

Jaarrekening 2024

Stichting
GJ van Heek Jr Fonds

Inhoudsopgave

4	Directieverslag
6	Akkoordverklaring Raad van Toezicht
7	Balans per 31 december 2024
8	Exploitatieoverzicht 2024
9	Toelichting op de balans
13	Toelichting op het exploitatieoverzicht
14	Toelichting algemeen

Directieverslag

Algemeen

De beleggingsportefeuille behaalde in 2024 een rendement van 5,6%. Dit resultaat werd behaald met een portefeuille die voor 46,3% uit aandelen, 51,9% uit obligaties, 1,6% uit vastgoed en 0,2% uit liquiditeiten bestond. Binnen deze verdeling droegen aandelen 10%, obligaties 1% en vastgoed 19% bij aan het totale rendement. Ondanks de kleine weging van vastgoed in de portefeuille, had deze categorie een relatief sterke impact op het resultaat. Aandelen leverden eveneens een belangrijk bijdrage door sterk presterende groeiaandelen met name in technologie, telecom en financiële diensten. Sectoren als industrie en energie bleven achter. Obligaties lieten een beperkter rendement zien door stijgende kapitaalmarktrente. Nederlandse staatsobligaties leverden per saldo geen rendement op, terwijl markten met meer kredietrisico matig positief presteerden. De vooruitzichten voor 2025 blijven afhankelijk van economische groei, renteontwikkelingen en geopolitieke ontwikkelingen. De portefeuille blijft gericht op een brede spreiding om een stabiel rendement op lange termijn te waarborgen.

Beheer

Het G.J. van Heek jr. Fonds is in 1954 opgericht met als doel het ondersteunen van Rijksmuseum Twenthe. Tot een aantal jaren geleden beperkte het fonds zich tot het bijdragen aan de aankoop van belangrijke werken voor de collectie. In 2013 werd de focus nadrukkelijk verbreed tot het financieel ondersteunen van grote tentoonstellingen en belangrijke investeringen.

De effectenportefeuille wordt beheerd door de Bank ten Cate & Cie. De leden van de Raad van Toezicht worden per kwartaal geïnformeerd over de stand van zaken. Eenmaal per jaar komt de Raad bijeen om de resultaten en de strategie te bepalen.

Overzicht effectenportefeuille ultimo 2024:

• Aandelen	46,3 %
• Obligaties	51,9 %
• Vastgoed	1,6 %
• Liquiditeiten	<u>0,2 %</u>
• Totaal	100 %

Akkoordverklaring Raad van Toezicht

De jaarrekening 2024 van de Stichting GJ van Heek Jr Fonds is goedgekeurd in de vergadering van de Raad van Toezicht van de Stichting GJ van Heek Jr Fonds op 26 mei 2025.

Raad van Toezicht

Prof. dr. S.M.M. Kuks (voorzitter)

D.T.M. Majoor

A.J. Voskamp

Mr. A.R. van Uhm

E. ter Hofstede

Q. van Heek

Drs. E. Brinckmann-Rouffaer

Directeur

Mevrouw C.P.J. Breunese

Balans

per 31 december 2024, respectievelijk 31 december 2023

	31 december 2024	31 december 2023
ACTIVA		
Rabobank	6.500	6.600
Bank ten Cate&Cie	2.500	-
Effectenbezit	1.095.900	1.217.200
Terug te ontvangen dividendbelasting	700	800
Nog te ontvangen rente	2.600	2.800
Totaal Activa	<u>1.108.200</u>	<u>1.227.400</u>
PASSIVA		
Eigen vermogen	1.054.400	1.047.700
Nog te betalen aan Stichting Rijksmuseum Twenthe	50.000	175.000
Overige schulden		
- Bank ten Cate&Cie	-	700
- Nog te betalen bedragen	<u>3.800</u>	<u>4.000</u>
	3.800	4.700
Totaal Passiva	<u>1.108.200</u>	<u>1.227.400</u>

Exploitatieoverzicht

	2024	2023
BATEN		
Opbrengst uit effectenbezit	4.600	5.200
Rentebaten	7.000	7.500
Koersresultaat effecten	61.300	166.300
Totaal Baten	72.900	179.000
LASTEN		
Schenking aan Rijksmuseum Twenthe	50.000	-
Kosten in verband met effectenbezit	16.100	15.100
Overige kosten	100	100
Totaal Lasten	66.200	15.200
Resultaat	6.700	163.800

Toelichting op de balans

ACTIVA

Effectenbezit

31 december 2024

	Valuta	Koers	Waarde
Aandelen			
<i>Aandelenfondsen</i>			
37 QUEST CLEANTECH FUND	EUR	342,24	12.700
<i>Duurzame consumentengoederen</i>			
35 AMAZON COM	USD	219,32	7.400
2 BOOKING HOLDINGS	USD	4.968,42	9.600
22 HOME DEPOT	USD	388,99	8.200
16 KERING	EUR	238,25	3.800
55 LOWE'S COS INC.	USD	246,80	13.100
18 LVMH MOET HENNESSY	EUR	635,50	11.400
			53.500
<i>Communicatiediensten</i>			
14 NETFLIX INC	USD	891,32	12.000
116 WALT DISNEY	USD	111,35	12.400
			24.400
<i>Basis consumentengoederen</i>			
36 L'OREAL	EUR	341,85	12.300
140 NESTLE O/N	CHF	74,88	11.100
79 PERNOD-RICARD	EUR	109,00	8.600
			32.100
<i>Financiële instellingen</i>			
7 ADYEN	EUR	1.437,00	10.100
38 MARSH MCLENNAN	USD	212,41	7.800
25 MASTERCARD INC	USD	526,57	12.700
19 MSCI	USD	600,01	11.000
21 S&P GLOBAL	USD	498,03	10.100
49 VISA INC CLASS A	USD	316,04	14.900
			66.400

Stichting **GJ van Heek Jr Fonds**

<i>Gezondheidszorg</i>			
129 COLOPLAST A/S	DKK	786,20	13.600
29 DANAHER CORP.	USD	229,55	6.400
55 DEXCOM	USD	77,77	4.100
140 EDWARDS LIFESCIENCES	USD	74,03	10.000
130 MERCK & CO	USD	99,48	12.400
83 NOVO NORDISK B	DKK	624,20	6.900
42 ROCHE HOLDING WB	CHF	255,50	11.400
81 STRAUMANN HOLDING	CHF	114,25	9.800
29 STRYKER	USD	360,05	10.100
			84.800
<i>Industrie</i>			
158 ASHTEAD GROUP	GBP	49,65	9.500
600 ATLAS COPCO AB-A	SEK	168,85	8.800
123 RELX NV	EUR	43,72	5.400
21 UNITED RENTALS	USD	704,44	14.200
109 WOLTERS KLUWER	EUR	160,40	17.500
			55.400
<i>Informatietechnologie</i>			
45 ACCENTURE	USD	351,79	15.200
22 ADOBE SYSTEMS	USD	444,68	9.400
76 APPLIED MATERIALS	USD	162,63	11.900
24 ASML HOLDING	EUR	678,70	16.300
28 CADENCE DESIGN SYS	USD	300,46	8.100
54 MICROSOFT	USD	421,50	21.900
177 NVIDIA CORP	USD	134,29	22.900
48 SALESFORCE.COM INC	USD	343,33	15.400
18 SERVICENOW INC	USD	1.060,12	18.400
29 SYNOPSYS	USD	485,36	13.500
			153.100
<i>Grond- & Hulpstoffen</i>			
44 AIR LIQUIDE	EUR	156,92	6.900
186 NOVOZYMES A/S	DKK	407,70	10.200
45 SIKA	CHF	215,80	10.300
			27.400
Totaal aandelen			<u>509.800</u>

Obligaties

Staat en Semi staatsobligaties

12.000	2.25%	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	14 sep 2029	EUR	98,62	11.800
15.000	0%	BUNDESOBLIGATION	10 okt 2025	EUR	98,37	14.800
7.000	1%	COUNCIL OF EUROPE	13 apr 2029	EUR	94,05	6.600
7.000	2.25%	EIB	15 mrt 2030	EUR	98,96	6.900
14.000	1.25%	EIB	13 nov 2026	EUR	98,37	13.800
6.500	2,5%	NEDERLAND	15 juli 2033	EUR	99,60	6.500
33.000	0.5%	NEDERLAND	15 jul 2032	EUR	86,68	28.600
30.500	0.5%	NEDERLAND	15 jan 2040	EUR	73,05	22.300
17.000	0.25%	NORDIC INVESTMENT BANK	9 mrt 2029	EUR	90,76	15.400
33.000	0.4%	EUROPEAN UNION	4 feb 2037	EUR	74,24	24.500
33.000	0.2%	EUROPEAN UNION	4 jun 2036	EUR	73,73	24.300
5.000	1.125%	FINNISH GOVERNMENT	15 apr 2034	EUR	86,43	4.300
18.000	0.5%	FINNISH GOVERNMENT	15 apr 2026	EUR	97,90	17.600
17.000	0.5%	FINNISH GOVERNMENT	15 sep 2028	EUR	93,63	15.900
8.000	0.75%	REPUBLIC OF AUSTRIA	20 feb 2028	EUR	95,35	7.600
15.000	0.5%	REPUBLIC OF AUSTRIA	20 apr 2027	EUR	96,25	14.400
8.000	0.1%	EUROFIMA	20 mei 2030	EUR	87,21	7.000
28.000	1.7%	IRELAND GOVERNMENT BOND	15 mei 2037	EUR	89,03	24.900
28.000	1.35%	IRISH TREASURY	18 mrt 2031	EUR	94,18	26.400
15.000	0.4%	IRISH TREASURY	15 mei 2035	EUR	79,79	12.000
5.000	0.5%	FRANCE OAT	25 mei 2025	EUR	99,20	5.000

310.600

Bedrijfsobligaties

8.000	0.125%	BANK NED. GEM	19 apr 2033	EUR	80,45	6.400
15.000	2%	KFW	15 nov 2029	EUR	98,07	14.700
12.000	3.125%	MICROSOFT CORP	6 dec 2028	EUR	101,91	12.200
11.000	1.625%	APPLE	10 nov 2026	EUR	98,32	10.800
7.000	0.5%	BERKSHIRE HATHAWAY	15 jan 2041	EUR	63,42	4.400
8.000	2.625%	PEPSICO	28 apr 2026	EUR	99,76	8.000
11.000	1.75%	SAP SE	22 feb 2027	EUR	98,72	10.900
21.000	0.75%	MERCEDES-BENZ	11 mrt 2033	EUR	82,57	17.300
6.000	0.5%	NORDEA BANK	19 mrt 2031	EUR	84,85	5.100
7.000	1.625%	PRAXAIR	1 dec 2025	EUR	98,25	6.900
14.000	0.375%	SWISSCOM FINANCE	14 nov 2028	EUR	91,20	12.800
7.000	2.875%	IBM	7 nov 2025	EUR	99,65	7.000
14.000	0.5%	TENNET HOLDING	9 jun 2031	EUR	85,39	12.000
15.000	0.375%	AHOLD DELHAIZE KON.	18 mrt 2030	EUR	87,62	13.100
9.000	0.25%	AHOLD DELHAIZE KON.	26 jun 2025	EUR	98,82	8.900
5.000	1%	E.ON	7 okt 2025	EUR	98,74	4.900
2.000	2.125%	RWE	24 mei 2026	EUR	99,14	2.000
12.000	0.5%	RWE	26 nov 2028	EUR	91,81	11.000
6.000	0.125%	UPM KYMMENE	19 nov 2028	EUR	89,83	5.400
8.000	0.5%	VATTENFALL	24 jun 2026	EUR	96,91	7.800

181.600

Stichting **GJ van Heek Jr** Fonds

<i>Obligaties met bijzondere kenmerken</i>			
15.000 var% DNK BANK 21 sep 2027	EUR	100,54	15.100
8.000 NATWEST MARKETS VAR 16 mrt 2035	EUR	92,20	7.400
12.600 var% RABOBANK STAK A.g. perp	EUR	110,62	13.900
			36.400
<i>Obligatiefondsen</i>			
1.100 AEGON EUROPEAN ABS FUND I EU ACC	EUR	11,97	13.200
296 AMUNDI ETF GLOB AG GREEN BOND UCITS	EUR	49,09	14.500
134 SEB DANISH MORTGAGE BD FD	EUR	93,81	12.600
			40.300
Totaal obligaties			<u>568.900</u>
Vastgoed			
19 EQUINIX	USD	942,89	17.200
Totaal vastgoed beleggingen			<u>17.200</u>
Totaal Effectenbezit			<u>1.095.900</u>

De effecten zijn gewaardeerd tegen de beurskoers ultimo 2024.

PASSIVA

Eigen vermogen	€
Stand per 1 januari 2024	1.047.700
Bij: Exploitatieresultaat	6.700
	<u>1.054.400</u>

Toelichting op het exploitatieoverzicht

Koersresultaat effecten

		€
Balanswaarde per 31 december 2024		1.095.900
Balanswaarde per 31 december 2023	1.217.200	
Aankopen 2024	353.000	
Verkopen 2024	<u>535.600</u>	
		<u>1.034.600</u>
		<u>61.300</u>

Toelichting

Oprichting en doelstelling

Toelichting algemeen

De stichting "GJ van Heek Jr Fonds" is opgericht op 28 september 1998 en heeft als doel:

- het beheren ten behoeve van de Stichting Rijksmuseum Twenthe, van een door de heer GJ van Heek Jr, mejuffrouw A.E. van Heek en mevrouw J. Rouffaer – Van Heek geschonken fonds
- het aanwenden van de revenuen van het fonds overeenkomstig de doelstellingen van de Stichting Rijksmuseum Twenthe
- het verwerven van fondsen en middelen ten behoeve van bovengenoemde doelstelling.

Vorderingen

Grondslagen van waardering

De vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, indien niet anders is vermeld, staan deze ter vrije beschikking.

Effecten

De effecten worden gewaardeerd tegen beurskoers, ultimo verslagjaar.

Schulden

De schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Opbrengst uit effectenbezit

Grondslagen van resultaatbepaling

Dit betreft het dividend over het verslagjaar inclusief de terug te vorderen dividendbelasting.

Rentebaten

Rentebaten worden toegekend aan het verslagjaar waarop deze betrekking hebben.

Lasten

De lasten worden toegekend aan het verslagjaar waarop deze betrekking hebben.

Koersresultaat effecten

Dit betreft de wijziging van het effectenbezit gedurende het verslagjaar, gecorrigeerd naar aan- of verkopen van effecten.

Stichting GJ van Heek Jr Fonds

Aan de directie en de raad van toezicht
Van Stichting GJ van Heek Jr Fonds
Lasondersingel 129-131
7514 BP ENSCHEDE

Twentepoort Oost 14a
7609 RG Almelo
Postbus 206
7600 AE Almelo
Tel. 088-500 95 00
E-mail info@eshuis.com

SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

Aan de directie en de raad van toezicht van Stichting GJ van Heek Jr Fonds

De jaarrekening van Stichting GJ van Heek Jr Fonds te Enschede is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2024 en het exploitatieoverzicht 2024 met de daarbij behorende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

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

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting GJ van Heek Jr Fonds.

Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

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

Stichting **GJ van Heek Jr Fonds**

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar www.nba.uitleg-samenstellingsverklaring.

Almelo, 23 april 2025

Eshuis Registeraccountants B.V.

H. Schreur RA



Harold Schreur
2025.04.23
13:55:16 +02'00'