DANONE	06-10-2020	EUR	750	55,1528	41.364,60	0,00	41.364,60
THIRD AVENUE REAL EST VAL-A5	07-10-2020	EUR	500	17,1185	8.559,25	0,00	8.559,25
THIRD AVENUE REAL EST VAL-A5	08-12-2020	EUR	2.060	18,5946	38.304,88	0,00	38.304,88
2% NEDERLAND 15 jul 2024	11-12-2020	EUR	33.000	110,11	36.612,96	0,00	36.612,96
1.75% NEDERLAND 15 jul 2023	11-12-2020	EUR	70.000	106,62	75.147,49	0,00	75.147,49
6.5% STD RABOBANK STAK A.g. perp	11-12-2020	EUR	40	6,6527	2,66	0,00	2,66
2.375% TOYOTA MOTOR CREDIT 1 feb 2023	18-12-2020	EUR	26.000	105,51	27.980,93	0,00	27.980,93
					253.324,20	0,00	253.324,20
Emissie							
6.5% STD RABOBANK STAK A.g. perp	11-12-2020	EUR	40	0,00	0,00	0,00	0,00
Lossing							
2.75% SABIC CAPITAL I BV 20 nov 2020	20-11-2020	EUR	55.000	100,00	55.000,00	0,00	55.000,00
Omwisseling belegging							
UNILEVER	30-11-2020	EUR	1.440	0,00	0,00	0,00	43.353,80
UNILEVER	30-11-2020	EUR	-1.440	0,00	0,00	0,00	-43.353,80
					0,00	0,00	0,00
Beheerloon							
Periode 1 jul 2020 - 30 sep 2020	05-10-2020		0	0,00	0,00	0,00	10.997,52

Vermogensvergelijking t/m dit kwartaal

Onderstaand overzicht vergelijkt het totaal vermogen per begin van het jaar met het totaal vermogen per einde van deze periode. Tevens wordt vermeld het saldo van stortingen en onttrekkingen en het netto beleggingsresultaat.

Inkomsten uit vermogen		4de kwartaal	cumulatief t/m 4de kwartaal
Dividenden		6.072,67	28.586,55
Ontvangen rente		6.432,51	26.067,80
Meegekochte obligatie rente	-518,94		-2.338,13
Meeverkochte obligatie rente	1.338,48		1.338,48
		819,54	-999,65
Totaal bruto inkomsten		13.324,72	53.654,70
Ingehouden belasting		-1.030,36	-5.393,42
Totaal netto inkomsten		12.294,36	48.261,28
Beleggingsresultaat			
Totaal vermogen per 30 sep 2020 resp 31 dec 2019		4.544.432,23	4.347.460,40
Totaal vermogen per 31 dec 2020		5.081.536,07	5.081.536,07
Stortingen	350.000,00	537.103,84	734.075,67
Onttrekkingen	0,00		0,00
		-350.000,00	-351.646,23
Ingehouden belasting		1.030,36	5.393,42
Netto beleggingsresultaat		188.134,20	387.822,86
(Waardeontwikkeling inclusief netto inkomsten plus ingehouden belasting)			