

Toelichting Baten en Lasten Stichting Penelope 2024

De kaspositie van Penelope, per 1 januari 2025, ziet er als volgt uit:

Betaalrekening	4.531 Euro
Vermogensrekening	12.940 Euro

Na drie (2020 - 2022) speciale jaren door de welbekende problemen is 2024 weer een enigszins normaal jaar op de financiële markten geweest. Inflatie blijft hoger dan waar de ECB op mikt, met veel onrust omtrent conflicten, oorlogen en de herverkiezing van Trump.

De hogere inflatie leidt ondertussen tot verhoogde rentes en dit zien wij ook terug in onze verdiende rente van 194 Euro (weer hoger dan in 2023). De verwachting is dat de spaarrente zich enigszins stabiliseert maar we besluiten toch iets meer te begroten. Er was wat angst dat de rentes zouden dalen, door lagere inflatie, maar met de acties van Trump verwachten we dat dit misschien zelfs iets hoger kan worden.

Net als vorig jaar blijft het interessant om weer naar obligaties te kijken, nu rentes bij banken hoger worden zijn couponrentes ook weer iets hoger dan de afgelopen jaren het geval was. Eventueel is dit interessant om weer in overweging te nemen bij het alloceren van onze beleggingen.

Wat betreft de beleggingsinkomsten, is het na jaren waarin we lager dan het begrote bedrag uitkwamen, weer eens gelukt hogere baten uit onze beleggingen te behalen. Mede dankzij verbeterde onderliggende resultaten van fondsen besluiten we iets hogere baten te begroten (2.850 versus 2.750). De waarde van de portefeuille is daarnaast gegroeid met 6,5%, wat ons in geval van gelijkblijvende % dividenden hogere baten moeten opleveren.

Onze portefeuille ultimo 2024 bestaat uit zes verschillende fondsen/ aandelen, waarbij zoals eerder afgesproken binnen het bestuur een relatief groot deel is belegd in duurzame/ impact fondsen (+85%).

De behaalde bruto-inkomsten¹ over 2024 bedroegen 2.776 Euro. De kosten voor beleggen zijn lichtelijk gestegen naar 295 Euro (was 291 Euro). De kosten voor het beheer van de rekeningen bedroeg 237 Euro (was 245 Euro) en voor overboekingen naar niet-EU rekeningen hebben we in totaal 56 Euro betaald. In 2024 hebben we van de belastingdienst 116 Euro terugontvangen en 116,76 Euro betaald aan dividendbelasting.

Zoals reeds bekend hebben we een verschuiving gehad van onze fondsen in 2020, waarmee we richting een nog duurzamere portefeuille zijn gegaan en indirect met onze beleggingen al een kleine bijdrage leveren aan een betere wereld. Er zijn in 2024 geen beurstransacties verricht.

Begroting 2025

Zoals in 2023 afgesproken door het bestuur zullen we kijken naar alternatieve beleggingsvormen. Door ontwikkelingen op financiële markten zijn we niet meer alleen afhankelijk van dividenden, maar kunnen we ook weer naar andere financiële producten kijken (Low-yield obligaties/ rente), daarnaast kijken we naar “alternatieve beleggingen” waarmee we direct impact kunnen maken,

Net als vorige jaren blijft het volgende geldig: Gezien onze kaspositie, alhoewel dalende, hebben wij nog steeds de mogelijkheid, een aantal jaren, een negatief saldo te dragen, maar het is niet de bedoeling dat wij belangen verkopen om donaties te kunnen doen.

¹ Dividenden, rente en obligatiecoupons