

Financiële positie 2025

De kaspositie van Penelope, per 1 januari 2026, ziet er als volgt uit:

| | |
|-------------------|-------------|
| Betaalrekening | 6.408 Euro |
| Vermogensrekening | 12.634 Euro |

Turbulentie op financiële markten blijft aanwezig en de stijgende trend die we na COVID hebben gezien op de markten lijkt nu geen duidelijke richting meer te vinden. Inflatie blijft hoger dan waar de ECB op mikt, met veel onrust omtrent conflicten, oorlogen en uitspraken van Trump.

De situatie in West-Azië lijkt ondertussen tot verhoogde rentes en dit zal als dit aanhoudt te zien zijn in onze ontvangen rente. 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 door geopolitieke omstandigheden 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 een wat tegenvallend jaar, waar we zowel lager als vorig jaar en als begroot uitkomen.

Onze portefeuille ultimo 2025 bestaat uit zeven 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 2025 bedroegen 2.683 Euro. De kosten voor beleggen zijn vrijwel gelijk gebleven. De kosten voor het beheer van de rekeningen bedroeg 210 Euro (was 237 Euro) en voor overboekingen naar niet-EU rekeningen hebben we in totaal 40 Euro betaald. In 2025 hebben we van de belastingdienst niks terugontvangen en 92 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 2025 geen beurstransacties verricht.

Begroting 2026

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, op het moment van schrijven is hier nog niks bekend over, maar zodra hier meer over weten kunnen we dit opnemen in de begroting.

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