Aan het bestuur van
Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam
Mozartlaan 150
3055 KM ROTTERDAM

ZOETERMEER, 14 juli 2022

Betreft: Controleverklaring bij de jaarstukken 2021

Geacht bestuur,

Hierbij ontvangt u een gewaarmerkt exemplaar van de jaarstukken 2021 voorzien van onze controleverklaring d.d. 14 juli 2022. Tevens zenden wij u twee losse exemplaren (getekend en ongetekend) van bovengenoemde controleverklaring. Wij bevestigen u akkoord te gaan met het opnemen van deze controleverklaring in exemplaren van de jaarstukken 2021, die overeenkomen met het bijgevoegde gewaarmerkte exemplaar.

Ondertekening, vaststelling en openbaarmaking van de jaarrekening
Wij hebben één exemplaar van de controleverklaring voorzien van een originele handtekening, dit exemplaar is ten behoeve van uw eigen archief. Het andere exemplaar van de controleverklaring is voorzien van de naam van onze accountantspraktijk en de naam van de accountant, echter zonder persoonlijke handtekening. Wij verzoeken u bij openbaarmaking van de controleverklaring gebruik te maken van het exemplaar van de controleverklaring dat niet is voorzien van een persoonlijke handtekening.

Wij bevestigen u ermee akkoord te gaan dat het afschrift van onze controleverklaring zonder persoonlijke handtekening openbaar wordt gemaakt, mits de opgemaakte jaarstukken ongewijzigd worden vastgesteld door het bestuur. Openbaarmaking van de controleverklaring is slechts toegestaan tezamen met deze jaarstukken. Indien u de jaarstukken en de controleverklaring opneemt op Internet, dient u te waarborgen dat de jaarstukken goed zijn afgescheiden van andere informatie op de Internetsite. Afscheiding kan bijvoorbeeld plaatsvinden door de jaarstukken in niet-bewerkbare vorm als afzonderlijk bestand op te nemen of door een waarschuwing op te nemen indien de lezer de jaarstukken verlaat ("u verlaat de beveiligde, door de accountant gecontroleerde jaarrekening").

Astrium Accountants B.V.
Edelgasstraat 57, 2718 SX Zoetermeer
www.astrium.nl

Tel: (079) 36 23 613
Fax: (079) 36 15 777
info@astrium.nl

IBAN NL61RABO0156363151
BTW nr. NL821493796B01
KVK: 01166534

Een exemplaar van het jaarstukken dient te worden ondertekend door de leden van het bestuur.
De jaarstukken moeten worden vastgesteld in een vergadering en de vaststelling dient te worden genotuleerd. Gaarne ontvangen wij een exemplaar van de definitieve jaarstukken per ommegaande retour.

Controlebevindingen
Gedurende de audit hebben wij uitgebreid met u gesproken over onze controlebevindingen.

Gebeurtenissen na balansdatum
Indien er, voor vaststelling van de jaarrekening, omstandigheden met belangrijke financiële gevolgen voor de stichting (gebeurtenissen na balansdatum) blijken, dient de jaarrekening te worden aangepast. Uiteraard vervalt in die situatie onze bovengenoemde toestemming. De oorlog in Oekraïne heeft geen invloed op de jaarrekeningcijfers 2021. Verder heeft dit geen impact op de continuïteitsveronderstelling.

Kwaliteit IT-omgeving
Op grond van artikel 2:393 lid 4 BW is de accountant verplicht om zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking te rapporteren. Wij hebben in dit kader geen bevindingen.
De verantwoordelijkheid met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking ligt primair bij het bestuur van Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam. Het doel van de jaarrekeningcontrole is het vormen van een oordeel over de getrouwheid van de jaarrekening als geheel. Het is niet de doelstelling van een jaarrekeningcontrole om zekerheid te verschaffen over de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking als geheel of delen daarvan.

Wij zijn niet gevraagd een separaat onderzoek uit te voeren naar de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking als geheel of delen daarvan.

Wij wijzen u erop dat, als wij aanvullende werkzaamheden zouden hebben verricht naar de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking als geheel of delen daarvan, wij wellicht aanvullende bevindingen zouden hebben geconstateerd en gerapporteerd die voor u van belang zijn.

Fraude
De primaire verantwoordelijkheid voor het voorkomen en ontdekken van fraude en onjuistheden berust bij het bestuur. Als uw accountant hebben wij de verantwoordelijkheid om risico's van fraude te herkennen, voor zover deze risico's kunnen leiden tot materiële fouten in de jaarrekening.
Zouden wij tijdens de controlewerkzaamheden een fraude hebben ontdekt, dan zouden wij deze aan u hebben gerapporteerd. Indien, in het geval van fraude van materieel belang ten aanzien van de financiële verantwoording, door u geen adequate maatregelen worden getroffen, zijn wij gehouden hiervan melding te maken bij de bevoegde autoriteiten.

Tijdens onze controle van de jaarrekening 2021 zijn ons geen aanwijzingen van fraude gebleken.

Tot het geven van een nadere toelichting zijn wij graag bereid.

Hoogachtend,
Astrium Accountants B.V

A. van der Have MSc RA

Bijlagen: gewaarmerkt exemplaar van de jaarrekening en twee losse verklaringen

GEREFORMEERD BURGER WEESHUIS VAN ROTTERDAM ANNO 1560

Jaarstukken 2021

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022	astrium

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

Jaarstukken 2021

Inhoudsopgave

	Pagina
1. Bestuursverslag	1
1.1 Doelstelling	1
1.2 Bestuur	1
1.3 Ondersteuning iHUB	1
1.4 Herkomst werkkapitaal	2
1.5 Risicomanagement	3
1.6 Beleggingsbeleid	3
1.7 Bestedingsbeleid	3
1.8 Resultaat op effecten	3
1.9 Instandhouding van het eigen vermogen	3
2. Jaarrekening	5
2.1. Balans	5
2.2 Staat van baten en lasten	6
2.3. Waarderingsgrondslagen	7
2.4 Toelichting op de balans	9
2.5 Toelichting op de staat van baten en lasten	11
2.6 Vaststelling jaarrekening	13
3. Overige gegevens:	
3.1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	15
4. Bijlagen:	
4.1 Overzicht beleggingen	18

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022

astrium

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

1. Bestuursverslag

1.1 Doelstelling

De stichting stelt zich ten doel de bevordering van de hulpverlening aan en de opleiding van jeugdigen en jonge volwassenen, die zulks blijken te behoeven, en wel door middel van het ondersteunen van het werk van instellingen op het gebied van Jeugd-hulpverlening en Onderwijs, meer speciaal met betrekking tot de activiteiten in de regio Rotterdam van de verschillende sectoren en afdelingen van de stichting iHub Groep, in het bijzonder iHub Zorg B.V. (jeugd-hulpverleningsactiviteiten) en stichting iHub Onderwijs (speciaal onderwijs). De drie genoemde rechtspersonen zijn alle gevestigd te Rotterdam.

De stichting heeft een ANBI (Algemeen Nut Beogende Instelling) status. De stichting voldoet aan de hieraan verbonden voorwaarden.

1.2 Bestuur

Het stichtingsbestuur bestaat uit de volgende leden:

Dhr. J. Kweekel	Voorzitter
Dhr. J.J. Kröner	Secretaris vanaf 1 december 2021
Dhr. G.J.J. van der Maas	Penningmeester vanaf 23 februari 2022
Mw. M.B.H. Dirkzwager-Uhlenbeck	Lid
Dhr. H. Vrolijk	Secretaris t/m 1 december 2021
Dhr. R.K Jacobson	Penningmeester t/m 23 februari 2022

Geen van de leden van het bestuur ontvangt een bezoldiging voor de functievervulling voor de stichting, zodat geen WNT-verantwoording benodigd is voor het jaarverslag.

1.3 Ondersteuning iHUB

De Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam (verder: GBW) ondersteunt voornamelijk de activiteiten van stichting iHUB Groep, iHUB Zorg B.V. en stichting iHUB Onderwijs (verder: iHUB).
In het verslagjaar betrof dit onder andere:

	€	€	
a. Promotie Onderzoek verkorten en voorkomen JeugdzorgPlus (4e jaar)	20.926		budgetoverloop uit vorig jaar
b. Werving Pleegouders	15.010	10-	Hier is 15k voor toegezegd
c. PIT010 (derde tranche)	17.472		
d. Promotie Onderzoek Nazorg School2Care	5.374		
e. Cadeau Pleegouders	24.300		
f. Active Floors scholen	74.498		
g. Buitenterras Educatief Centrum	10.230		
Totale bijdrage ten laste van de exploitatie 2021		**167.800**	
Restant voorschot 2021		32.200	overhevelen naar 2022 betrekken bij voorschot 2022

Ad a. Promotie Onderzoek verkorten en voorkomen JeugdzorgPlus (4e jaar)

Het onderzoek is gericht op de evaluatie van reguliere JeugdzorgPlus en methodieken ter verkorting van de JeugdzorgPlus-plaatsingen. Het onderzoek is gestart in 2017 en afgerond in 2021. Het onderzoek is onder te verdelen in vier onderdelen:
- Het verrichten van een meta-analyse met als titel
- Het beschrijven van de doelgroepen van de reguliere JeugdzorgPlus en die van de interventies ter verkorting van de JeugdzorgPlus-plaatsingen.
- Het evalueren van de effectiviteit van de verschillende interventies.
- Het evalueren van de kosten-effectiviteit van de verschillende interventies.

Ad b. Werving Pleegouders

Het is voor iHUB ingewikkeld om voldoende bestandspleegouders te vinden. De werving kon een flinke impuls kan gebruiken. Het GBW heeft de afdeling pleegzorg de mogelijkheid geboden om een programma op te zetten voor het werven van pleegouders via social media en het lokaal verzorgen van informatie avonden voor aspirant pleegouders.

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

Ad c. PIT010

iHUB en PIT010 gaan cliënten in de Rotterdamse thuisomgeving sneller en beter helpen door gezamenlijk passende zorg te bieden. Kenmerken van deze zorg zijn:
•Drempelverlagende aanpak door de wijk en straat in te gaan;
•Steunnetwerk van cliënt wordt behouden door zorg naar de omgeving van de jongere / het gezin te brengen;
•Cliënt wordt snel en praktisch geholpen zonder allerlei doorverwijzingen;
•Integrale aanpak, niet gehinderd door zorgscheidingen en zorgketens;
•Inbedding in het wijknetwerk, en waar nodig en mogelijk ook verbinden aan school en werk door de hulp in de wijk te bieden.
De samenwerking van iHUB en PIT010 heeft niet tot doel het zorgsysteem te willen wijzigen. Bij een effectieve samenwerking die ten goede komt aan de geboden zorg, is het wel van belang om aanpassingen te maken in de zorgketen om deze betere aansluiting bij cliënten te blijven vinden.
Het project PIT010 is in 2021 afgerond.

Ad d. Promotie Onderzoek nazorg School2Care

In de lopende promotieonderzoeken is veel data verzameld over de doelgroep, aanpak en het resultaat van de plaatsing bij School2Care, tot en met zes maanden na plaatsing. Niet alle data is ten volste benut. Onder andere de data over wat voor hulp is geboden in de nazorgfase en hoe jongeren en ouders zich ontwikkelen in deze periode. Op basis van deze data is extra onderzoek gedaan naar de nazorg bij School2Care. Dit onderzoek richt zich op de vraag waar goede trajectbegeleiding/nazorg uit zou moeten bestaan en wat ervoor nodig is om dit in de praktijk te realiseren.

Ad e. Cadeau Pleegouders

Door corona kon de pleegzorgdag niet doorgaan. In 2021 hebben alle pleegkinderen en gezinshuiskinderen in plaats daarvan een presentje ontvangen in de vorm van een gezelschapsspel voor het hele gezin. Het gaat om 810 pleeggezinnen inclusief 7 gezinshuizen.

Ad f. Active Floors scholen

Op 5 Rotterdamse scholen van iHUB zijn Active Floors geplaatst t.b.v. bewegend leren. Dit is het fysiek bewegen in de leeromgeving tijdens- of naast cognitieve leeractiviteiten. De Active Floor is een interactieve beweegvloer waarop leerspellen worden geprojecteerd die alle jongeren kunnen spelen door hun lichaam als joystick te gebruiken. In de bijbehorende online omgeving kunnen oneindig veel spellen worden gemaakt, door de leerkrachten, op alle onderwijsgebieden (rekenen, Nederlands, Engels, Burgerschap, praktijkvakken, etc.), waardoor de leerspellen geschikt zijn voor alle leerjaren op de scholen.

Ad g. Buitenterras Educatief Centrum

Het Educatief Centrum leidt jongeren o.a. op voor banen in de horeca. In de coronatijd moesten de restaurant activiteiten vooral buiten plaats vinden. Het GBW heeft het Educatief Centrum een bijdrage gegeven voor de overkapping van het buitenterras van het restaurant, zodat de opleiding doorgang kon vinden.

1.4 Herkomst werkkapitaal

De herkomst van het werkkapitaal van de stichting is als volgt samengesteld:

	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Stichtingskapitaal	45	45
Algemene reserve	13.642.248	12.526.062
Totaal beschikbare financieringsmiddelen op lange termijn	13.642.293	12.526.107
Af: vastgelegde middelen op lange termijn	-	-
Werkkapitaal per einde boekjaar	13.642.293	12.526.107

1.5 Risicomanagement

Een goede beheersing van de risico's rondom de uitvoering van de beleggingsstrategie en het bestedingsbeleid ondersteunt GBW bij het realiseren van haar doelstellingen.

Het risicomanagement geeft het bestuur inzicht in de mate waarin:

- de strategische, financiele en operationele doelstellingen worden gerealiseerd;
- risico's worden onderkend en beheerst;
- fondsrapportages betrouwbaar zijn;
- het fonds zich houdt aan relevante wet- en regelgeving.

Het bestuur heeft ten aanzien van de risico's het beleggingsbeleid en het bestedingsbeleid hieonder toegelicht.

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

1.6 Beleggingsbeleid

Het te beleggen vermogen van het GBW bestaat uit:
- Het eigen vermogen;
- Legaten uit het verleden en de resultaten uit beleggingen.

Voor de belegging van de aan GBW ter beschikking staande gelden volgen de onderstaande uitgangspunten:
- Het beleggingsbeleid van GBW leidt tot een zekere mix 'tussen belegging in aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen en liquiditeiten die zich richt op een risicorendementsprofiel van gematigde groei ("gematigd offensief");
- Teneinde overmatige risico's uit te sluiten mag alleen belegd worden in eerste klas ter beurze genoteerde effecten;
- Ten behoeve van de gewenste risicospreiding wordt niet in individuele aandelen belegd, doch uitsluitend in solide beleggingsfondsen;
- Er mag niet geïnvesteerd worden in opties, vreemde valutatransacties, termijncontracten of derivaten;
- Liquiditeiten mogen in geen andere valuta worden aangehouden dan in euro's;
- T.a.v. duurzaamheid volgt de stichting de UN principles for responsible investments (UN PRI) en de UN Global Compact;
- Beslissingen worden genomen door minstens 2 bestuurders na een gedegen advies door ABN Amro MeesPierson;
- Er wordt op iedere Bestuursvergadering op hoofdlijnen en eens per jaar in detail gerapporteerd over de resultaten van het vermogensbeheer.

1.7 Bestedingsbeleid

Het vermogen van het GBW is beschikbaar voor het financieren van projecten van Horizon (en eventueel andere instellingen op het gebied van de jeugdzorg) met inachtname van de volgende uitgangspunten:
- Jaarlijks doet de directie een voorstel ten aanzien van financiering van projecten met bijvoorbeeld een innovatief dan wel niet structureel karakter;
- De projecten dienen de inhoudelijke kwaliteit van de activiteiten van de betreffende instelling te bevorderen;
- Het bestuur van Het GBW overlegt jaarlijks met de directie van Horizon omtrent de voorstellen alvorens te beslissen.

Tevens kunnen uit het vermogen andere projecten worden ondersteund op het gebied van jeugdzorg in de regio Rotterdam.

1.8 Resultaat op effecten

	2021 €	2020 €
De marktwaarde per 1 januari van de effecten bedroeg	11.439.574	11.182.955
In het jaar werden effecten aangekocht ter waarde van	2.291.583	3.275.619
	13.731.157	14.458.574
Effecten verkocht met een opbrengst van	2.072.417	3.405.760
Boekwaarde effecten per 31 december	11.658.740	11.052.814
Marktwaarde van de effecten per ultimo	13.071.283	11.439.574
Koersresultaat	1.412.543	386.760
Dividend uit effecten	158.508	127.888
Inkomsten uit effecten	-	-
Interest (coupon en deposito)	13.875	28.679
Provisie effectenverkeer beleggingen	-	6.708-
Totaal resultaat op vermogen inclusief dividenden en interest	1.584.926	536.619
Resultaat op vermogen als een percentage van het gemiddeld geïnvesteerd vermogen (excl. liquiditeiten)	12,9%	4,7%

1.9 Instandhouding van het eigen vermogen

De doelstelling van de stichting is tot nu toe gerealiseerd dankzij een positief saldo van de eigen baten en lasten op (middel) lange termijn. De inkomsten worden vrijwel uitsluitend gevormd door de resultaten uit beleggingen van het eigen vermogen. Er wordt naar gestreefd
- om het eigen vermogen in reële termen in stand te houden.
- om ook in jaren met tegenvallende of zelfs negatieve beleggingsuitkomsten de steunverlening op het gebruikelijke peil te houden.

Om dit te realiseren wordt per jaareinde de stand van het eigen vermogen vergeleken met een zelf berekende maatstaf, n.l. het *streefvermogen*; dit laatste wordt bepaald als de som van drie componenten:

A. Het *eigen vermogen*, waarbij de stand per 2008 als basis is genomen en vervolgens opgehoogd met de inflatie-index (n.l. CPI van het CBS);

B. Een *volatiliteitsreserve*, voor het opvangen van bewegingen op de financiële markten en gerelateerd aan het gekozen risicoprofiel voor het vermogensbeheer (momenteel *matig offensief*), thans gesteld op 25% van het eigen vermogen;

C. Een *bestuursreserve*, voor ongebruikelijke omstandigheden, (zoals gevolgen van de covid-epidemie of voor verplichtingen over meerdere jaren welke nog niet in de balans zijn opgenomen), gesteld op 10% van het eigen vermogen.

Om de continuïteit te waarborgen wordt er bij de bevordering van de in art 2 van de statuten omschreven doelen naar gestreefd het eigen vermogen niet substantieel en/of structureel van het streefvermogen te laten afwijken.

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

De opbouw van het streefvermogen en de vergelijking met het eigen vermogen per 31 december is als volgt:

In € per 31 december		A	B	C	D	E	
Jaar	CPI	EV geïnfleerd met CPI	Voloatiliteits-reserve 25% van A	Bestuurs-reserve 10% van A	Streefvermogen A + B + C	EV actueel**)	EV actueel -/- streefvermogen E -/- D
2008	100,0	7.166.489	1.791.622	716.649	9.674.760	7.166.489	2.508.271-
2016	112,3	8.044.558	2.011.140	804.456	10.860.154	10.298.392	561.762-
2017	113,8	8.155.219	2.038.805	815.522	11.009.546	10.803.611	205.935-
2018	115,7	8.294.748	2.073.687	829.475	11.197.910	10.064.712	1.133.198-
2019	118,8	8.512.862	2.128.216	851.286	11.492.364	11.556.999	64.635
2020 voorl	120,3	8.621.286	2.155.322	862.129	11.638.737		
*) 2020 na corr	120,3	9.446.759	2.361.690	944.676	**12.753.125**	**12.526.062**	227.063-
2021	123,5	8.850.614	2.212.654	885.061	11.948.329	13.642.248	1.693.919

*) In 2020 heeft het GBW zijn onroerend goed verkocht en daarop een boekwinst gerealiseerd van € 1.123.171. Ten laste van die winst strekt een bijdrage voor een eenmalige renovatie van het zwembad Bergse Bos van € 297.698. Het restant ad € 825.473 is als incidentele bate toegevoegd aan het eigen vermogen voor de berekening van het streefvermogen.

**) exclusief stichtingskapitaal ad €45.

Zie ook pagina 10 betreffende niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.

Rekening houdende met het bovenstaande beleid om het eigen vermogen in reële termen in stand te houden is de stichting er in geslaagd om gedurende de laatste tien jaar gemiddeld plm € 250.000 te schenken aan de door haar gekozen doelen.

Aangezien per jaareinde
- het totaal van de jaarlijkse donaties door de stichting gemiddeld minder dan € 500.000 bedraagt op een stand van het eigen vermogen ad € 13.642.248, en
- het eigen vermogen 14% / € 1.693.919 boven het streefvermogen ligt door het behaalde koersresultaat van 1,4 mln euro in 2021.

is geconcludeerd dat de solvabiliteit ruim voldoende is en de stichting financieel gezond is.

Datum van opmaak jaarrekening
14 juli 2022

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022

astrium

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

2. Jaarrekening (na resultaatbestemming)

2.1. Balans

ACTIVA	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Materiële vaste activa	-	-
Totaal vaste activa	-	-
Beleggingen	13.071.283	11.439.574
Vorderingen en overlopende activa	4.498	5.683
Liquide middelen	756.482	1.557.736
Totaal vlottende activa	13.832.263	13.002.993
Totaal activa	**13.832.263**	**13.002.993**

PASSIVA	31-12-2021 €	31-12-2020
Stichtingskapitaal	45	45
Algemene reserve	13.642.248	12.526.062
Resultaat op vermogen, inclusief dividenden		
Totaal eigen vermogen	13.642.293	12.526.107
Kortlopende schulden en overlopende passiva	189.970	476.886
Totaal passiva	**13.832.263**	**13.002.993**

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022

astrium

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

2.2 Staat van baten en lasten

BATEN	2021 €	2020 €
Dividend uit effecten	158.508	127.888
Inkomsten uit effecten	-	-
Interest (bank + coupon)	13.875	28.702
Overige baten	-	1.123.171
Koersresultaat op beleggingen	1.412.543	386.760
Totaal baten	**1.584.926**	**1.666.521**

LASTEN	2021 €	2020 €
Bijdragen aan iHUB Zorg B.V.	200.000	449.140
Overige bijdragen	189.250	172.351
Afschrijvingskosten	-	-
Algemene bedrijfskosten	8.825	8.229
Koersresultaat op beleggingen	-	-
Transactiekosten effectenportefeuille	-	6.708
Advies-en beheerkosten effectenportefeuille	70.665	61.031
Totaal lasten	**468.740**	**697.459**
Resultaat	**1.116.186**	**969.062**

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

2.3. Waarderingsgrondslagen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9 BW 2 en C1 kleine organisaties zonder winstoogmerk.

Materiële vaste activa
Eind 2020 zijn de gebouwen en grond verkocht.

Beleggingen
De algemene uitgangspunten met betrekking tot het beleggingsbeleid van GBW leidt tot een zekere mix tussen belegging in aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen en liquiditeiten die zich richt op een risicorendementsprofiel van gematigde groei ("gematigd offensief"). De vastgestelde samenstelling (aandelen, obligaties, alternatieve beleggingen en liquide middelen) / "spread" levert de volgende assetallocatie op:

Soort asset		*Bandbreedte*			**Per 1/1**		**Per 31/12**	
	Portefeuille	Min	Max		Bedrag (€)	%	Bedrag (€)	%
Aandelen	60%	20%	75%		6.843.613	53%	8.350.095	60%
Vastrentend	32,5%	10%	55%		4.151.942	32%	4.222.798	31%
Alternatieven[1]	2,5%	0%	30%		444.019	3%	498.390	4%
Liquide	5%	0%	70%		1.557.736	12%	756.482	5%
Totaal	100%				12.997.310	100%	13.827.765	100%

1. Toelichting:
In 2014 heeft een bijzondere waardevermindering plaatsgevonden voor de aandelen Cadogan MNF EUR AA-SP. De aandelen zijn afgewaardeerd naar €1,00. Het fonds is al meer dan 7 jaar niet verhandelbaar en de kans dat deze (ex-Madoff) belegging ooit nog tot uitkering komt is zeer gering: De totale afwaardering betreft -/- € 61.509;

De beleggingen zijn gewaardeerd tegen de marktwaarde per ultimo boekjaar. Gerealiseerde en nog niet gerealiseerde koersresultaten worden verantwoord in de exploitatierekening.

Grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling beleggingen

- De aankoopwaarde van de effecten wordt niet verhoogd met de kosten van aankoop om de boekwaarde te bepalen.
- De in het bezit van de stichting zijnde effecten worden per balansdatum gewaardeerd op de marktwaarde, zoals vermeld in de publicaties van de Amsterdamse Effecten Beurs.
- Er wordt geen onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en niet gerealiseerde winsten.
- het resultaat voor een periode wordt als volgt bepaald:
  - de marktwaarde van de effecten aan het begin van de periode
  - vermeerderd met de aankoopwaarde (bruto voor aankoopkosten) van de in de periode verworven effecten
  - verminderd met de verkoopopbrengst (bruto voor verkoopkosten) van de vervreemde effecten in de periode.
  = BOEKWAARDE van de EFFECTENPORTEFEUILLE ULTIMO
  +/- marktwaarde VAN DE EFFECTENPORTEFEUILLE ULTIMO
  = het saldo van de boek- en marktwaarde is het resultaat op de beleggingen voor de periode.
  ---> hieraan wordt toegevoegd de ontvangen dividenden en het saldo van rentekosten en -opbrengsten.
  ---> de provisiekosten van effectenverkeer beleggingen (aan- en verkoop) worden in mindering gebracht.
  = Totaal resultaat op de effectenportefeuille.

- Ter beoordeling wordt dit totale investeringsresultaat uitgedrukt als een percentage van het geïnvesteerde vermogen
  Het geïnvesteerde vermogen is gelijk aan het gemiddelde van de marktwaarde van de effectenportefeuille aan het begin en aan het einde van de berichtperiode

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

Algemene grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling.

Liquide middelen
Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Eigen vermogen
Binnen het eigen vermogen wordt onderscheid gemaakt naar stichtingskapitaal en algemene reserve. Onder Algemene reserve is opgenomen dat deel van het eigen vermogen, waarover het bevoegde orgaan binnen de statutaire doelstelling van de stichting vrij kan beschikken. De resultaatbestemming wordt in de algemene reserve verwerkt.

Overige activa en passiva
De overige activa en passiva zijn, tenzij anders is vermeld, bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Baten en lasten
De baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode (kalenderjaar) waarop deze betrekking hebben.

Jaarverslaggeving
Deze jaarrekening is samengesteld met inachtneming van normen die in het maatschappelijk verkeer als algemeen aanvaardbaar worden beschouwd.

Verplichtingen en voorzienbare lasten die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Begroting en meerjarenbegroting
De activiteiten van GBW zijn gering in omvang en beperkt in tijdomvang. Derhalve is gekozen om geen begroting en geen meerjarenbegroting op te stellen.

Continuïteit

De geopolitieke ontwikkelingen en de sancties tegen Rusland zorgen voor een grillige markt. Als reactie op de oplopende inflatie is de rente gestegen. De hogere rente zorgt voor twijfel over de economische groeivooruitzichten. De waarde van de GBW beleggingsportefeuille is gedaald vanwege de daling op aandelenmarkten in de eerste maanden van 2022. Voor de stichting heeft dit voor 2022 in ieder geval geen gevolgen gegeven het koersresultaat van 2021 en de gezonde financiële staat in termen van liquiditeit en solvabiliteit.

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

2.4 Toelichting op de balans

Materiële vaste activa

Het verloop is als volgt:	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Boekwaarde per 1 januari	-	47.626
Investeringen in het boekjaar	-	-
Desinvesteringen in het boekjaar	-	47.626-
Afschrijvingen in het boekjaar	-	-
Boekwaarde per 31 december	-	-

De gebouwen en terreinen zijn eind 2020 verkocht.

Beleggingen (langlopend)

Dit betreft:	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Aandelen en fondsen		
Aandelenfondsen	8.350.095	6.843.613
Vastrentende waardefondsen	4.222.798	4.151.942
Alternatieve fondsen	498.390	444.019
	13.071.283	11.439.574

Een specificatie is opgenomen op pagina 18 , Overzicht beleggingen.

Vorderingen en overlopende activa

Dit betreft:	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Te vorderen bankrente	-	3
Te vorderen dividendbelasting	4.498	5.680
	4.498	5.683

Liquide middelen [1)]

Dit betreft:	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Bestuurrekening	125.341	1.012.995
Beleggersliquiditeitenrekening	568.753	482.355
Vermogensspaarrekening	62.388	62.386
	756.482	1.557.736

[1)] De liquide middelen staan ter vrije beschikking van GBW.

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

Stichtingskapitaal

	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Het verloop is als volgt:		
Saldo per 1 januari	45	45
Saldo per 31 december	45	45

Algemene reserve

	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Het verloop is als volgt:		
Saldo per 1 januari	12.526.062	11.556.999
Resultaatbestemming: Exploitatielasten	468.740-	697.459-
Beleggingsresultaten	1.584.926	1.666.522
Saldo per 31 december	13.642.248	12.526.062

Toelichting:

Beleggingsresultaten
De mutatie op deze post wordt bepaald door het verschil tussen de marktwaarde per 1 januari of de aanschafprijs en de marktwaarde per balansdatum, de betaalde provisie en de ontvangen dividenden en interest in het verslagjaar. Zie pagina 3 voor de details van deze berekening.

Aanwending vermogen
Het bestuur kan, overeenkomstig de statuten, beschikken over het vermogen van de stichting.

Kortlopende schulden en overlopende passiva

	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Dit betreft:		
Te betalen bewaarloon, beheerfee, rente, overige provisiekosten, e.d.*	17.971	15.728
Bijzondere leerstoel	162.000	-
Open monumentendag	5.000	-
Adviseringskosten	-	666
Bijdrage Horizon	-	449.140
Reservering accountantskosten	4.999	5.000
Nog te betalen Horizon	-	6.352
	189.970	476.886

Op hoofdlijnen zijn de volgende mutaties in 2021 gedaan op de nog te betalen Horizon:

Afrekening 2020 nog te betalen	6.352
	6.352

De kortlopende schulden en overlopende passiva hebben een normaal verloop.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De Stichting GBW heeft in december 2019 een contract ondertekend met de Erasmus Universiteit Rotterdam. Hierin is de toezegging gedaan om een leeropdracht te ondersteunen betreffende Wetenschappelijk Onderbouwde Jeugdzorg en Onderwijs onder leiding van Prof. Dr. Annemiek T. Harder. Deze toezegging loopt over een periode van vijf jaar en bedraagt €162.000 per jaar.

GBW heeft een ANBI Status.

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

2.5 Toelichting op de staat van baten en lasten

LASTEN

	2021 €	2020 €
Bijdragen aan Horizon		
Renovatie zwembad Bergse Bos		297.698
Aanvraag Schreudercollege Villeneuve		55.000
Speeltoestellen Bergse Bos		19.995
Werving Pleegouders	15.000	11.798
Inrichten quarantainehuizen		10.000
Promotie Onderzoek verkorten en voorkomen JeugdzorgPlus (4e jaar)	20.926	27.861
PIT010	17.472	17.472
Kortlopende onderzoeken		9.316
Promotie Onderzoek Nazorg School2Care	5.374	
Cadeau Pleegouders	24.300	
Active Floors scholen	74.498	
Buitenterras Educatief Centrum	10.230	
Restant voorschot	32.200	
	200.000	449.140

	2021 €	2020 €
Overige Bijdragen		
Bijzondere leerstoel Erasmus universiteit	162.000	167.151
Gift Open Monumentendag	5.000	5.000
Contributie Vereniging Rotterdamse Fondsen	100	200
Gift Jongeren ondersteuning (@ease)	4.000	
Project Kaspar (Zuyd Hogeschool)	18.150	
	189.250	172.351

Bijzondere leerstoel

Het GBW financiert de Horizon leerstoel aan de Erasmus Universiteit Rotterdam, met hoogleraar Annemiek Harder.
Centraal in het onderzoek binnen de leerstoel staat de vraag: Wat werkt, voor wie, wanneer en waarom? Een belangrijke doelstelling van het onderzoek is om meer zicht te krijgen op de werkzaamheid en werkzame factoren van interventies in de jeugdzorg en in het onderwijs. Om deze doelstelling te bereiken is in het kader van de leerstoel inmiddels een aantal onderzoekslijnen ontwikkeld:
- effectiviteit van (gesloten) jeugdhulp
- gezinsgericht werken in de (residentiële) jeugdhulp
- schoolsucces in het Voortgezet Speciaal Onderwijs

Deze onderzoekslijnen zullen worden in de komende periode worden gecontinueerd en doorontwikkeld.

Open Monumentendag

Open Monumentendag organiseert in Rotterdam jaarlijks een Klassendag om basisschoolleerlingen kennis te laten maken met het Rotterdams erfgoed. Met een bijdrage van het GBW worden speciale dagen georganiseerd voor de leerlingen van het speciaal onderwijs van de Horizon scholen.

Koersresultaat op beleggingen	2021 €	2020 €
		-

De koersresultaten op beleggingen 2020 en 2021 staan onder de baten (positief).
Een specificatie van het beleggingsresultaat is opgenomen in het overzicht beleggingen op pagina 18.

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

2.5 Toelichting op de staat van baten en lasten

LASTEN

	2021 €	2020 €
Transactiekosten effectenportefeuille	-	6.708

Dit betreft de door ABN Amro MeesPierson in rekening gebrachte kosten voor transacties m.b.t. de effectenportefeuille.

	2021 €	2020 €
Advies-en beheerkosten effectenportefeuille	70.665	61.031

Dit betreft de door ABN Amro MeesPierson in rekening gebrachte kosten voor advies en beheer m.b.t. de effectenportefeuille.

Algemene bedrijfskosten.	2021 €	2020 €
Accountantskosten	4.538	4.175
Overige algemene kosten	4.287	4.054
	8.825	8.229

Honoraria accountant

De honoraria van de accountant zijn als volgt:	2021 €	2020 €
1. Controle van de jaarrekening door Astrium accountants	4.538	4.175
2. Overige controlewerkzaamheden	-	-
3. Fiscale advisering	-	-
4. Niet-controledienst en	-	-
Totaal honoraria accountant	4.538	4.175

BATEN

Interest en dividend uit effecten.	2021 €	2020 €
	158.508	127.888

De renten en dividenden die uit effecten worden verkregen zijn bruto in de jaarrekening opgenomen. Ingehouden dividendbelasting kan bij de fiscus worden teruggevorderd.

Overige interestopbrengsten.	2021 €	2020 €
Bank- en Depositorente	-	20
Rente Deposito	-	3
Couponrente	13.875	28.679
	13.875	28.702

Koersresultaat op beleggingen	2021 €	2020 €
Vastrentend	135.547-	69.088
Aandelen	1.493.719	446.843
Alternatieven	54.371	129.170-
	1.412.543	386.761

De koersresultaten op beleggingen 2020 en 2021 staan onder de baten (positief).
Een specificatie van het beleggingsresultaat is opgenomen in het overzicht beleggingen op pagina 18.

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

2.5 Toelichting op de staat van baten en lasten

BATEN

Overige baten

Verkoop gebouw en terrein (boekwinst)	-	1.123.171

Resultaatbestemming
Het resultaat wordt in zijn geheel toegevoegd aan de algemene reserve.

Algemene reserve	31-12-2021 €	31-12-2020 €
Het verloop is als volgt:		
Saldo per 1 januari	12.526.062	11.556.999
Resultaatbestemming: Exploitatielasten	468.740-	697.459-
Beleggingsresultaten	1.584.926	1.666.522
Saldo per 31 december	13.642.248	12.526.062

Overige gegevens

Verbonden partijen
Er zijn geen, met GBW, verbonden partijen.

2.6 Vaststelling jaarrekening door het bestuur

Hiermee verklaart het bestuur van Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam, statutair gevestigd te Rotterdam, dat de jaarrekening 2021 van de stichting is opgemaakt en vastgesteld in overeenstemming met vigerende richtlijnen.

De exploitatiecijfers zijn door de accountant getoetst op naleving van deze regels.

Rotterdam,

Ondertekening door Bestuurders

Dhr. J. Kweekel, voorzitter

Dhr. G.J.J. van der Maas, penningmeester

Dhr. J.J. Kröner, secretaris

Mevr. M.B.H. Dirkzwager-Uhlenbeck, lid

Mw. P. Laseur, lid

Dhr. E.J. Knorth, lid

Dhr. J.W.C. Voerman, lid

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022
astrium

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

3. Overige gegevens:

3.1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022

astrium

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur van Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

A. Verklaring over de in de jaarstukken opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam te Rotterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in de jaarstukken opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam op 31 december 2021 en van het resultaat over de periode 2021 in overeenstemming met De Richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 Kleine organisaties zonder winststreven.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2021;
2. de staat van baten en lasten over 2021; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in de jaarstukken opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvatten de jaarstukken andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van De Richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 Kleine organisaties zonder winststreven vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in De Richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 Kleine organisaties zonder winststreven en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met De Richtlijn voor de jaarverslaggeving C1 Kleine organisaties zonder winststreven.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met De Richtlijnen voor de jaarverslaggeving C1 Kleine organisaties zonder winststreven. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de entiteit in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de entiteit te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de entiteit haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.
  Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten.
  Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit.
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de entiteit haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een entiteit haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de governance belaste personen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

ZOETERMEER, 14 juli 2022

Astrium Accountants B.V.

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden:

A. van der Have MSc RA

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

4. Bijlagen:

4.1 Overzicht beleggingen (euro's)

Aantal	Naam	Marktwaarde 01-01-2021	Aankoop tegen kostprijs	Verkoop tegen opbrengstprijs	Aankoopwaarde [1] 31-12-2021	Marktwaarde 31-12-2021	Koersverschil t/m dec 2021
	Vastrentende waardefondsen						
2.007	Robeco global dynamic duration dis v	187.071	-	-	187.071	173.882	13.189-
3.670	Robeco high yield bonds hdg	341.524	-	-	341.524	337.634	3.890-
35.704	Pimco global real return ih dis	590.901	-	-	590.901	597.328	6.427
50.762	MG optimal income fnd hdgd ch cap	237.021	315.362	-	552.383	555.708	3.325
2.404	Robeco financial institute bond ch dist	252.877	-	-	252.877	249.848	3.029-
	2 1/8% Goldman Sachs Group 14/24	86.600	-	86.421	179	-	179-
	2% Aurizon network 14/24	269.425	-	269.161	264	-	264-
17.370	Pimco Global Inv Grade Credit Ih dis	298.098	-	79.703	218.395	204.445	13.950-
	2 3/8% Deutsche bank	214.027	-	209.876	4.151	-	4.151-
	1 3/8% American tower corp	106.456	-	104.432	2.024	-	2.024-
100.000	2% anheuser busch inbev	115.304	-	-	115.304	111.249	4.055-
10.919	Neuberger berman en market blend	96.852	-	-	96.852	90.519	6.333-
23.185	Nb emerg market debt hard currency	219.097	-	-	219.097	201.245	17.852-
200.000	2,875% fresenius	244.427	-	-	244.427	233.685	10.742-
4.156	Candriam sust bond emerging markets	456.603	-	-	456.603	407.896	48.707-
24.040	Pimco global bond esg fund dis	435.659	-	219.774	215.885	202.805	13.080-
2.645	Candriam sri bond global high yield		299.583	-	299.583	305.843	6.260
53.055	Pimco global income fund ih dis		560.825	-	560.825	550.711	10.114-
subtotaal vastrentende waardefondsen		**4.151.942**	**1.175.770**	**969.366**	**4.358.345**	**4.222.798**	**135.547-**
	Aandelenfondsen						
29.492	Fidelity Sustainable Asia Eq Y Usd Dis	453.186	-	-	453.186	475.400	22.214
	UBS biotechnology	223.143	99.768	322.024	887	-	887-
1.358	Robeco Global Consumer Trends Eq Cap	555.677	-	-	555.677	609.589	53.912
3.948	Robeco Global dev conservative equities	464.097	-	-	464.097	568.515	104.418
11.834	Comgest Europe I Cap	340.456	79.151	-	419.607	543.299	123.692
	Ishares msci world ucits etf	463.190	-	580.802	117.612-	-	117.612
	Comgest growth emerging markets	231.888	-	200.224	31.664	-	31.664-
11.329	Fidelity Global Technology	535.730	-	-	535.730	710.644	174.914
24.983	Bmo Responsible Global Equity	575.352	-	-	575.352	731.244	155.892
337	Northern Trust World Esg Eq Idx B Dis	553.817	-	-	553.817	719.529	165.712
5.581	Blackrock world health science	224.159	81.363	-	305.522	367.906	62.384
73.635	Ishares msci world sri etf	542.138	-	-	542.138	735.430	193.292
4.133	DWS Esg Equity Income Dis	404.012	101.150	-	505.162	611.693	106.531
21.112	Janus Henderson Glb Sustainable Eq	574.672	-	-	574.672	726.891	152.219
18.780	Ishares Glb Clean Energy etf dis	245.680	-	-	245.680	199.819	45.861-
12.804	Fidelity Emerging Markets	184.890	-	-	184.890	199.743	14.853
19.135	Bmo Responsible Global emerging mk cap	271.526	-	-	271.526	296.401	24.875
1.412	Bnp disruptive technology		199.671	-	199.671	253.908	54.237
9.233	Robecosam Smart Energy Equities Acc.		302.035	-	302.035	339.308	37.273
7.432	Kempen Sustainable Global High Div F X		252.675	-	252.675	260.776	8.101
Subtotaal aandelenfondsen		**6.843.613**	**1.115.813**	**1.103.051**	**6.856.376**	**8.350.095**	**1.493.719**
Transport		**10.995.555**	**2.291.583**	**2.072.417**	**11.214.721**	**12.572.893**	**1.358.172**

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022

astrium

Stichting Gereformeerd Burgerweeshuis van Rotterdam

4. Bijlagen:

4.1 Overzicht beleggingen (euro's)

Aantal	Naam	Marktwaarde 01-01-2021	Aankoop tegen kostprijs	Verkoop tegen opbrengstprijs	Aankoopwaarde [1] 31-12-2021	Marktwaarde 31-12-2021	Koersverschil t/m dec 2021
Transport		**10.995.555**	**2.291.583**	**2.072.417**	**11.214.721**	**12.572.893**	**1.358.172**
	Overige fondsen						
467	Cadogan Mp market neutral fund eur-aa-sp-pi 1/100	1	-	-	1	1	-
14.690	Triodos microfinance fund z dis	365.928	-	-	365.928	384.437	18.509
Subtotaal overige fondsen		**365.929**	**-**	**-**	**365.929**	**384.438**	**18.509**
	Onroerend goed fondsen						
			-	-	-		-
Subtotaal onroerend goed fondsen		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
	Grondstoffen						
1.070	Barclays roll yield commodities acc v	78.090	-	-	78.090	113.952	35.862
Subtotaal Grondstoffen		**78.090**	**-**	**-**	**78.090**	**113.952**	**35.862**
Totaal		**11.439.574**	**2.291.583**	**2.072.417**	**11.658.740**	**13.071.283**	**1.412.543**

[1] Marktwaarde op 1 januari vermeerderd met de aankoop tegen kostprijs en verminderd met de verkoopprijs tegen opbrengstprijs

Toelichting:

- In 2014 heeft een bijzondere waardevermindering plaatsgevonden voor de aandelen Cadogan MNF EUR AA-SP. De aandelen zijn afgewaardeerd naar €1,00. Het fonds is al meer dan 8 jaar niet verhandelbaar en de kans dat deze (ex-Madoff) belegging ooit nog tot uitkering komt is zeer gering: De totale afwaardering betreft -/- € 61.509;

Het verschil tussen marktwaarde 31 december 2020 en boekwaarde 31 december 2021 bedraagt: € 1.631.709 en wordt als volgt verklaard:

1. Het koersresultaat over 2021 bedraagt € 1.412.543 en bestaat uit de volgende elementen:

		€	€	
	Geheel verkochte beleggingen:			
	2 1/8% Goldman Sachs Group 14/24	-179		
	2% Aurizon network 14/24	-264		
	2 3/8% Deutsche bank	-4.151		
	1 3/8% American tower corp	-2.024		
	UBS biotechnology	-887		
	Ishares msci world ucits etf	117.612		
	Comgest growth emerging markets	-31.664		
	Het resultaat op geheel verkochte effecten per 31 december 2021		78.443	
	Ongerealiseerde koersresultaten		1.334.100	
				1.412.543
2. Aankoop	Vastrentende waardefondsen	1.175.770		
	Aandelenfondsen	1.115.813		
	Totaal aankoop			2.291.583
3. Verkoop	Vastrentende waardefondsen	969.366		
	Aandelenfondsen	1.103.051		
	Onroerend goed fondsen	-		
	Totaal verkoop			2.072.417
	Mutatie beleggingen			1.631.709

Behorende bij onze verklaring d.d. 14-07-2022

astrium