

**Stichting Vrienden van St. Joannes de Deo
Amsterdam**

Financieel verslag 2014

Inhoudsopgave	Pagina
Jaarverslag 2014	1-2
Jaarrekening 2014	
I Balans per 31 december 2014	4
II Staat van baten en lasten over het boekjaar 2014	5
III Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	6
IV Toelichting op de balans per 31 december 2014	7-8
V Toelichting op de staat van baten en lasten over het boekjaar 2014	9-10
VI Niet uit de balans blijvende verplichtingen	11
Overige gegevens	12
Bijlage	
A Effectenstaat	13

Jaarverslag 2014

Algemeen

De Stichting Vrienden van St. Joannes de Deo/Amsterdam werd opgericht op 5 mei 1993. De oprichtingsstatuten werden geheel gewijzigd bij akte van statutenwijziging op 21 december 1998, partieel gewijzigd bij akte van statutenwijziging op 29 mei 2002, verleden voor mr. S.J.J. Wiersema, notaris te Amsterdam en partieel gewijzigd bij akte van statutenwijziging op 23 juni 2011, verleden voor mr. P.L. Vierveijzer, notaris te Amsterdam.

De Stichting is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41212613.

Samenstelling Bestuur 2014

De samenstelling van het bestuur per 31 december 2014 is als volgt:

Naam	Woonplaats	Functie
mr. drs. R.W.L. Russell	Amsterdam	Voorzitter
drs. C.M.P. Dekker	Amsterdam	Bestuurslid
drs. M.J.B. Reiners	Haarlem	Bestuurslid
mw. J.L. Jansen-Nagtegaal	Amsterdam	Secretaris
drs. R.M. Engbers	Bilthoven	Penningmeester

Resultaatbestemming boekjaar 2013

Het voordelig exploitatiesaldo over het boekjaar 2013 bedroeg Euro 33,042.78. Dit saldo is conform het voorstel van de penningmeester voor Euro 564.24 ten laste van het reservefonds gebracht, dat hiermee Euro 875,979.94 zal bedragen. Het restant bedrag van Euro 33,607.02 is ten gunste vna de beleggingsreserve gebracht, dat hiermee Euro 85,604.87 zal bedragen.

Exploitatie en financiële positie

Stichting Vrienden van St. Joannes de Deo/Amsterdam slaagde er in met haar beleggingen voldoende inkomsten te genereren. Onderstaand een vergelijking met 2013.

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Dividenden	13.055,38	11.308,98
Obligatierente (incl. meegekocht/meeverkocht)	10.773,73	11.651,97
Rente bank	0,00	(6,69)
	<u>23.829,11</u>	<u>22.954,26</u>
Giften	<u>11.821,00</u>	<u>5.637,97</u>

In het jaar 2014 zijn diverse obligaties verkocht. Op deze verkochte obligaties werd een voordelig koersresultaat behaald van Euro 2,420.23. Op de verkochte aandelen werd een voordelig koersresultaat behaald van Euro 12,013.85. Op de effecten is over 2014 totaal een voordelig koersresultaat behaald van Euro 49,699.57 (2013: Euro 33,607.02 voordelig).

Amsterdam, *13 mei*.....2015


HET BESTUUR

drs. R.M. Engbers 

mr. drs. R.W.L. Russell 

drs. C.M.P. Dekker

drs. M.J.B. Reiners 

mw. J.L. Jansen-Nagtegaal 

Jaarrekening 2014

Stichting Vrienden van St. Joannes de Deo

I BALANS

	Toelichting	31/12/2014	31/12/2013
(in EUR)			
ACTIVA			
Financiële vaste activa			
Effecten	1	968.256,12	935.791,68
Vlottende activa			
Overige vorderingen	2	6.142,48	7.580,87
Liquide middelen	3	36.285,38	22.204,85
<i>Totaal vlottende activa</i>		42.427,86	29.785,72
<i>Totaal activa</i>		1.010.683,98	965.577,40
PASSIVA			
Eigen Vermogen			
Reservefonds	4	871.349,03	875.979,94
Beleggingsfonds		135.304,44	85.604,87
		1.006.653,47	961.584,81
Kortlopende schulden			
Nog te betalen kosten	5	4.030,51	3.992,59
<i>Totaal passiva</i>		1.010.683,98	965.577,40

II STAAT VAN BATEN & LASTEN

		2014	2013
(in EUR)			
BATEN			
Koersresultaat effecten	1	49.699,57	33.607,02
Dividenden	2	12.482,01	11.308,98
Couponrenten	3	10.773,73	11.651,97
Rente banken	4	0,00	(6,69)
Terugontvangen buitenlandse bronbelasting		0,00	0,00
<i>Totaal baten</i>		<u>72.955,31</u>	<u>56.561,28</u>
LASTEN			
Koersresultaat effecten	5	0,00	0,00
Schenkingen	6	11.821,00	5.637,97
Kosten aandelen en obligaties	7	13.094,79	14.796,32
Algemene kosten	8	2.970,86	3.084,21
<i>Totaal lasten</i>		<u>27.886,65</u>	<u>23.518,50</u>
Resultaat		<u>45.068,66</u>	<u>33.042,78</u>

III GRONDSLAGEN VAN WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

De jaarrekening is opgemaakt op basis van een stelsel van vermogen en resultaat, dat uitgaat van verkrijgingsprijzen. De grondslagen van waardering en resultaat zijn gebaseerd op continuïteit van de Stichting. Voor zover niet anders is vermeld, zijn de activa en passiva opgenomen tegen de nominale waarde.

Waardering

Effecten

Aandelen en obligaties worden gewaardeerd tegen beurswaarde per balansdatum. Gerealiseerde c.q. ongerealiseerde koersverschillen worden ten gunste c.q. , voor zover saldo aanwezig is, ten laste van de beleggingsreserve gebracht, Is geen saldo aanwezig, dan worden deze verliezen ten laste van het resultaat gebracht.

Overige activa en passiva

Waardering vindt plaats tegen de nominale waarden.

Resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de leveringen en diensten in het boekjaar enerzijds en de kostprijs daarvan anderzijds. De verliezen en risico's worden verantwoord in het jaar, waarin zij worden geconstateerd, indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn. Winsten worden slechts genomen voorzover zij op de balansdatum gerealiseerd zijn.

Dividenden, rente obligaties en rente bank

Dit betreft de op de verslagperiode betrekking hebbende opbrengsten van dividenden, rente op obligaties en de ontvangen rente op de effectenrekening.

IV TOELICHTING OP DE BALANS

	31/12/2014	31/12/2013
(in EUR)		
ACTIVA		
1. Effecten		
Effecten volgens portefeuilleoverzicht	968.256,12	935.791,68
	<u>968.256,12</u>	<u>935.791,68</u>
Voor een overzicht van de mutaties en waardeveranderingen in de effectenportefeuille verwijzen we naar Bijlage 1,		
2. Overige vorderingen		
Te vorderen obligatierente	5.631,02	7.059,16
Te vorderen dividend	210,58	379,21
Te vorderen dividendbelasting	300,88	142,50
	<u>6.142,48</u>	<u>7.580,87</u>
3. Liquide middelen		
Rekening courant Insinger de Beaufort N.V.	36.285,38	22.204,85
	<u>36.285,38</u>	<u>22.204,85</u>
PASSIVA		
4. Eigen vermogen		
<u>Reservefonds</u>		
Saldo 1 januari	875.979,94	876.544,18
Resultaat boekjaar	(4.630,91)	(564,24)
Saldo 31 december	<u>871.349,03</u>	<u>875.979,94</u>
Beleggingsreserve	135.304,44	85.604,87
Totaal vermogen	<u>1.006.653,47</u>	<u>961.584,81</u>
De opbouw van de beleggingsreserve is als volgt:		
Saldo 1 januari	85.604,87	51.997,85
Mutaties:		
Gerealiseerd resultaat bij verkoop effecten	14.434,08	11.890,41
Ongerealiseerd resultaat effecten per 31 december	35.265,49	21.716,61
	<u>135.304,44</u>	<u>85.604,87</u>
Ten gunste/laste geboekt van de staat van baten en lasten	0,00	0,00
Saldo 31 december	<u>135.304,44</u>	<u>85.604,87</u>

IV TOELICHTING OP DE BALANS (vervolg)

	31/12/2014	31/12/2013
(in EUR)		
PASSIVA		
5. Nog te betalen kosten		
Administratiekosten	1.452,00	1.452,00
Bewaarloon	0,00	1.375,49
Vermogensbeheervergoeding	2.578,51	1.165,10
	<u>4.030,51</u>	<u>3.992,59</u>

V TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

	2014	2013
(in EUR)		
BATEN		
1. Koersresultaat effecten		
Voor een toelichting mogen wij u verwijzen naar hetgeen onder "Beleggingsreserve" is vermeld.	<u>49.699,57</u>	<u>33.607,02</u>
	<u>49.699,57</u>	<u>33.607,02</u>
2. Dividenden		
Euro dividenden	8.023,43	6.442,21
CHF dividenden	926,97	690,15
GBP dividenden	1.288,90	908,97
USD dividenden	2.816,08	3.793,56
Distributievergoeding Insinger de Beaufort	209,76	0,00
Ingehouden buitenlandse dividendbelasting	(783,13)	(525,91)
	<u>12.482,01</u>	<u>11.308,98</u>
Voor een verdere specificatie per aandeel verwijzen wij u naar Bijlage A.		
3. Obligatierente		
Voor een toelichting mogen wij u verwijzen naar bijlage A	<u>10.773,73</u>	<u>11.651,97</u>
	<u>10.773,73</u>	<u>11.651,97</u>
4. Rente en kosten van de bank		
Bank Insinger de Beaufort	0,00	(6,69)
	<u>0,00</u>	<u>(6,69)</u>

V TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN (vervolg)

	2014	2013
(in EUR)		
LASTEN		
5. Koersresultaat effecten		
Voor een toelichting mogen wij u verwijzen naar hetgeen onder "Beleggingsreserve" is vermeld.	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Een verdere specificatie per aandeel/obligatie treft u aan in Bijlage A.		
6. Schenkingen		
De navolgende schenkingen werden door het bestuur toegekend:		
Osira Amstelring Groep	2.076,00	1.865,97
Sant-Egidio Uitje Groenhof 2013	600,00	0,00
Stichting Muzikaal Mokum Vaartoch 30 juni 2014	3.500,00	0,00
Stichting muzikaal Mokum subsidie meezing concerten	3.000,00	0,00
PCI St. Paulus bustocht rouwenden Harderwijk	0,00	880,75
Parochiele Caritas Instelling PCI Dagtocht alleenstaande ouderen	870,00	0,00
Hoge Heem Kostenplaats Bijdrage Jubileum Het Hoge Heem	500,00	0,00
J.C. Peeters Bloemenproject Bewonersgang in de drie Hoven	0,00	500,00
Katholieke Bond van Ouderen, inzake reisclub	650,00	834,25
Verzorgingstehuis De Venser Levende kerststal	0,00	450,00
Stichting Nieuw Leidfonds	0,00	107,00
Stichting Jacob, touringcar Friesland	0,00	500,00
Bewoners comissie Woonzorg Nederland, kerstdiner	625,00	500,00
	<u>11.821,00</u>	<u>5.637,97</u>
7. Kosten aandelen en obligaties		
Bewaarloon	681,05	1.375,49
Kosten inning dividenden en obligatierente	90,28	169,63
Vermogensbeheervergoeding	7.493,17	4.614,09
Kosten effectentransacties	4.830,29	8.637,11
	<u>13.094,79</u>	<u>14.796,32</u>
8. Algemene kosten		
Administratiekosten	1.452,00	1.452,00
Bestuurskosten	471,85	440,00
Overige kosten	750,00	895,20
Verzekeringen	297,01	297,01
	<u>2.970,86</u>	<u>3.084,21</u>

Soort	Naam	VAL	Aantal				Boekwaarde				Balans- waarde				Rende- dibeitend		
			1 januari 2014	Aankoop	Verkoop	31 december 2014	1 januari 2014	Aankoop	Verkoop	31 december 2014	1 januari 2014	Aankoop	Verkoop	31 december 2014		Euros koers	Koers Rendite
			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Euro-aandelen																	
aandelen	Aberdeen Asia Pacific Equity Fund	EUR	400		400	0	3853,72	3735,40	118,32	0,00	0,00	(118,32)	0,00		(118,32)	0,00	
aandelen	AXA	EUR	711		711		14.369,31	12.793,12	1.576,19	0,00	0,00	(1.576,19)	0,00		(1.576,19)	575,91	
aandelen	First State Asia Pac Leaders	EUR	11.085.988,85		12.257.352,9	16.042.532,2	7.300.809,2	16.882,90	9.789,91	12.855,99	12.855,99	3.065,08	1,76	1,76	1.370,84	0,00	
aandelen	First State Global Emg Mkts	EUR	5.640.000,00		7.626.343,7	5.640.000,00	10.083,19	7.072,99	10.083,19	11.586,70	11.586,70	1,52	1,52	2.400,00	0,00	0,00	
aandelen	idB European Mid Cap Fund	EUR	400		400	400	15.416,00	0,00	15.416,00	17.816,00	17.816,00	44,54	44,54	0,00	0,00	0,00	
aandelen	Koninklijke DSM	EUR	185		185		10.574,60	8.935,19	1.639,41	0,00	0,00	(1.639,41)	0,00		(1.639,41)	0,00	
aandelen	Michelin -B-	EUR	204		114	90	15.759,00	10.096,98	5.662,02	6.774,30	6.774,30	75,27	75,27	1.112,28	225,00	225,00	
aandelen	Royal Dutch Shell Plc	EUR	511		371	343	13.237,46	5.514,00	7.723,46	9.487,38	9.487,38	27,66	27,66	1.763,92	607,09	255,88	
stocks	Royal Dutch Shell -A- Rts 27.03.2014	EUR	0		0	0	0,00	12,23	(12,23)	0,00	0,00	12,23	0,00	12,23	0,00	0,00	
stocks	Royal Dutch Shell -A- Rts 26.06.2014	EUR	0		134	134	0,00	4,68	(4,68)	0,00	0,00	4,68	0,00	4,68	0,00	0,00	
aandelen	Sanofi	EUR	140		140	140	10.796,80	10.796,80	10.796,80	10.592,40	10.592,40	75,66	75,66	(204,40)	0,00	392,00	
aandelen	Schneider Electric	EUR	160		48	112	10.144,00	3.237,60	6.906,40	6.788,32	6.788,32	60,61	60,61	(118,08)	(35,42)	209,44	
aandelen	UBS ETF MSCI EMU -A- Dis	EUR	140		140	0	14.333,20	14.144,03	189,17	0,00	0,00	(189,17)	0,00		(189,17)	0,00	
certificaten	Unilever	EUR	638		414	224	18.677,45	13.283,79	5.393,66	7.311,36	7.311,36	32,64	32,64	1.917,70	1.244,40	557,15	
aandelen	Linde	EUR	0		70	70	0,00	10.107,58	(257,22)	0,00	0,00	257,22	257,22	(126,84)	0,00	210,00	
aandelen	LVMH	EUR	0		100	100	0,00	14.140,95	1.26,84	0,00	0,00	1.26,84	1,26	1,26	(126,84)	45,50	
aandelen	Delta Lloyd Euro Credit Fund	EUR	0		0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	673,75	
aandelen	Henderson Euro Corporate Bond Fund	EUR	0		0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.438,43
aandelen	Standard Life European Corp Bond	EUR	0		0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.440,01
Totaal euro aandelen							154.107,63	24.375,37	103.335,76	75.147,24	83.212,45	8.055,21	8.055,21	432,67	8.023,43		

Stichting Vrienden van St. Joannes de Deo

Bijlage A.1.3

Soort	Naam	VAL	Aantel			Boekwaarde			Balanswaarde		Kruis Resultaat	Kruis Resultaat	Waarwa graafwaard	Bruto dividend
			1 januari 2014	31 december 2014	Aankoop	Verkoop	1 januari 2014	31 december 2014	31 december 2014	31 december 2014				
Aandelen buitenland														
aandelen	Nestle S.A.	CHF	329	249		17.500,57	13.086,21	4.414,36		15.106,91	2.020,70	491,36	577,19	
aandelen	Roché Holding AG	CHF	55	134		11.164,87	8.431,58			12.345,73	1.180,86	0,00	3.497,8	
aandelen	Novartis-Namien-	CHF	0	1872		0,00	14.873,61			10.291,83	1.860,25	0,00	0,00	
aandelen	HSBC Holdings	GBP	1.872	1.872		9.860,33	14.873,61			14.627,03	2.045,58	0,00	687,92	
aandelen	Brisish Sky broadcasting Plc	GBP	4.974	0		4.703,28	(861,65)			0,00	861,65	1.414,42	0,00	
aandelen	Lloyds Banking Group	GBP	4.971	0		4.624,37	78,91			0,00	(78,91)	(78,91)	0,00	
aandelen	Tesco	GBP	3.243	3.243		13.005,84	13.005,84			7.869,14	(5.136,70)	0,00	459,56	
aandelen	Apple Inc.	USD	26	110		10.579,54	4.930,57			10.000,66	5.070,09	2.005,75	2.243,1	
aandelen	Coca-Cola Co	USD	257	210		6.899,49	6.899,49			7.998,19	1.108,70	0,00	212,79	
aandelen	General Electric Co	USD	29	731		5.832,23	15.692,45			16.355,56	25,27	0,00	269,36	
aandelen	Google -A-	USD	13	19		10.564,30	13.163,22			8.304,54	(4.868,68)	0,00	0,00	
aandelen	Google -C-	USD	0	13		0	4.867,44			0,00	4.867,44	0,00	0,00	
aandelen	IBM	USD	108	108		14.689,97	14.377,14			0,00	(311,83)	(311,83)	273,66	
aandelen	Old Mutual Acadian Emerging Mkts	USD	884	894		8.108,79	11,88			0,00	(311,83)	(311,83)	273,66	
aandelen	Honeywell International Inc	USD	68	151		4.202,73	10.432,25			12.427,25	1.964,52	(41,56)	1.59,22	
aandelen	Oracle Corporation	USD	452	452		12.538,71	12.539,71			16.741,98	4.203,27	0,00	1.69,69	
aandelen	Praxair	USD	170	170		16.028,64	13.580,57			14.619,65	1.221,36	82,08	1.69,69	
aandelen	Schlumberger Ltd	USD	181	181		11.826,99	14.667,79			14.619,65	2.847,38	0,00	88,54	
aandelen	Walt Disney	USD	261	261		14.438,99	15.606,42			0,00	1.147,30	1.147,30	88,54	
aandelen	Chevron Corp.	USD	0	94		0	9.104,44			8.685,38	112,18	0,00	157,61	
aandelen	ebay Inc.	USD	0	245		0	9.624,46			11.924,37	1.419,45	0,00	0,00	
aandelen	Johnson & Johnson	USD	191	191		0	9.624,46			11.924,37	1.419,45	0,00	0,00	
aandelen	Kellogg	USD	235	235		0	14.860,63			16.450,76	1.590,11	0,00	210,59	
aandelen	Marathon Petroleum	USD	0	268		0	11.047,53			12.127,60	1.079,97	0,00	1.72,98	
aandelen	Mastercard -A-	USD	0	126		0	12.857,59			14.719,94	1.862,35	0,00	1.55,43	
aandelen	Mastercard -B-	USD	0	111		0	9.132,15			11.435,55	2.303,40	0,00	39,98	
aandelen	Qualcomm Inc.	USD	0	111		0	6.407,30			6.795,68	388,38	0,00	37,84	
aandelen	QQQ Powershares	USD	0	350		0	23.051,84			22.767,93	(283,91)	(283,91)	93,52	
aandelen	SPDR S&P 500 ETF Trust Series -1	USD	0	67		0	10.359,02			11.342,15	205,53	0,00	62,83	
aandelen	UPS Inc -B-	USD	0	141		0	10.829,83			12.910,77	2.080,94	0,00	76,09	
aandelen	WW Grainger	USD	0	53		0	10.656,62			11.126,90	470,28	0,00	0,00	
aandelen	Pimco Global Low Average Dur. Fund	USD	0	0		0	0,00			0,00	0,00	0,00	211,66	
						187.736,87	168.338,95	122.479,72	233.596,10	263.497,87	29.901,77	11.581,18	5.031,95	
Totaal aandelen buitenland														
Totaal aandelen						341.844,50	192.714,32	225.815,48	308.743,34	346.710,32	37.966,98	12.013,85	13.055,38	
Totaal obligaties						593.947,18	362.866,95	347.000,92	609.813,21	621.545,80	11.732,59	2.420,23	10.773,73	
Totaal obligaties en aandelen						935.791,68	555.581,27	572.816,40	918.556,55	968.256,12	49.699,57	14.434,08	23.829,11	

Stichting Vrienden van St. Joannes de Deo

Bijlage A.1.1

%	Naam	Val.	Aantal				Boekwaarde				Balanswaarde		Basis koers	Koers verschil	Jaarlijks inkomen	Te vend. coupon rente 31/12/13	hidden	Te vend. coupon rente 31/12/14	hidden	Divid opbrengst	
			1 januari 2014	Aankoop	Verkoop	31 december 2014	1 januari 2014	Aankoop	Verkoop	31 december 2014	31 december 2014	31 december 2014									
	Obligaties																				
3.250	Nederland	EUR	15.000	28.000	43.000	0	15.687,00	28.892,64	44.087,47	492,17	0,00	0,00%	(492,17)	(492,17)	803,15	225,72	0,00	577,43			
3.750	Nederland	EUR	32.000	0	32.000	0	32.592,00	0	32.000,00	592,00	0,00	0,00%	(592,00)	(592,00)	1.200,00	555,62	0,00	644,38			
4.000	Nederland	EUR	67.000	40.000	107.000	0	73.030,00	43.262,80	114.576,67	1.716,13	0,00	0,00%	(1.716,13)	(1.716,13)	3.919,34	1.240,88	0,00	2.678,46			
3.750	Nederland	EUR	20.000	20.000	40.000	0	22.676,00	22.850,40	47.572,00	(2.045,60)	0,00	0,00%	2.045,60	2.045,60	1.265,76	719,18	0,00	546,58			
2.500	Nederland	EUR	0	50.000	50.000	50.000	0	52.975,00	52.975,00	0	52.560,00	105,12%	(415,00)	0,00	(726,03)	0,00	1.198,63	472,60			
-	Rabobank Nederland Variable Callat	EUR	90.000	766.575	490.000	90.000	92.763,00	0,00	0,00	77.777,70	82.951,16	105,21%	5.173,46	0,00	4.698,00	4.002,95	5.127,44				
-	BlueBay IG Corporate Bonds Fund	EUR	490.000	0	0	0	77.777,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
-	Delta Lloyd Euro Credit Fund	EUR	0	2.695	0	2.695	0,00	36.974,52	0,00	32.974,22	34.126,60	126,68%	1.196,08	0,00	0,00	0,00	0,00				
-	Franklin Templeton Global Total Return	EUR	0	3.535	0	3.535	0,00	59.450,60	0,00	57.447,33	59.074,68	134,51%	4.627,35	0,00	0,00	0,00	0,00				
-	Fidelity Intl Corp Bond Fund	EUR	684.518	0	0	0	87.447,33	0,00	0,00	87.447,33	92.074,68	105,29%	4.627,35	0,00	0,00	0,00	0,00				
-	Standard Life Eur Corp Bond	EUR	823	823	0	823	119.705,35	0,00	0,00	119.705,35	115.219,75	140,07%	6.079,81	0,00	0,00	0,00	0,00				
-	Standard Life Eur Corp Bond	EUR	9.125.336	9.690	9.125.336	9.690	109.139,94	0,00	0,00	109.139,94	115.219,75	118,95%	6.079,81	0,00	0,00	0,00	0,00				
2.250	U.S. Treasury Notes	USD	25.000	0	0	0	18.823,87	0,00	19.285,56	(461,59)	0,00	0,00%	461,59	461,69	290,17	34,74	0,00	255,43			
2.500	U.S. Treasury Notes	USD	41.200	0	41.200	0	28.722,89	0,00	30.996,78	(2.273,89)	0,00	0,00%	2.273,89	2.273,89	751,48	280,07	0,00	471,41			
-	Pimco Global Low Average Dur. Fd	USD	4.543.876	2.934.166	7.478.043	0.000	35.287,45	22.755,64	58.482,44	(439,35)	0,00	0,00%	439,35	439,35	0,00	0,00	0,00	0,00			
	Totaal obligaties		593.947,18	362.866,95	347.000,92	609.813,21	621.545,80	11.732,59	2.420,23	12.201,87	7.099,16	5.631,02	10.773,73								

31 december 2014

US\$/Euro 0.62366
 GBP/Euro 1.28386
 CHF/Euro 0.83167
 NLG/Euro 0.45378

16