HOEVE
ZADOKS
FONDS

Jaarrekening 2025

Stichting Hoeve Zadoks

Balans per 31 december 2025 (na winstbestemming)

in Euro

ACTIVA	Ref.	31 december 2025	31 december 2024
Vaste activa			
immateriele vaste activa		-	-
Materiële vaste activa		-	-
Financiële vaste activa	1	1.526.194	1.528.934
Totaal vaste activa		**1.526.194**	**1.528.934**
Vlottende activa			
Voorraden		-	-
Onderhanden werk		-	-
Vorderingen en overlopende activa		0	0
Liquide middelen		11.828	21.829
Totaal vlottende activa		**11.828**	**21.829**
Totaal activa		**1.538.022**	**1.550.764**

PASSIVA	Ref.	31 december 2025	31 december 2024
Eigen vermogen			
Kapitaal		1.538.022	1.550.764
Totaal eigen vermogen		**1.538.022**	**1.550.764**
Voorzieningen		-	-
Langlopende schulden		-	-
Kortlopende schulden		-	-
Totaal passiva		**1.538.022**	**1.550.764**

Stichting Hoeve Zadoks

Geconsolideerde resultatenrekening over 2025

in Euro

	Ref.	31 december 2025	31 december 2024
Bedrijfsopbrengsten			
Conversieresultaat		0	0
Ontvangen dividend		9.105	17.420
Ontvangen couponrente		0	958
Ontvangen geldmarktrente		0	0
Koersresultaat		50.654	128.782
Beleggingsresultaat	**2**	**59.759**	**147.160**
Subsidies		-	-
Overige bedrijfsopbrengsten		-	-
Totaal bedrijfsopbrengsten		**-**	**-**
Bedrijfslasten			
Uitkeringen (medisch)	3	18.163	21.330
Uitkeringen (scholing)	3	37.450	47.358
Uitkeringen (overig)	3	0	0
Bankkosten en bronbelasting		16.887	14.802
Overige bedrijfskosten		0	206
Som der bedrijfslasten		**72.500**	**83.696**
BEDRIJFSRESULTAAT		**-12.741**	**63.464**
Financiële baten en (lasten)		0	0
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSVOERING		**-12.741**	**63.464**
Vennootschapsbelasting		-	-
Aandeel van derden		-	-
RESULTAAT BOEKJAAR		**-12.741**	**63.464**

Toelichting

Ref. 1 Verdeling naar vermogenscategorie

	31 december 2025		31 december 2024	
Aandelen	1.060.734	69,5%	947.663	61,9%
Obligaties	465.460	30,5%	491.005	32,1%
Alternatieve beleggingen	0	0,0%	50.962	3,3%
Geldmarkt	0	0,0%	40.797	2,7%
Totaal beleggingsportefeuille	**1.526.194**	**100,0%**	**1.530.427**	**100,0%**
Vermogensspaarekening	**11.828**		**20.337**	
Totaal Financiële vaste activa	**1.538.022**		**1.550.764**	

Het vermogen van Stichting Hoeve Zadoks wordt beheerd door Fisher Investments op basis van het Duurzaam Beleggen Mandaat. Daarbij wordt een Matig Offensief risicoprofiel gehanteerd.

Vergelijking met benchmark	31 december 2025		31 december 2024	
	Portefeuille	Benchmark	Portefeuille	Benchmark
Aandelen	69,5%	70,0%	61,9%	55,0%
Obligaties	30,5%	30,0%	32,1%	35,0%
Alternatieve beleggingen	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%
Geldmarkt	0,0%	0,0%	2,7%	10,0%
Totaal beleggingsportefeuille	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

Het gewicht van de vermogenscategorieën in de benchmark wordt bepaald door het risicoprofiel.

Waardering
Effecten zijn gewaardeerd op basis van de slotkoersen van de laatste handelsdag van de rapportageperiode. Deze slotkoersen behoeven echter niet op de laatste handelsdag tot stand te zijn gekomen. Door gebrek aan beurshandel kan voor bepaalde fondsen de gebruikte koers verouderd zijn en afwijken van de waardering op basis van actuele bied- en laatprijzen.

Opgelopen rente op vastrentende waarden wordt berekend vanaf de laatste coupondatum van de rapportageperiode tot de laatste dag van de rapportageperiode.

Alle vastrentende waarden waarvoor geen liquide markt bestaat of die geen notering hebben zijn gewaardeerd op basis van de yield-curve methode per ultimo van de rapportageperiode.

Alle vreemde valuta zijn gewaardeerd tegen door Telekurs vastgestelde koersen op de laatste handelsdag van de rapportageperiode.

Ref. 2 Beleggingsresultaat
Het bruto beleggingsresultaat over 2025 bedraagt Euro 50.654 (winst). Over het eerste halfjaar (ABNAmro) werd een verlies geleden. Dit verlies bedroeg Euro 91 K oftewel -6,0%.
In de tweede helft van het jaar is dit verlies weer goedgemaakt (FisherInvestments) met een resultaat van Euro + 89 K oftewel 6,2%. Het per saldo beleggingsrendement bedraagt 2,8% over 2025.

Ref. 3 Verdeling bestedingen naar regio

	31 december 2025		31 december 2024	
Afrika	26.132	47,0%	24.950	36,7%
Europa	13.500	24,3%	17.406	25,6%
Azië	9.535	17,1%	9.915	14,6%
Zuid Amerika	6.446	11,6%	15.712	23,1%
Totaal uitkeringen	55.613	100,0%	67.983	100,0%