

Jaarverslag 2018



Stichting
Erasmus
Trustfonds



Inhoud

| | |
|--|----|
| Chairman's letter | 4 |
| Voorwoord voorzitter | 5 |
| 1. Verslag van het Bestuur | 6 |
| 1.1 Profiel en doelstelling | 6 |
| 1.2 Kernactiviteiten en organisatie | 6 |
| 1.3 Nieuwe fondsen | 7 |
| 1.4 Geldstromen 2018 in beeld | 9 |
| 1.5 Samenwerkingen Erasmus Trustfonds..... | 10 |
| 1.6 ANBI, Gedragscode en Privacy | 11 |
| 2. Toelichting op activiteiten en ontwikkeling van het fonds in 2018 | 12 |
| 2.1 Uitgavenbeleid | 12 |
| 2.2 Beleggingsbeleid 2018 | 13 |
| 2.3 Beleggingsresultaat 2018..... | 13 |
| 2.4 Beleggingsbeleid | 14 |
| 2.5 Kostenbeleid & begrotingsbeleid..... | 16 |
| 2.6 Inkomstenbeleid | 17 |
| 2.7 Ontwikkeling stamvermogen | 18 |
| 2.7 Realisatie 2018 & begroting 2019..... | 18 |
| 2.8 Risicomanagement..... | 19 |
| 4. Betrokken personen..... | 24 |
| 5. Financieel Jaarverslag | 26 |
| 5.1 Balans | 26 |
| 5.2 Staat van Baten en Lasten..... | 27 |
| 5.3 Toelichting behorende bij de jaarrekening..... | 27 |
| 5.4 Toelichting op de Balans | 30 |
| 5.4.1 Materiële vaste activa..... | 30 |
| 5.4.2 Effecten | 30 |
| 5.4.3 Participaties..... | 31 |
| 5.4.4 Langlopende vorderingen | 31 |
| 5.4.5 Studievoorschotten..... | 31 |
| 5.4.6 Vorderingen en overlopende activa | 32 |
| 5.4.7 Liquide middelen..... | 32 |
| 5.4.8 Reserves en fondsen | 32 |
| 5.4.9 Fondsen..... | 33 |
| 5.4.10 Langlopende schulden | 36 |

| | | |
|--------------|--|----|
| 5.4.11 | Kortlopende schulden | 36 |
| 5.4.12 | Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen..... | 36 |
| 5.5 | Toelichting op de Staat van Baten en Lasten | 37 |
| 5.5.1 | Donaties (direct spend)..... | 37 |
| 5.5.2 | Donaties Endowment..... | 37 |
| 5.5.3 | Resultaat effectenportefeuille | 37 |
| 5.5.4 | Overige baten..... | 37 |
| 5.5.5 | Toegekende projectgelden | 38 |
| 5.5.6 | Personeels- en bestuurskosten..... | 38 |
| 5.5.7 | Publiciteit en communicatiekosten | 38 |
| 5.5.8 | Overige lasten | 39 |
| 5.5.9 | Gebeurtenissen na balansdatum | 39 |
| 5.5.10 | Resultaatbestemming | 39 |
| 6. | Overige gegevens | 40 |
| 6.1 | Statutaire reglementen omtrent resultaatbestemming..... | 40 |
| Bijlage I: | Subsidies en garanties..... | 41 |
| Bijlage II: | Bestemmingsfondsen en Fondsen op Naam..... | 42 |
| Bijlage III: | Bijzondere leerstoelen | 59 |
| Bijlage IV: | Statutaire doelstelling Stichting Erasmus Trustfonds | 61 |
| Colofon..... | | 62 |

Chairman's letter

Beste alumni, betrokkenen en belangstellenden,

Al weer 105 jaar geleden is de Nederlandsche Handels-Hoogeschool in Rotterdam opgericht door een groep voortvarende en vermaarde ondernemers. De Handels-Hoogeschool groeide uit tot de huidige Erasmus Universiteit Rotterdam en de rechtsopvolger van het initiatief van de ondernemers is het huidige Erasmus Trustfonds.

In 2017 stond er wederom een groep voortvarende en vermaarde Rotterdammers op de bres voor uitmuntend wetenschappelijk onderzoek en onderwijs in Rotterdam. Met elkaar gaven zij het startsein van de "Challenge Accepted" campagne, die zij persoonlijk ruimhartig hadden ondersteund. Hiermee hebben zij een belangrijke bijdrage geleverd aan de doelstelling van het Erasmus Trustfonds om in de campagneperiode tot en met 2025 een bedrag van 100 miljoen aan fondsen te werven.

Vele topuniversiteiten in de wereld hebben belangrijke trustfondsen die gelden werven ten behoeve van wetenschappelijk onderzoek en het bevorderen van onderwijs. Ook Nederlandse universiteiten hebben een groeiende behoefte aan deze extra, onafhankelijke, bron van financiering. Het Erasmus Trustfonds heeft het daarom in samenspraak met de Erasmus Universiteit Rotterdam op zich genomen aan ambitieuze fondsenwerving te gaan doen.

Sinds de start van de campagne in 2017 doet het Erasmus Trustfonds een beroep op alle alumni, Rotterdamse families, bedrijven en iedereen met een Rotterdams hart, mee te helpen om oplossingen voor drie grote maatschappelijke thema's te vinden: *living together in vital cities*, *striving for better health and healthcare* en *fostering inclusive prosperity*. Door bij te dragen in tijd, kennis, netwerk of geld kan iedereen helpen deze puzzels een stukje verder op te lossen.

Het Erasmus Trustfonds zet zich, met de Rotterdamse ondernemersgeest als inspiratie, in voor de uitvoering van haar ambitieuze doelstelling en zal hierdoor steeds beter en consistentere bijdragen aan de voorspoedige toekomst van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

Het Bestuur en de Raad van Toezicht van het Erasmus Trustfonds onderschrijven de kernprincipes van goed bestuur, zoals deze zijn opgesteld voor de vermogensfondsen en fondsenwervende instanties. Het Erasmus Trustfonds zal toezicht uitoefenen op de aanwending van de toegezegde gelden en de financiële verantwoording op zich nemen van de gelden welke zij onder beheer heeft gekregen van donoren naast haar eigen middelen.

Namens de Raad van Toezicht spreek ik hierbij mijn oprechte dank uit aan de 'founding donors' die met zoveel visie en ondernemersgeest de nieuwe missie van het Erasmus Trustfonds hebben omarmd, en alle donateurs en leden van de Vereniging die in 2018 hebben bijgedragen aan de uitvoering van de visie van de Stichting Erasmus Trustfonds.

Hoogachtend,

Drs. Frans van Houten,
Voorzitter Raad van Toezicht

Voorwoord voorzitter

Na de start van de publieke campagne “Challenge Accepted” in 2017 is het Erasmus Trustfonds flink aan de slag gegaan om deze campagne onder de aandacht te brengen en alumni en andere stakeholders te betrekken. Die betrokkenheid van hen is nodig om het doel van de campagne te kunnen verwezenlijken: ons endowment fonds uitbreiden met 100 miljoen om zo een stabiele en onafhankelijke financieringsbron te kunnen bieden voor onderzoek, onderwijs, ondersteuning van studenten en studentenorganisaties.

Het enthousiasme waarmee alumni, Rotterdamse families en betrokkenen reageren op de oproep hun bijdrage te leveren aan de drie grote maatschappelijke thema's (*living together in vital cities*, *striving for better health and healthcare* en *fostering inclusieve prosperity*) is inspirerend en hartverwarmend. Hieruit blijkt niet alleen de grote betrokkenheid met de universiteit en haar ambities en de stad Rotterdam, maar ook dat de on-Nederlandse ambitie van de “Challenge Accepted” campagne in ieder geval in Rotterdam zeker mogelijk is. In 2018 vielen de beleggingsresultaten tegen, vooral door de sterke beurs dip in de tweede helft van het jaar. De goede start van 2019 stemt ons hoopvol dat in het huidige jaar betere beleggingsresultaten behaald zullen worden die bijdragen aan de realisatie van de ambitie van het Erasmus Trustfonds.

Een omwenteling van deze omvang vraagt ook om aanpassingen. In 2018 zijn systemen en procedures veranderd en doorontwikkeld en is het doelbestedingenbeleid opnieuw bepaald. Het beleggingsbeleid is herijkt, wat heeft geresulteerd in een nieuwe portfolio en afscheid van één van de twee vermogensbeheerders. De samenwerking met de universiteit is verder verstevigd en op vele terreinen werken het Erasmus Trustfonds en de Erasmus Universiteit Rotterdam hand in hand. Samen met donateurs en leden ondersteunen we de universiteit waar we kunnen. Donateurs van het eerste uur zijn inmiddels doorgewinterde partners geworden: ze zijn enorm betrokken bij de projecten of onderzoekers die zij ondersteunen en steeds vaker zien we in die partnerships nieuwe invalshoeken en projecten ontstaan.

De publiciteit rondom de ambities en successen van het Erasmus Trustfonds maakt dat steeds meer fondsenwervende organisaties komen aankloppen voor advies. Stichtingen die moeite hebben projecten voor financiering te vinden of waarvan het bestuur de administratieve last als te groot ervaart, vinden steeds vaker hun weg naar het Erasmus Trustfonds. Het restvermogen bij ons onderbrengen in een fonds op naam betekent immers behoud van naam, doelbestemming en zeggenschap, terwijl het Erasmus Trustfonds de administratieve last voor haar rekening neemt. Ook zijn we opvallend vaker in gesprek met mensen die ons graag willen bedenken in hun nalatenschap.

Het bestuur is alle medewerkers en collega's bij de universiteit enorm erkentelijk voor het vele werk dat is verzet en het voorbeeld dat zij daarbij zijn voor ander universiteiten en goede doelen instellingen. In bijgaand jaarverslag en ons impact report leest u meer daarover. Het Erasmus Trustfonds zet zijn koers voort en zal, hopelijk met u, blijven werken aan de grote uitdaging die zij is aangegaan. Want ook wij zeggen: “Challenge Accepted”!

Drs. Michiel Muller
Voorzitter Bestuur

1. Verslag van het Bestuur

1.1 Profiel en doelstelling

Het Erasmus Trustfonds is de rechtsoopvolger van de in 1913 opgerichte Vereniging tot Oprichting eener Nederlandsche Handels-Hoogeschool die de basis heeft gelegd voor onze huidige Erasmus Universiteit Rotterdam (EUR). Het fonds is een sociaalmaatschappelijk vermogensfonds dat tevens fondsen werft en is erkend als Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI). Met de opbrengsten draagt het fonds bij aan het realiseren van de ambities van de EUR o.a. door het (co-)financieren van wetenschappelijk onderwijs en onderzoek. Daarnaast maakt het Erasmus Trustfonds zich sterk om de band met alumni te verbreden en de verbinding met de universiteit te vernieuwen en te verdiepen.

Het Erasmus Trustfonds bestaat uit een stichting en een vereniging. In de Stichting Erasmus Trustfonds (SET) vindt het beheer van de gelden, doelbestedingen en de private werving van aanvullende middelen plaats. De Vereniging Erasmus Trustfonds (VET) richt zich op de ledenactiviteiten. De VET en de Erasmus Alumni Vereniging (EAV) hebben in 2018 hun voornemen te fuseren om zodoende te komen tot één sterke verbindende alumnivereniging voor alle alumni van de EUR verder uitgewerkt. De fusie is op 31 december 2018 een feit geworden. De VET is de verkrijgende vereniging en de naam van de vereniging is per fusiedatum Vereniging Erasmus Alumni Trust.

De doelstelling van het Erasmus Trustfonds is 'het bevorderen van de groei en bloei van de EUR'. Ondanks de onafhankelijkheid van de EUR en het Erasmus Trustfonds, is de samenwerking intensief. De samenwerking is geborgd in een convenant, met het thema *'Together we make it happen'* (2015). Het Erasmus Trustfonds en de EUR trekken vanuit dit convenant gezamenlijk op, waarbij het Erasmus Trustfonds de strategie en doelstellingen van de EUR onderschrijft en ondersteunt. Dit doet het fonds in hoofdzaak door financiële middelen aan te trekken en deze uit te keren aan studenten, studie- en studentenverenigingen en onderzoeks- en onderwijsprojecten van de EUR. Het Erasmus Trustfonds streeft naar een aanzienlijke groei van haar endowment fonds met € 100 miljoen, waardoor een stabiele bron van financiering beschikbaar komt voor projecten binnen de EUR. Daarnaast onderhoudt het fonds een sterk netwerk van alumni en andere stakeholders. Tevens ondersteunt het de EUR door bijvoorbeeld bijzondere leerstoelen te vestigen.

1.2 Kernactiviteiten en organisatie

In november 2017 lanceerden de EUR en het Erasmus Trustfonds in nauwe samenwerking de publieke campagne 'Challenge Accepted', waarin alumni en donateurs van het eerste uur een belangrijke oproep doen om bij te dragen aan het werk van de universiteit. In 2018 is deze campagne voortgezet en verder uitgediept. Alumni en andere betrokkenen kunnen financiële ondersteuning bieden of hun kennis, netwerk en ervaring inbrengen. Door hun aandeel helpen zij extra mogelijkheden te creëren voor studenten, onderwijs en onderzoek.

Het Erasmus Trustfonds heeft in het verslagjaar verscheidene belangrijke donaties mogen ontvangen van alumni en Rotterdamse families die de ambitie van het Erasmus Trustfonds delen. Het bestuur is deze begunstigers hiervoor zeer erkentelijk. Zonder de bijdragen in deze vroege fase van de campagne zou het Erasmus Trustfonds geen leidende rol kunnen spelen.

Centraal in de campagne staan drie multidisciplinaire thema's waarin de universiteit al haar krachten bundelt om te komen tot nieuwe inzichten en oplossingen voor belangrijke maatschappelijke uitdagingen:

- Striving for better health and healthcare;

- Fostering inclusive prosperity;
- Living together in vital cities.

Naast projecten die vallen binnen deze thema's, alloceert het Erasmus Trustfonds bijdragen aan projecten die vallen binnen de interessegebieden van specifieke donateurs en aansluiten bij de expertisegebieden aanwezig op de EUR, zoals ondernemerschap en duurzaamheid. Tevens biedt het Erasmus Trustfonds financiële ondersteuning aan projecten waarbij de bijdrage van het fonds kan fungeren als een vliegwiel voor andere financiële bronnen. Het fonds alloceert daarbij rechtstreeks uitkeringen van donateurs (direct spend) én uit het rendement op vermogen door zorgvuldig en maatschappelijk verantwoord te beleggen.

Een andere activiteit waarmee het Erasmus Trustfonds bijdraagt aan de EUR is het vestigen van bijzondere leerstoelen. De faculteiten van de EUR zijn verantwoordelijk voor de uitvoering van hun takenpakket op het gebied van onderwijs en onderzoek en zijn dan ook de initiatiefnemers bij het instellen of vestigen van een (bijzondere) leerstoel; passend bij de strategie van de faculteit, de financiële ruimte en aansluitend bij de EUR-brede strategie. Bijzondere leerstoelen worden gevestigd door een rechtspersoon. Het Erasmus Trustfonds neemt deze rol op zich wanneer het gaat om bijzondere leerstoelen in het kader van personeelsbeleid (carrièreleerstoel), het ontwikkelen van een nieuw vakgebied, het in stand houden of tot stand brengen van een relatienetwerk. De EUR kan in deze gevallen de vestigingsbevoegdheid verlenen aan het fonds. In 2018 zijn 18 bijzonder hoogleraren via het Erasmus Trustfonds nieuw benoemd. In de bijlagen is een overzicht opgenomen van alle bijzonder hoogleraren met een benoeming vanwege het Erasmus Trustfonds.

Om deze activiteiten uit te kunnen voeren beschikt het Erasmus Trustfonds over uitvoerend personeel. De personele bezetting is in 2018 min of meer gelijk gebleven, mede omdat interne ondersteunende werkzaamheden door studenten zijn uitgevoerd of deels zijn uitbesteed. De eerste stappen voor uitbreiding van de organisatie zijn gezet. Deze zullen in 2019 hun beslag krijgen.

In 2018 namen de volgende bestuursleden afscheid: Onno Paymans, Hence Verhagen, Angelique Pieterse-Westra en Jean Paul Bruins. Onno Paymans heeft uit handen van de rector magnificus Huibert Pols de onderscheiding Erasmus met de Reispet ontvangen wegens zijn bewezen diensten.

1.3 Nieuwe fondsen

In het kader van de campagne zijn alumni en overige betrokkenen benaderd met de vraag of zij het Erasmus Trustfonds wilden ondersteunen. In 2018 heeft een aantal van hen hun grote betrokkenheid getoond door een meerjarige toezegging te doen aan het Erasmus Trustfonds. Zij hebben in totaal circa € 4,8 miljoen toegezegd. Hiervan is in 2018 ruim € 1.7 miljoen ontvangen. Samen met de ontvangen bedragen uit eerdere toezeggingen en eenmalige donaties, is in 2018 € 6,8 miljoen aan donaties ontvangen. In totaal staat de teller van toegezegde donaties op bijna € 30 miljoen.

Een deel van deze bijdragen zijn ondergebracht in zogenaamde 'fondsen op naam' en 'bestemmingsfondsen'. Een fonds op naam is een afzonderlijk geadmistreerd fonds met een meerjarige levensduur, onder de vleugels van het Erasmus Trustfonds. Het fonds op naam kan een specifieke naam dragen en doelstelling nastreven, uiteraard passend binnen de algehele doelstelling van het Erasmus Trustfonds. Een bestemmingsfonds is een fonds gericht op een specifieke doelstelling en met een beperkte levensduur.

De toezeggingen en bijdragen hebben ertoe geleid dat in 2018 negen nieuwe fondsen op naam zijn opgericht, te weten:

- Impact for Sustainability Fund
- Van Beuningen Fonds
- Fonds De Goede Geijt
- Fonds XVIe College RSC
- Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk
- Muller Foundation
- Coen van Oostrom Fonds
- Dura Fonds
- Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds

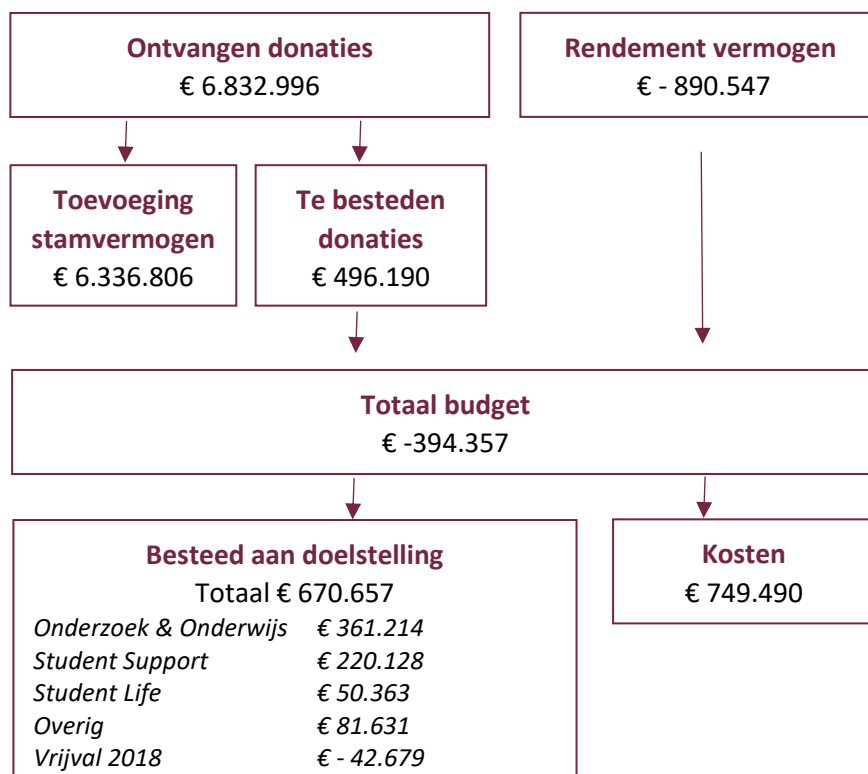
En drie bestemmingsfondsen, te weten:

- Timeless Grant
- SIR Grant
- Huib Pols Talent Fund

Het Erasmus Trustfonds heeft zich hierbij ten doel gesteld in een campagneperiode lopend tot 2025 €100 miljoen bijeen te brengen. Een deel van dat bedrag zal worden toegevoegd aan het stamvermogen. Het rendement op het stamvermogen zal voor langere termijn bijdragen aan projecten van de EUR. Een ander deel zal via direct besteedbare schenkingen op korte termijn gebruikt worden als financiële ondersteuning. Campagneopbrengsten bestaan naast financiële schenkingen aan het Erasmus Trustfonds ook uit bijdragen in natura. Tevens zijn er schenkingen ontvangen die weliswaar door inspanningen van het Erasmus Trustfonds tot stand zijn gekomen, maar die om diverse redenen rechtstreeks aan bijvoorbeeld een faculteit of onderzoeksgroep worden uitgekeerd. Daarnaast nemen steeds meer mensen het Erasmus Trustfonds op in hun testament.

1.4 Geldstromen 2018 in beeld

Bovenstaande activiteiten en ontwikkelingen vertalen zich naar inkomende en uitgaande geldstromen, zoals opgenomen in de jaarrekening. Op hoofdlijnen en schematisch weergegeven zagen deze er als volgt uit:



Er werden in totaal €6.832.996 aan donaties ontvangen. Hiervan werd €6.336.806 aan donaties gedaan ten bate van het stamvermogen van het Erasmus Trustfonds. €496.190 van de ontvangen donaties mogen rechtstreeks worden besteed aan activiteiten die de groei en bloei van de EUR bevorderen. In andere jaren vormde ook het rendement op het vermogen een belangrijke inkomstenbron ter ondersteuning van de EUR. In 2018 was het rendement op het vermogen echter €- 890.547 negatief. Ondanks het negatieve rendement is het overall-resultaat over 2018 nog altijd positief, met €4.522.302, zoals beschreven in de Staat van Baten en Lasten (zie 5.2). Het beschikbare bestedingsbudget voor 2018 was echter negatief, aangezien het overgrote merendeel van de ontvangen donaties diende te worden toegevoegd aan het stamvermogen.

Ondanks het negatieve budget zijn de activiteiten in 2018 voortgezet zoals gepland. Zo kon de continuïteit van de ondersteuning aan de EUR gewaarborgd worden, evenals de inzet om een fonds te creëren waar de EUR tot in de eeuwigheid uit kan putten. Ondanks een zorgvuldige kostenbeheersing gaan bij dit laatste de kosten voor de baten uit. De kosten bestonden uit €391.901 personeelskosten en €357.589 publiciteit- en communicatiekosten, afschrijvingskosten en overige kosten. Bij elkaar opgeteld zijn deze kosten grofweg gelijk aan de in 2018 toegezegde projectgelden, waarbij opgemerkt dient te worden dat gedurende de loop van het jaar, de begrote ongeoordeelde middelen ter ondersteuning van projecten naar beneden is bijgesteld, om een eventueel tekort in te perken.

In 2018 werd er in totaal €713.336 toegezegd aan giften ter ondersteuning van studenten en onderzoekers van de EUR. Van toezeggingen uit eerdere jaren viel in 2018 €42.679 vrij, wat de toegekende projectgelden op €670.657 bracht, zoals weergegeven in de Staat van Baten en Lasten (zie 5.2). In 2018 liepen daarnaast nog diverse meerjarige onderzoeksprojecten, maar waarvoor toezeggingen werden gedaan in 2017, of opnieuw volgen in 2019, en daarom in 2018 niet tot kosten hebben geleid.

Het vanwege de tegenvallende beleggingsresultaten en ondanks de bijsturing in de bestedingen ontstane tekort op het budget van 2018 is onttrokken aan de reserve.

1.5 Samenwerkingen Erasmus Trustfonds

Ruim een eeuw dragen het Erasmus Trustfonds en haar rechtsvoorgangers bij aan de groei en bloei van het academisch onderwijs en wetenschappelijk onderzoek van de EUR. Zij doet dit door nauw samen te werken met partijen binnen en buiten de EUR.

Samenwerking met de EUR

De samenwerking met de EUR vindt plaats op zowel bestuurlijk als op uitvoerend niveau. Afgelopen jaar is er wederom frequent overleg geweest in de Strategic Campaign Group (SCG), tussen het bestuur van het Erasmus Trustfonds en College van Bestuur van de EUR en het College van Decanen. Daarnaast is regelmatig overleg tussen bestuur en College van Bestuur van de EUR, waarbij overlappende aandachtspunten en voortgang van de gezamenlijke campagne afgestemd worden.

Vanuit de uitvoerende organisatie was er gedurende het jaar regelmatig overleg met de decanen, de betrokken hoogleraren, de alumnumanagers, de projectleiders en de studentenorganisaties. In 2018 werd o.a. op het gebied van de (publieke) campagnestrategie, relatie- en wervingsactiviteiten en het identificeren van passende onderwijs- en onderzoeksprojecten.

Samenwerking Vereniging Erasmus Trustfonds

De samenhang tussen de Stichting en de Vereniging Erasmus Trustfonds blijft hecht. In de stichting zijn leden van de vereniging actief betrokken in diverse gremia, commissies en bij de uitvoerende werkzaamheden. Zij dragen met hun kennis en ervaring bij aan de realisatie van een Endowment Fonds dat bestand is tegen de tand des tijds. Het financieel ondersteunen van de stichting is verankerd in de statuten van de vereniging. De vereniging draagt nu en in de toekomst financieel bij aan de organisatie van de stichting. De ambitie om de vereniging te laten groeien in ledenaantal zal leiden tot een sterkere band met alumni en een grotere bijdrage aan de organisatie en daarmee aan de groei van het Endowment Fonds.

Samenwerking naar aanleiding van gesubsidieerde projecten en fondsen op naam

Het Erasmus Trustfonds werkt graag samen met partijen binnen de EUR om meer geormerkte gelden op te halen die gericht kunnen worden besteed aan specifieke onderzoeks- en onderwijsprojecten, ondersteuning van individuele studenten en aan de EUR gelieerde verenigingen, zoals studie- en studentenverenigingen.

De fondsen op naam zijn opgericht door individuen en families die zich nauw betrokken voelen bij de EUR. Deze fondsen op naam ontstaan wanneer het Erasmus Trustfonds, onderzoekers en schenkers in gesprek gaan over de financieringsbehoeften binnen de EUR. Uit deze gesprekken ontwikkelen zich vaak meerjarige partnerschappen.

Samenwerking externe dienstverleners

Het Erasmus Trustfonds werkt samen met een aantal externe partijen op basis van een contractovereenkomst.

De financiële administratie en boekhouding zijn uitbesteed aan Orchestra B.V., een dienstverlener gericht op vermogensfondsen en goede doelen. Gevoed door het interne customer relationship management (CRM) systeem, verwerkt Orchestra B.V. ontvangen schenkingen, toegezegde projectbijdragen en de algemene administratie. Tevens biedt Orchestra B.V. ondersteuning om te voldoen aan de gangbare normen en wettelijke vereisten aangaande boekhouding en financiële verslaglegging, ANBI en governance.

Het vermogensbeheer lag in 2018 bij ABNAMRO en Wealth Management Partners (WMP). Vanaf 2019 is het vermogensbeheer volledig ondergebracht bij ABN AMRO. De Investment Committee werkt nauw samen met ORTEC. Laatst heeft analyses gemaakt van de beleggingsportefeuille en mogelijke verwachtingen op basis van risico-rendement verhoudingen. De analyse van ORTEC dient als input voor Investment Committee en Bestuur.

Als accountant is Mazars aangesteld.

Ploum adviseert desgevraagd over civielrechtelijke vraagstukken.

De IT-partner van het Erasmus Trustfonds is New District. Dit bureau zorgt voor de IT-infrastructuur, databeheer en inrichting van IT-processen conform de geldende wet- en regelgeving. Jaarlijks wordt, bijvoorbeeld, een Private Impact Assessment scan (PIA) uitgevoerd op het systeem en de bijhorende interne en externe protocollen.

1.6 ANBI, Gedragscode en Privacy

Het Erasmus Trustfonds voldoet aan de ANBI-eisen en is als ANBI erkent. Zodoende kan het fonds, haar donateurs en begunstigen gebruik maken van fiscaal vriendelijke maatregelen.

Het Erasmus Trustfonds is een hybride fonds, dat zowel private middelen werft als opbrengsten uit eigen vermogen inzet ter ondersteuning van de EUR. Vanuit de taken van het Erasmus Trustfonds als vermogensfonds is het aangesloten bij de Vereniging van Fondsen in Nederland (FIN). Het bestuur hanteert de gedragscode die is opgesteld door de FIN. Tevens anticipeert het Erasmus Trustfonds als fondsenwervende instelling op de code van fondsenwervende instellingen. Daarnaast toetst zij haar beleid en werkwijzen aan de *Code Goed Bestuur* van SBF en de *Erkenningsregeling Goede Doelen* van het CBF. Voor wat betreft het vaststellen van salarissen wordt de *Regeling Beloning Directeuren van Goede Doelen* en het *Functieboek voor de goededoelensector* aangehouden.

Opslag en verwerking van persoonsgegevens is noodzakelijk voor de uitvoeringsprocessen binnen het Erasmus Trustfonds, zowel voor haar doelbestedingen als haar wervende activiteiten. Dit gebeurt door het Erasmus Trustfonds met de grootst mogelijke zorgvuldigheid om verkeerd of onnodig gebruik van persoonsgegevens en daarmee schade aan betrokkenen en organisatie te voorkomen. Hiervoor zijn alle mogelijke technische en organisatorische maatregelen genomen. Deze zijn beschreven in protocollen en een handboek. Het Erasmus Trustfonds neemt haar verantwoordelijkheid om de kwaliteit van de verwerking en de beveiliging van persoonsgegevens te borgen en daarmee te voldoen aan de relevante privacywet- en regelgeving. Bij de borging wordt rekening gehouden met de proportionaliteit en de vereiste inrichting voor een kleine organisatie. Het Erasmus Trustfonds heeft haar interne processen en bijbehorend beleid dat hieraan ten grondslag ligt in afstemming met de andere Nederlandse universiteiten en universiteitsfondsen ingericht.

2. Toelichting op activiteiten en ontwikkeling van het fonds in 2018

2.1 Uitgavenbeleid

Het Erasmus Trustfonds geeft invulling aan de statutaire doelstelling 'het bevorderen van de groei en bloei van de EUR' door garanties en subsidies toe te kennen aan studenten, onderzoekers en medewerkers van de EUR en aan de EUR gelieerde verenigingen en andere organisaties.

Onderscheid wordt gemaakt in aanvragen in de volgende categorieën:

- *Onderzoek- en onderwijsprojecten*: onderzoeks- en onderwijsprojecten, congresbezoek en research visits.
- *Studentenleven*: activiteiten die bijdragen aan het studentenleven en -welzijn, zoals studiereizen en andere activiteiten van door de EUR erkende studie- en studentenverenigingen.
- *Studenten support*: ondersteuning van individuele studenten, bijvoorbeeld studiebeurzen voor talentvolle en/of minvermogende studenten, of ondersteuning om op uitwisseling te gaan naar het buitenland in het kader van de studie aan de EUR.
- *Overige activiteiten*: diverse activiteiten die niet passen binnen bovenstaande categorieën, maar wel bijdragen aan de groei en bloei van de EUR. Te denken valt aan de uitreiking van prijzen, het organiseren van congressen en andere evenementen.

De focus in het toekenningsbeleid ligt op die aanvragen, die bijdragen aan de strategie van de EUR. In 2018 waren de speerpunten van de EUR de drie Erasmus Initiatives (waarop de campagne thema's zijn gebaseerd), te weten:

1. Dynamics of Inclusive Prosperity;
2. Smarter Choices for Better Health;
3. Vital Cities and Citizens.

Daarnaast is er bijzondere aandacht voor aanvragen waarbij de bijdrage van het Erasmus Trustfonds een vliegwielfunctie kan vervullen, bijvoorbeeld om andere nationale en Europese subsidies aan te trekken.

In 2018 ontving het Erasmus Trustfonds 415 aanvragen (tegenover 291 aanvragen in 2017). Hiervan werden er 351 gehonoreerd (tegenover 267 aanvragen in 2017). In 2018 werd voor een totaalbedrag van €430.214 (€454.873 in 2017) aan subsidies en garanties toegezegd uit de vrij besteedbare middelen van het Erasmus Trustfonds. Daarnaast is €240.442 toegekend aan subsidies en garanties uit de fondsen op naam, facultaire fondsen en bestemmingsfondsen. De bijdragen 2018 worden gespecificeerd naar categorie en faculteit in bijlage I Subsidies en garanties.

Aanvragen tot en met €10.000,- worden beoordeeld door het bureau van het Erasmus Trustfonds. Aanvragen boven dit bedrag worden beoordeeld door het bestuur, waarbij zij advies kunnen inwinnen bij de Disbursement Commissie bij aanvragen van €50.000,- en meer. Bij projecten van €100.000,- en meer wint het bestuur altijd advies in bij de Disbursement Commissie, danwel de adviescommissie van het betrokken fonds op naam. Ook bij bestedingen van beperktere omvang vanuit een fonds op naam wordt de adviescommissie van het desbetreffende fonds geraadpleegd.

Na honorering van een aanvraag rapporteert de begunstigde over de ondernomen activiteiten. Bij uitblijven hiervan, een positief resultaat op de begroting of indien de ondernomen activiteiten niet in overeenstemming zijn met de activiteiten als omschreven in de aanvraag, kan (een deel van) het gehonoreerde bedrag worden ingehouden. Voor meerjarige projecten is een verantwoording per jaar aan de orde. De Disbursement Commissie controleert de rapportages en evalueert de voortgang.

2.2 Beleggingsbeleid 2018

Het Erasmus Trustfonds spant zich in om het beschikbare vermogen te laten groeien, verantwoord te beheren en om het effectief en verantwoord te besteden.

Het beleggingsbeleid van het Erasmus Trustfonds is gericht op beleggingen voor de langere termijn, waarbij met een aanvaardbaar risicoprofiel een zo hoog mogelijk rendement wordt behaald. Daarbij is het primaire doel het behoud van het vermogen van het Erasmus Trustfonds op de langere termijn, met inbegrip van (i) inflatie en indien mogelijk (ii) onttrekkingen van circa 3% per jaar ten behoeve van de doelbestedingen van het Erasmus Trustfonds. Deze lange termijn doelstelling impliceert dat er tussentijds perioden kunnen zijn waarin er sprake is van een negatieve waardeontwikkeling.

In 2018 zijn het beleggingsbeleid en de investment beliefs door het bestuur in samenspraak met het Investment Committee herijkt. Op basis van een ALM (Asset Liability Management) analyse heeft dit geresulteerd in een aanpassing van de beleggingsmix. In december 2018 is de transitie naar de nieuwe portefeuille invulling (passief, lagere kosten, maatschappelijk verantwoord en 70% aandelen-30% obligaties) in gang gezet.

2.3 Beleggingsresultaat 2018

De rendementen van de verschillende portefeuilleonderdelen in 2018 waren als volgt:

| <i>Rendement</i> | AAB | WMP | Totaal |
|------------------------------|--------|--------|--------|
| Stichting Erasmus Trustfonds | -2,67% | -4,05% | |
| D.P. Hoijer Fonds | -2,46% | -3,93% | |
| Van Beek | -3,08% | - | |
| Totaal | | | -3,32% |

Ten opzichte van portefeuilles met een vergelijkbare positie (30% aandelen-70% obligaties) hebben beide vermogensbeheerders het slechter gedaan door het overwegen van aandelen en bedrijfsobligaties. De portefeuilles van het Erasmus Trustfonds zijn opgedeeld in drie delen: de algemene portefeuille van de SET en twee portefeuilles gekoppeld aan de grootste fondsen op naam. De omvang van de portefeuilles per ultimo 2018 is als volgt:

| <i>Omvang 31-12</i> | AAB | WMP | Totaal |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Stichting Erasmus Trustfonds | € 9.296.160 | € 10.022.835 | € 19.318.995 |
| D.P. Hoijer Fonds | € 2.447.727 | € 2.399.778 | € 4.847.505 |
| A.A. van Beek Fonds | € 3.948.270 | - | € 3.948.270 |
| Totaal | € 15.692.157 | € 12.422.613 | € 28.114.770 |

Kosten voor het beheer van de portefeuille en bewaarloon bedroegen in 2018 € 159.318.

Het bestuur betreurt het negatieve beleggingsresultaat dat met name werd veroorzaakt door de sterke daling van aandelenmarkten in het vierde kwartaal. Het bestuur heeft het beleggingsbeleid opnieuw vastgesteld waarbij spreiding over en binnen beleggingscategorieën en het lange termijn karakter van de stichting leidend zijn geweest. In 2018 is de governance rondom de beleggingsportefeuille verder versterkt door het instellen van een adviserende Investment Committee en het benoemen van een bestuurslid met beleggen als eerste aandachtsgebied. Het bestuur heeft er verder besloten om de kosten van het vermogensbeheer te verlagen.

| Netto beleggingsresultaat | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Totaal |
|---------------------------|------------|-----------|-----------|--------------|------------|
| Totaal | € -550.986 | € 374.306 | € 435.148 | € -1.149.015 | € -890.547 |

2.4 Beleggingsbeleid

Het Erasmus Trustfonds hanteert investment beliefs als leidraad voor besluitvorming inzake het beleggingsbeleid en de uitvoering daarvan. Ze omvatten de volgende punten:

- Het Erasmus Trustfonds streeft naar een efficiënte implementatie van het beleggingsbeleid.
- Externe managers voegen waarde toe ten opzichte van intern beheer.
- De meeste markten zijn efficiënt. Het Trustfonds belegt derhalve passief, tenzij er aantoonbaar rendement behaald kan worden met actiever beheer, ofwel andere doelstellingen dan rendement beter worden gediend met actiever beheer zonder negatieve invloed op risico/rendement.
- In het beleggingsproces is de beleggingsmix (strategische asset allocatie) dominant. Deze moet zorgvuldig worden bepaald en (indien nodig) met grote zorgvuldigheid worden aangepast.
- Risico nemen is noodzakelijk voor het behalen van rendement, maar is alleen zinvol bij de verwachting van een verband tussen deze twee. Op de lange termijn wordt het nemen van risico beloond.
- Diversificatie verbetert de verhouding tussen rendement en risico. Risicomaatstaven kunnen sterk fluctueren in de tijd.
- Het Erasmus Trustfonds belegt alleen in instrumenten die het bestuur begrijpt.
- Beleggen in illiquide instrumenten kan zinvol zijn, gegeven de lange termijn horizon van het fonds.
- Het Erasmus Trustfonds streeft naar een zo duurzaam mogelijk ingevulde portefeuille. Duurzaamheid hoeft niet ten koste te gaan van risico/rendement.
- Waar mogelijk geeft het Erasmus Trustfonds invulling aan de band met Rotterdam, maar nooit ten koste van het risico/rendement van de portefeuille.

In het algemeen geldt dat het beleggingsbeleid kan worden onderverdeeld in drie niveaus:

- Strategisch beleggingsbeleid, resulterend in de strategische beleggingsmix ofwel strategische asset allocatie.
- Tactisch beleggingsbeleid, resulterend in de tactische beleggingsmix ofwel tactische asset allocatie.
- Operationeel beleggingsbeleid, resulterend in de feitelijke samenstelling van de beleggingsportefeuille.

Strategisch beleggingsbeleid

Het strategisch beleggingsbeleid wordt voor de lange termijn vastgesteld. In de strategische beleggingsmix wordt de verdeling van het te beleggen vermogen over de verschillende beleggingscategorieën vastgelegd.

| Beleggingscategorie | Minimum | Neutraal | Maximum |
|----------------------------|---------|----------|---------|
| Zakelijke Waarden | 65% | 70% | 75% |
| Risicomijdende Beleggingen | 25% | 30% | 35% |

- Onder Zakelijke Waarden vallen onder meer: aandelen, onroerend goed en hoog renderende obligaties. Bij Risicomijdende Beleggingen gaat het met name om vastrentende waarden als staatsobligaties en bedrijfsobligaties met een investment grade rating en liquiditeiten.
- Met bovengenoemde strategische beleggingsmix kiest het bestuur van het Trustfonds voor een accent op zakelijke waarden, minder op risicomijdende beleggingen. Vanwege de lange termijn van de beleggingsportefeuille accepteert het bestuur de bij deze beleggingsmix behorende risico's.
- Het bestuur van het Trustfonds zal de strategische beleggingsmix periodiek (minimaal eens in de drie tot vijf jaar) herijken.

Tactisch beleggingsbeleid

Afwijkingen van de strategische norm (70/30) kunnen ontstaan door marktbevingen. Deze afwijkingen ontstaan niet als gevolg van marktvisies. Binnen de beleggingscategorieën zakelijke waarden en risicomijdende beleggingen is het wel mogelijk dat de vermogensbeheerders op basis van tactische visies de betreffende categorie inrichten.

Operationeel beleggingsbeleid

Onder het operationele beleggingsbeleid wordt verstaan: de herbalancering van de portefeuille, waarbij de wegingen van de beleggingen worden teruggebracht naar hun strategische norm indien de portefeuille zich op het kwartaaleinde buiten de bandbreedte bevindt als gevolg van marktbevingen. Monitoring van de portefeuilleposities vindt dagelijks plaats door de vermogensbeheerder(s). Toevoegingen aan de portefeuille, bijvoorbeeld naar aanleiding van giften, worden gebruikt om de portefeuille richting de strategische mix te brengen.

Binnen het operationeel beleid valt ook de selectie en aan- en verkoop van individuele vermogenstitels en/of beleggingsfondsen door de vermogensbeheerder(s). Het Trustfonds richt per beleggingscategorie een breed gespreide portefeuille in, mogelijk ook via breed gespreide beleggingsfondsen.

ESG beleid

Het Erasmus Trustfonds hecht bijzonder aan duurzaam vermogensbeheer. Het wil niet beleggen in bedrijven met activiteiten die maatschappelijk verwerpelijk zijn. Wel in bedrijven die het belang van 'mens, milieu en maatschappij' respecteren. Een hoge score op de zogenaamde Environmental, Social & Governance (ESG) criteria geeft daarvan een belangrijke indicatie.

Organisatie van het Vermogensbeheer

Het Trustfonds heeft een Raad van Toezicht, een Bestuur en een Adviescommissie op het gebied van beleggingen (de Investment Committee). Het bestuur van het Trustfonds draagt de eindverantwoordelijkheid voor het beleggingsbeleid en voor de strategische asset allocatie. Zij wordt daarbij intern geadviseerd door de Investment Committee. De Investment Committee geeft het bestuur gevraagd en ongevraagd advies en bestaat uit alumni met ervaring op het gebied van vermogensbeheer. Het bestuur kan extern geadviseerd worden door een professionele

regievoerende partij, die in geval van meerdere vermogensbeheerders tevens de geconsolideerde vermogensrapportage verzorgt.

Het Trustfonds geeft het beheer van haar vermogen uit handen aan een of meerdere gespecialiseerde vermogensbeheerder(s). De op het beheer toepasselijke voorwaarden worden neergelegd in een met een vermogensbeheerder te sluiten mandaat c.q. vermogensbeheerovereenkomst steeds met inachtneming van de bepalingen van het beleggingsstatuut.

De vermogensbeheerder(s) is c.q. zijn verantwoordelijk voor de uitvoering van het beleggingsbeleid. Het bestuur van het Trustfonds toetst regelmatig en aan de hand van het beleggingsstatuut de prestaties van de vermogensbeheerder(s) en bespreekt deze met de vermogensbeheerder(s), desgewenst in het bijzijn van de regievoerder. Binnen het bestuur zijn de penningmeester en het bestuurslid met de portefeuille vermogensbeheer primair verantwoordelijk voor de communicatie met de vermogensbeheerder(s). Zij leggen daarover tenminste één maal per jaar verantwoording af aan de overige leden van het bestuur en aan de Raad van Toezicht.

Het bestuur kan besluiten, bv. in het geval van zeer bijzondere marktontwikkelingen of als de vermogensbeheerder(s) aangeven dat de beperkingen opgelegd in het beleggingsstatuut de uitvoering van het algemene beleggingsbeleid verhinderen, een uitzondering te maken op de bepalingen in het beleggingsstatuut.

De vermogensbeheerder(s) geeft c.q. geven standaard per kwartaal inzicht in de stand van de portefeuille per ultimo van het kwartaal, alsmede in de kosten van het vermogensbeheer en de prestaties van de portefeuille ten opzichte van de strategische beleggingsmix, de genomen risico's, de afgesproken benchmarks, enz. Daarnaast heeft het Trustfonds de mogelijkheid om op elk door haar gewenst moment inzicht te krijgen in de portefeuille(s).

Het bestuur heeft besloten per 2019 het vermogensbeheer niet langer onder te brengen bij twee vermogensbeheerders (ABN AMRO en Private Wealth Management) maar bij slechts een partner: ABN AMRO. In januari 2019 zijn de stukken overgeboekt en alle beleggingen zijn nu onder beheer van ABN AMRO.

2.5 Kostenbeleid & begrotingsbeleid

Er worden kosten voor beheer, doelbesteding en fondsenwerving gemaakt.

Om te komen tot een voorspelbaar en gelijkmatig uitgavenbeleid ten aanzien van de doelbesteding, wordt het subsidiebudget over het jaar gespreid. Het uitgavenpercentage voor het nieuwe jaar wordt in de laatste bestuursvergadering van het voorgaande jaar door het bestuur vastgesteld. Tevens wordt bepaald hoeveel vanuit de fondsen op naam uitgegeven kan worden in het komende jaar, zodat zij meegenomen kunnen worden in de gedefinieerde toezeggingscategorieën.

Voor 2018 werd ervoor gekozen een forfaitair rendement van 3% te begroten. Naar aanleiding van de tegenvallende beleggingsresultaten is gedurende het jaar de begroting naar beneden bijgesteld, om een eventueel tekort te beperken.

Om de voorspelbaarheid van het uitgavenbeleid verder te versterken, is eind 2018 bekend gemaakt dat het Erasmus Trustfonds per 1 januari 2019 werkt met diverse rondes per type aanvraag: de zogenaamde *calls for application*. Tevens verbetert dit de kwaliteit van het beoordelingsproces, doordat aanvragen eenvoudiger met elkaar te vergelijken zijn.

Tenzij bij het moment van schenken als eis anders is overeengekomen, dienen schenkingen en donaties binnen afzienbare tijd te worden besteed. Bij grote schenkingen wordt daarom vastgelegd

welk deel van de schenking wordt gealloceerd aan het stamvermogen en/of (geormerkte) doelbesteding.

Met betrekking tot de kosten voor beheer en fondsenwerving geldt dat deze in een redelijke verhouding moeten staan tot de doelbestedingen. In overleg tussen bestuur, raad van toezicht en Orchestra Beheer is de richtlijn op 16-20% van de totale lasten gesteld. In verband met de huidige ambitie om het fonds dusdanig uit te bouwen dat het ook op de lange termijn de EUR kan blijven ondersteunen, zal tot en met 2020 niet worden voldaan aan deze richtlijn. Dit is het directe gevolg van de investeringen die worden gedaan in het opzetten van een professionele organisatie, die de ambitie kan helpen realiseren, zonder dat een onmiddellijke stijging van de inkomsten daar tegenover staat. De lasten gaan hier voor de baten uit.

Komende jaren zal het budget beschikbaar voor doelbesteding flink stijgen als gevolg van nieuwe bijdragen door donateurs voor specifieke onderwerpen. Het besteedbare budget uit ongeormerkte gelden zal tot en met 2020 tot een minimum worden beperkt, om zo de investeringskosten te compenseren. De overheadkosten zullen, na afronding van de uitbouwfase en na afloop van de campagneperiode, worden aangehouden op 16-20% van de totale lasten over een langere periode gemeten.

De fondsen op naam betalen aan het Erasmus Trustfonds jaarlijks een afgesproken vergoeding voor de door het Erasmus Trustfonds verrichte beheerstaken en overige werkzaamheden. Deze vergoeding is vastgesteld op 0,45% van het beheerde vermogen voor gangbare fondsen en 0,55% voor fondsen op naam waarvoor een bovengemiddelde hoeveelheid werk wordt verricht. Specifieke kosten die direct gerelateerd zijn aan het fonds, waaronder kosten van vermogensbeheer, worden ten laste van het fonds gebracht.

De Vereniging Erasmus Trustfonds heeft zich statutair ten doel gesteld om financieel bij te dragen aan de missie van de Stichting Erasmus Trustfonds. De verenigingsbijdragen worden gebruikt om bij te dragen in de dekking van de organisatiekosten die door de stichting worden gemaakt.

2.6 Inkomstenbeleid

Geormerkte inkomsten worden apart geadmistreerd en er vindt over de besteding en vermogensontwikkeling van de gift verantwoording plaats aan de gevers.

Donaties tot €1.000, zonder specifieke doelomschrijving, worden in zijn geheel toegevoegd aan het algemene donatiebudget in het lopende boekjaar. Voor hogere bedragen heeft het fonds zichzelf een onderzoekplicht opgelegd dit af te stemmen met de schenker. Voor alle substantiële geormerkte giften worden overeenkomsten opgesteld, waarin afspraken rondom de gift worden vastgelegd.

Voor meerjarige schenkingen maakt het Erasmus Trustfonds gebruik van een schenkingsovereenkomst die gestoeld is op de modelovereenkomst van de Belastingdienst voor het vastleggen van periodieke giften.

Geormerkte giften boven de €100.000 kunnen worden vormgegeven in een fonds op naam met doelbestemming, mits tenminste 50% van de gift als stamvermogen wordt aangemerkt. Vanaf €25.000 kan een fonds op naam met algemene doelbestemming worden opgericht, mits het volledige schenkbedrag als stamvermogen wordt benoemd. Geormerkte giften die binnen afzienbare tijd mogen worden uitgegeven, krijgen vorm in een bestemmingsfonds.

2.7 Ontwikkeling stamvermogen

Het Erasmus Trustfonds is een vermogensfonds. Dit betekent dat zij eigen vermogen beheert en het rendement daarvan besteedt aan haar doelstelling. Het stamvermogen was per 1 januari 2018 vastgesteld op € 25.500.000. In 2018 heeft het Erasmus Trustfonds €6.336.806 aan donaties mogen ontvangen, waarvan door de schenkers is bepaald dat deze donaties moeten worden toegevoegd aan het stamvermogen. Na het toepassen van een inflatiecorrectie á 1,7%, bedraagt het stamvermogen per ultimo 2018 € 32.378.031. Dit betekent dat het Erasmus Trustfonds een vermogen ter hoogte van dit bedrag in stand mag houden. In de werkelijkheid kan het aangehouden vermogen hiervan afwijken.

2.7 Realisatie 2018 & begroting 2019

Het verschil tussen de totale som van de baten in 2017 en 2018 is met minder dan 5% gering. Wel is er een groot verschil zichtbaar in de verdeling tussen direct te besteden donaties en donaties ten bate van het endowment. Het merendeel van de ontvangen donaties zijn in 2018 gemaakt ten bate van het stamvermogen van een specifiek fonds op naam, terwijl er in 2017 een eenmalige grote gift was die viel onder de direct te besteden giften.

De tegenvallende financiële markten hebben ertoe geleid dat de rendementen op het geïnvesteerde vermogen zeer negatief zijn over 2018. Mede naar aanleiding van de tegenvallende beleggingsresultaten zijn de begrote uitgaven voor 2018 naar beneden bijgesteld.

De in 2018 toegekende projectgelden wijken in totaal sterk af van de in 2017 toegekende gelden. Dit is onder andere het gevolg van een incidentele toekenning in 2017 ter hoogte van € 2,5 miljoen aan één project. Zoals hierboven beschreven hebben ook de tegenvallende beleggingsresultaten invloed gehad op de in 2018 toegekende projectgelden. De organisatiekosten zijn nagenoeg gelijk gebleven aan 2017.

In de begroting 2019 zijn de donaties mede gebaseerd op de reeds toegezegde periodieke schenkingen. Daarnaast is hierbij rekening gehouden met de te verwachten nieuwe (meerjaren) schenkingen die er in de komende jaren toe moeten leiden dat er in 2025 € 100 miljoen bij elkaar is gebracht ten bate van de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

Om de grip op de te vergeven projectgelden te vergroten, is voor 2019 een onderscheid gemaakt tussen geormerkte en ongeormerkte budgetten. Verwachting is dat in 2019 en volgende jaren de geormerkte budgetten toenemen, terwijl de ongeormerkte budgetten nagenoeg gelijk blijven.

Gezien de noodzakelijke groei van de organisatie om aan de ambitie te kunnen voldoen, is er in de organisatiekosten, en in het bijzonder de personele lasten, rekening gehouden met een toename in de kosten.

Onderstaand is de begroting 2019 in hoofdlijnen weergegeven.

Begroting 2019

Baten

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Donaties direct spend | 672.800 |
| Donaties endowment | 2.975.294 |
| Netto resultaat uit beleggingen | 942.011 |
| Overige baten | 40.000 |
| Totaal baten | 4.630.105 |

Lasten

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Toegekende projectgelden | 932.059 |
| Personeels- en bestuurskosten | 497.657 |
| Publiciteit- en communicatiekosten | 68.025 |
| Afschrijvingen | 17.250 |
| Overige kosten | 219.929 |
| Totaal lasten | 1.734.920 |

| | |
|------------------|------------------|
| Resultaat | 2.895.185 |
|------------------|------------------|

2.8 Risicomanagement

Het Erasmus Trustfonds probeert een goed inzicht te hebben in de risico's die zij loopt en hanteert een op dit inzicht afgestemd adequaat systeem van maatregelen. In onderstaand overzicht staan de verschillende risico's die het fonds onderkent, gecategoriseerd in een aantal groepen: financieel risico, operationeel risico en reputatierisico. Per risico staan de beheersmaatregelen genoemd en een inschatting van het 'restrisico' (hoog, laag of gemiddeld) zijnde de combinatie van de kans op het manifesteren van het risico en de impact ervan op het fonds.

| | |
|--------------------|---|
| Categorie | Financieel risico |
| Risico | Beleggingen |
| Omschrijving | De gelden die aan het fonds ter beschikking worden en zijn gesteld, worden grotendeels belegd. Negatieve resultaten hebben impact op de geldstroom die beschikbaar is voor doelbesteding. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none">• Het fonds heeft een beleggingsbeleid dat o.a. ingaat op de asset allocatie, de kwaliteit van geselecteerde beleggingen en gericht is op duurzaamheid.• Het fonds werkt met een geselecteerde vermogensbeheerder.• In januari van enig jaar wordt een bedrag op basis van een forfaitair gesteld rendement liquide gemaakt zodat de begrote doelbesteding niet 'at risk' zijn. |
| Restrisico | Hoog; ondanks de getroffen maatregelen, zal een neergaande beleggingsmarkt impact hebben op het rendement en daarmee de doelbesteding van het fonds. Zichtbare schommelingen zullen neutraliseren door consequent beleid op de langere termijn. |

| | |
|--------------------|---|
| Categorie | Financieel risico |
| Risico | Fraude |
| Omschrijving | Daar waar (grote) geldstromen voorkomen, bestaat de kans op fraude. Zowel door medewerkers, derden, als een combinatie daarvan. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • De operationele inrichting staat in de beveiligde online omgeving van Microsoft Dynamics. • De financiële administratie wordt in samenwerking met Orchestra Beheer bijgehouden in een online boekhoudsysteem. In dit systeem wordt gebruik gemaakt van gelaagde controle, waarbij minimaal 2 personen een betaelopdracht goedkeuren. In het systeem is eenvoudig te traceren wie welke handelingen verricht. • Betaalverkeer is ingeregeld met een gelaagdheid in autorisatie. • Orchestra Beheer maakt de jaarstukken op. Deze worden vervolgens getoetst door een onafhankelijke accountant. • Doelbestedingen boven de €10.000 worden in bestuursvergaderingen beoordeeld. • In 2017 is met de EUR een overeenkomst getekend waarbij de EUR grote toezeggingen voorfinanciert en controleert waarna het Erasmus Trustfonds eenmalig het opgelopen bedrag aan een vaste tegenrekening overmaakt. De kans op onjuiste betalingen is daarmee significant afgenomen. • Het bestuur heeft een fraudeverzekering en een cyberverzekering afgesloten. |
| Restrisico | Gemiddeld: Het is een gegeven dat daar waar mensen werken de kans op fraude bestaat. |

| | |
|--------------------|---|
| Categorie | Wet- en regelgeving |
| Risico | Privacy/anonimiteit donateurs |
| Omschrijving | Het conceptvoorstel 'transparantie maatschappelijke organisaties' regelt dat een donateur die jaarlijks €15.000 of meer doneert aan een goede doelen organisatie met naam en toenaam openbaar vermeld moet worden. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • Het fonds heeft geparticipeerd in de consultatie n.a.v. het conceptwetsvoorstel en aangegeven wat haar bezwaren zijn tegen dit wetsvoorstel. • Er wordt gezamenlijk opgetrokken met andere goede doelen die lid zijn van de FIN om het conceptwetsvoorstel dusdanig te laten wijzigen, dat gegevens van donateurs niet openbaar vermeld moeten worden. |
| Restrisico | Laag; vanuit de goede doelensector is een duidelijk signaal afgegeven aan de Minister voor Rechtsbescherming. Indien het conceptwetsvoorstel desondanks toch in de huidige vorm wordt aangenomen, zal dit gelden voor alle organisaties in de sector. |

| | |
|--------------------|--|
| Categorie | Wet- en regelgeving |
| Risico | Geven minder aantrekkelijk n.a.v. wijzigingen in giftenaftrek |
| Omschrijving | Het fonds is erkend als ANBI waardoor schenkingen fiscaal gunstig gedaan kunnen worden. Om deze status te krijgen en te behouden moet worden voldaan aan specifieke vereisten. Het wegvallen van deze status zou het schenken aan het fonds minder aantrekkelijk maken. Ook wijzigingen in het aftrektarief, zoals voorgesteld in het Belastingplan 2019, kunnen invloed hebben op (de omvang van) giften aan het Erasmus Trustfonds. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • Bij de start van de uitbouwfase is de opzet van de nieuwe structuur van het fonds begeleid door PWC. Zo is expertise ingewonnen om de compliance met de ANBI vereisten veilig te stellen. • De fiscus heeft het behoud van de ANBI-status in de voorgelegde structuur bevestigd. • Het bestuur en de medewerkers zien erop toe dat de ontplooidde activiteiten in lijn zijn met de geldende ANBI vereisten. • Het fonds geeft op hoofdlijnen aan potentiële donoren aan welke fiscale geef-structuren bestaan. Het fonds zal echter nooit een advies geven. • Medewerkers houden de ontwikkelingen n.a.v. het voorstel in het Belastingplan 2019 nauwgezet in het oog en communiceren hierover met (potentiele) gevers. • Het fonds is lid van de FIN en volgt de door hen opgestelde richtlijnen en anticipeert daar waar van belang voor betrokkenen op de regeling voor fondsenwervende instellingen. • Het fonds onderhoudt periodiek contact met de fiscus. |
| Restrisico | Laag; het fonds is erkend als ANBI, voldoet aan de vereisten en heeft een uitstekend track record. Indien het aftrektarief wordt gewijzigd, zal dit gelden voor alle organisaties in de sector. |

| | |
|--------------------|---|
| Categorie | Operationeel risico |
| Risico | Medewerkers |
| Omschrijving | De organisatie van het fonds moet meegroeien met de ambities. Op dit moment zit er veel kennis bij een beperkt aantal medewerkers. Continuïteit dient te worden gewaarborgd. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • De huidige bezetting wordt verder geprofessionaliseerd en uitgebreid. • Reglementen en Gedragscode zijn van toepassing op (on) bezoldigde werknemers. • ICT-systemen, het opstellen van handboeken en protocollen zorgen voor betere borging van kennis. • In 2019 wordt opnieuw bekeken of de gehanteerde arbeidsvoorwaarden marktconform zijn. |
| Restrisico | Gemiddeld; zodra de nieuwe organisatie staat en de bezettingsgraad zijn verbeterd, zal het risico naar 'laag' bewegen. |

| | |
|--------------------|--|
| Categorie | Operationeel risico |
| Risico | Data |
| Omschrijving | Het fonds heeft in toenemende mate de beschikking over privacygevoelige data. De plicht rust op het fonds om een robuuste infrastructuur in te richten die deze data beschermt. De Wet bescherming persoonsgegevens en de Algemene verordening gegevensbescherming zien hierop toe en bieden tevens heldere voorwaarden voor een robuuste infrastructuur. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • Data zijn afgeschermd in de beveiligde online omgeving van Microsoft Dynamics. • Het fonds werkt samen met een solide IT-partner die beschikt over de expertise voor de inrichting en het beheer van data. • Jaarlijks doorloopt de organisatie samen met de IT-partner een Privacy Impact Assessment-scan. • Een protocol voor werknemers in geval van een datalek is ingericht. • Er is (nog) geen koppeling aangebracht tussen het EUR-datasysteem m.b.t. CRM en alumni (data)strategie en het CRM-systeem van het Erasmus Trustfonds. • Als gegevens worden doorgestuurd naar een externe 'bewerker', wordt er een bewerkersovereenkomst afgesloten. • In arbeidsovereenkomsten van werknemers is een geheimhoudingsbeding opgenomen. • Het bestuur heeft een zogenaamde cyber risk polis afgesloten. |
| Restrisico | Laag; met name de impact van een mogelijk datalek zorgt voor een bovengemiddeld restrisico welk met de genomen beheersmaatregelen tot een minimum zijn beperkt. |

| | |
|--------------------|--|
| Categorie | Reputatie risico |
| Risico | Fundraising doelstelling wordt niet gehaald |
| Omschrijving | Alle betrokken partijen en individuen steken hun nek uit voor de campagne. Ondanks alle goede bedoelingen en intenties zou de campagne niet kunnen slagen. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • Leren van fondsenwervende activiteiten van andere universiteiten. • Kritisch monitoren van ondernomen fondsenwervende acties en aanpak continu bijstellen. • Het werken met uitgewerkte 'best practice' concepten. Het investeren in een geoliede organisatie met ervaring. • Regelmatische afstemming met alle stakeholders zodat er een duidelijke 'alignment' is tussen deze stakeholders op het hoogste niveau. |
| Restrisico | GEMIDDELD |

| | |
|--------------------|--|
| Categorie | Reputatie risico |
| Risico | Verwachtingen donoren |
| Omschrijving | Donateurs willen impact realiseren met hun gift. De academische onderzoekswereld kent geen garanties voor succes. Dit kan tot teleurstelling en onvrede leiden. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • In de contractuele vastlegging van giften wordt duidelijk gemaakt dat sprake is van een inspanningsverplichting. • Eenmalige toezeggingen worden zo veel als mogelijk vormgegeven in een garantie, die slechts wordt uitgekeerd wanneer aan de voorwaarden is voldaan, of in de vorm van een subsidie waarbij een deel wordt ingehouden en slechts wordt uitgekeerd nadat aan de voorwaarden is voldaan. • Meerjarige toezeggingen worden zo veel als mogelijk voorwaardelijk gedaan, wat naleving van de afspraken stimuleert en de mogelijkheid geeft de meerjarige toezegging vroegtijdig te beëindigen. • Grote donateurs krijgen stelselmatig terugkoppeling over de voortgang van b.v. onderzoek. • De samenwerking met (onderdelen van de) EUR is goed, wat het overleg over de bedoeling/impact van onderwijs- en onderzoeksprojecten vergemakkelijkt. |
| Restrisico | Laag; in het bijzonder grote donateurs verwachten waar voor hun geld. Een teleurstelling zal ondanks alle maatregelen de reputatie van het Erasmus Trustfonds en de EUR kunnen beschadigen. |

| | |
|--------------------|--|
| Categorie | Reputatie risico |
| Risico | Donateurs of (personen achter) gefinancierde projecten komen in opspraak |
| Omschrijving | De reputatie van het ETF en in het kielzog daarvan de EUR, kan worden beschadigd als donateurs of (personen achter) door ETF gefinancierde projecten in opspraak komen. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • Er is een acceptatieprotocol ingericht. • Grote giften aanvaardt het fonds alleen na akkoord van het bestuur. • Vooraleer een relatie aan te gaan met (potentiele) donateurs wordt de achtergrond van de persoon nagegaan. • De Rector Magnificus is adviseur van het bestuur. • Er is een uitstekende samenwerking met het CvB en CvD van de EUR. • Het Disbursement Committee beoordeelt mede de onderzoeksaanvragen. |
| Restrisico | Gemiddeld |

| | |
|--------------------|---|
| Categorie | Reputatie risico |
| Risico | EUR visie en performance zijn niet in lijn met ambities ETF |
| Omschrijving | De visie en ambitie van ETF en de EUR dienen op één lijn te liggen. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> • De Rector Magnificus is adviseur van het bestuur. • Er is een uitstekende samenwerking en regelmatig overleg met het CvB en CvD van de EUR. • ETF neemt deel aan overleg Erasmus Initiatives. |
| Restrisico | Gemiddeld |

4. Betrokken personen

Raad van Toezicht

Drs. F.A. (Frans) van Houten, voorzitter
Drs. L.W. (Tex) Gunning
Drs. D.M. (Dick) Sluimers
Mr. B. (Bert) Westendorp
Prof.dr. M. (Mijntje) Lückerath-Rovers

Bestuur

Drs. M.G. (Michiel) Muller, voorzitter
Drs. D. (Deen) Sonneveldt, penningmeester (aangetreden per 3 september 2018)
Dr. S.C.E. (Stephanie) Klein Nagelvoort-Schuit
Mr. B.M.A. (Barbara) van Hussen (aangetreden per 3 september 2018)
Drs. B.K. (Karin) Roeloffs (aangetreden per 3 september 2018)

In de loop van 2018 zijn als bestuurslid afgetreden:

Drs. O.F.J. (Onno) Paymans, vicevoorzitter/penningmeester (ontvanger Erasmus met de reispet)
Drs. A. (Angélique) Pieterse-Westra
Prof.dr. H.J.M. (Hence) Verhagen
J.P.A. (Jan-Paul) Bruins MSc, LL.M

De bestuursleden en de leden van de Raad van Toezicht worden benoemd voor een periode van drie jaar en kunnen maximaal tweemaal worden herbenoemd. Het bestuur en de RvT bestaan uit tenminste vijf en ten hoogste zeven leden.

Adviseur van het bestuur

Tot 15 juni 2018: Prof.dr. H.A.P. (Huibert) Pols, Rector Magnificus EUR
Vanaf 15 juni 2018: Prof.dr. R.C.M.E. (Rutger) Engels, Rector Magnificus EUR

Investment Committee

Drs. F. (Felix) Lanters, voorzitter
Prof.dr. R.A.H. (Robert) van der Meer RA
Drs. R. (Ruulke) Bagijn
H. (Heleen) Klep, EUR student MSc Fiscale Economie
Dr. C.L. (Cees) Dert (geen lid), adviseur tot 14 december 2018

Disbursement Committee

Prof.dr. H.A.P. (Huibert) Pols, voorzitter
Prof.dr. W.A. (Wim) Hafkamp
Prof.dr. G.A. (Bert) van der Knaap
Dr. C. (Clemens) Festen, adviseur

Development Board

Drs. F.A. (Frans) van Houten
Drs. L.W. (Tex) Gunning
Drs. D.M. (Dick) Sluimers
Mr. B. (Bert) Westendorp
Prof.dr. M. (Mijntje) Lückerath-Rovers
Drs. M.G. (Michiel) Muller
Drs. J.H. (Joost) van Heijningen Nanninga
Drs. H.G. (Harald) Swinkels
Drs. F.W. (Folkert) Mulder
Mr. B. (Bastiaan) Vaandrager

Medewerkers

Drs. M.M. (Margot) van Sluis–Barten, directeur
Dr. R. (Renate) Buijze (in dienst getreden 1 juni 2018)
O. (Odette) Eijs
Drs. N. (Ninotchka) de Windt (in dienst getreden 1 maart 2018)

In de loop van 2018 hebben de volgende medewerkers de organisatie verlaten:

Mr. M. (Mariëlle) van Eesteren-van de Erve
N. (Nicolette) van Tienhoven

Tot eind juni heeft Elly van Tilburg als oproepkracht voor het Erasmus Trustfonds gewerkt. Dit nadat zij in 2017, na 23 jaar dienstverband, met pensioen was gegaan. Tot ons verdriet is Elly op 13 september 2018 overleden, als gevolg van een zeer snel ontwikkelend ziekteproces. Wij zijn dankbaar dat we haar zo lang en tot het laatste moment in ons midden hebben mogen hebben als zeer gewaardeerde collega en missen haar nog iedere dag.

Studentmedewerkers

Bas Beekman, Shubojit Ghose, Philine van Helbergen, Sophie Louter, Matthijs Malkus, Bela Marton Nandorfi, Beatrice Meijer, Tessa Menke, Stephanie Scholtes, Ewout Simons, Erik Teichert, Lieke van 't Veer, Diederik Zuurmond.

Externe betrokkenen 2018

Drs. W. (Wendy) Stedehouder, tijdelijke ondersteuning
Drs. H. (Hein) van der Loo, tijdelijke ondersteuning

5. Financieel Jaarverslag

5.1 Balans

(na resultaatbestemming)

| Activa | | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|-----------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Materiële vaste activa | 5.4.1 | 47.689 | 53.940 |
| Financiële vaste activa | | | |
| Effecten | 5.4.2 | 28.114.770 | 25.440.945 |
| Participaties | 5.4.3 | 141.214 | 80.802 |
| Langlopende vorderingen | 5.4.4 | 1.286.500 | 900.000 |
| Vaste activa | | 29.590.173 | 26.475.687 |
| Studievoorschotten | 5.4.5 | 101.666 | 117.073 |
| Vorderingen en overlopende activa | 5.4.6 | 16.092 | 77.209 |
| Liquide middelen | 5.4.7 | 2.484.819 | 1.603.119 |
| Vlottende activa | | 2.602.577 | 1.797.401 |
| Totaal activa | | 32.192.750 | 28.273.088 |
| Passiva | | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
| Reserves en fondsen | | | |
| Stichtingskapitaal | 5.4.8 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Algemene reserve | | 9.366.892 | 10.846.072 |
| Bestemmingsreserve RMZ 1920 | | 3.481.343 | 3.511.826 |
| Fondsen | 5.4.9 | 11.301.774 | 5.269.809 |
| Totaal vermogen | | 29.150.009 | 24.627.707 |
| Langlopende schulden | 5.4.10 | 2.228.750 | 2.228.750 |
| Kortlopende schulden | 5.4.11 | 813.991 | 1.416.631 |
| Totaal passiva | | 32.192.750 | 28.273.088 |

5.2 Staat van Baten en Lasten

| Baten | | Werkelijk 2018 | Werkelijk 2017 |
|--------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------|
| Donaties (direct spend) | 5.5.1 | 496.190 | 3.879.919 |
| Donaties endowment | 5.5.2 | 6.336.806 | 3.261.000 |
| Resultaat effectenportefeuille | 5.5.3 | -890.547 | 689.176 |
| Overige baten | 5.5.4 | - | 30.000 |
| Som van de baten | | 5.942.449 | 7.860.095 |
| | | | |
| Lasten | | | |
| Toegekende projectgelden | 5.5.5 | 670.657 | 3.788.185 |
| Personeels- en bestuurskosten | 5.5.6 | 391.901 | 339.771 |
| Publiciteit- en communicatiekosten | 5.5.7 | 32.249 | 105.728 |
| Afschrijvingskosten | 5.4.1 | 12.802 | 6.985 |
| Overige kosten | 5.5.8 | 312.538 | 269.431 |
| Som van de lasten | | 1.420.147 | 4.510.100 |
| | | | |
| Saldo van baten en lasten | | 4.522.302 | 3.349.995 |
| | | | |
| Bestemming saldo | | | |
| <i>Toevoeging / onttrekking aan:</i> | | | |
| Algemene reserve | | -1.479.180 | -456.248 |
| Bestemmingsreserve RMZ 1920 | | -30.483 | 86.131 |
| Fondsen op naam | | 5.955.232 | 3.707.131 |
| Facultaire fondsen | | -27.352 | - |
| Bestemmingsfondsen | | 104.085 | 12.981 |
| | | 4.522.302 | 3.349.995 |

5.3 Toelichting behorende bij de jaarrekening

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld conform de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving en specifiek RJ640 Organisaties zonder Winststreven. De Stichting Erasmus Trustfonds (SET), statutair gevestigd te Rotterdam, staat bij de Kamer van Koophandel geregistreerd onder nummer 40341418 en wordt tevens aangemerkt als Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI) volgens artikel 5b Algemene wet inzake rijksbelastingen. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

Vergelijkende cijfers

Ter wille van de vergelijkbaarheid zijn enkele bedragen van het voorafgaande boekjaar 2017 op grond van artikel 2:363 lid 5 BW herzien en/of anders gerubriceerd. Deze aanpassingen hebben geen effect op het vermogen en het resultaat van het voorafgaande boekjaar.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van een verslagperiode van een jaar. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Materiele vaste activa

De materiele vaste activa wordt gewaardeerd tegen kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden berekend als percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur.

Effecten

Effecten worden gewaardeerd tegen de beurswaarde per ultimo boekjaar. Op hoofdlijnen zal het vermogen gespreid worden over onderstaande beleggingscategorieën:

- Zakelijke Waarden
- Vastrentende Waarden
- Liquiditeiten

Onder Zakelijke waarden wordt onder meer bedoeld: aandelen, converteerbare & achtergestelde obligaties, onroerend goed, hedgefondsen, private equity, valutastrategieën, grondstoffenbeleggingen, overige niet-traditionele beleggingen.

Onder Vastrentende Waarden wordt onder andere bedoeld: Staatsobligaties, bedrijfsobligaties, Emerging Markets obligaties, hoogrentende obligaties, overige rente instrumenten.

Onder Liquiditeiten wordt verstaan: saldi op beleggingsrekeningen aangehouden bij de vermogensbeheerders.

Vorderingen

De vorderingen worden opgenomen tegen reële waarde onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. De voorziening studievoorschotten is gesteld op basis van de volgende uitgangspunten:

- Voor de leningen waarop wordt afgelost en verwacht wordt dat in principe de hoofdsom zal worden afgelost is een voorziening van 15% getroffen;
- Voor de leningen waarop de aflossing in gebreke blijft en verwacht wordt dat de hoofdsom niet (geheel) zal worden afgelost is een voorziening van 100% getroffen.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas- en banktegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Tenzij anders vermeld staan de liquide middelen ter vrije beschikking van de stichting. De liquide middelen bestemd voor doelbesteding en uitvoeringskosten worden in de jaarrekening verantwoord onder de post “liquide middelen”. De liquiditeiten aangehouden als belegging maken deel uit van de effectenportefeuilles en worden onder de post “effecten” verantwoord.

Bestemmingsfondsen

Bestemmingsfondsen vloeien voort uit activiteiten met het oogmerk voor een specifiek aangegeven doel geld in te zamelen. Indien en voor zover per balansdatum de ingezamelde gelden de bestedingen voor dat doel overtreffen, wordt het saldo weergegeven onder reserves en fondsen. De doelbestemming van bestemmingsfondsen wordt door een externe partij geformuleerd, waar niet van mag worden afgeweken. Bestedingen worden aan een bestemmingsfonds onttrokken na een besluit een bepaalde aanvraag tot financiële ondersteuning, passend in het doel van het bestemmingsfonds, te honoreren en dat aan de aanvrager te communiceren (de “toezegging”). Het bedrag van deze toezegging wordt op dat moment ten laste van de Staat van Baten en Lasten gebracht en de corresponderende verplichting getoond onder kort- of langlopende schulden (“toezeggingen”). Bestemmingsfondsen worden uitsluitend aangewend binnen de algemene doelstelling van de Stichting.

Fondsen op Naam

Fondsen op Naam betreffen door derden geïnitieerde activiteiten met het oogmerk voor een specifiek, door die derden aangegeven doelen geld in te zamelen dan wel te besteden. Bestedingen van fondsen op naam dienen te passen in het doel van het fonds. Het bedrag van deze bestedingen wordt op het moment van toezegging aan de begunstigde ten laste van de Staat van Baten en Lasten gebracht en de corresponderende verplichting getoond onder kort- of langlopende schulden (“toezeggingen”), dan wel door de Stichting direct betaald. De Stichting stelt wel steeds vast dat de bestedingen passen in de aan het Fonds op Naam gegeven doelstelling, alsmede dat de doelstelling van een Fonds op Naam past in de doelstelling van de Stichting in algemene zin.

Schulden en verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders is bepaald. De schulden bestaan voor een groot deel uit toezeggingen. Toezeggingen zijn door de Stichting aangegane verplichtingen uit hoofde van formeel toegezegde bedragen voor een daartoe ingediend verzoek. Deze verplichtingen ontstaan als de Stichting een geldelijke verplichting aangaat voor een vast bedrag.

Aangegane verplichtingen die vervallen na een jaar, worden gepresenteerd onder de langlopende schulden. Aangegane verplichtingen die vervallen binnen een jaar, worden gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Ontvangsten en uitgaven worden, tenzij hierna anders vermeld, in de staat van baten en lasten toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Bij de toerekening wordt een bestendige gedragslijn gevolgd. Dit houdt in dat in de balans rekening wordt gehouden met de aan een periode toe te rekenen bedragen die in een andere periode zijn of worden ontvangen, dan wel betaald.

Toegekende projectgelden

De toekenningen aan projecten uit hoofde van de doelstelling van de Stichting worden als last verantwoord in het jaar waarin het besluit tot toekenning door het bestuur is genomen. De lasten voortvloeiend uit toezeggingen met betrekking tot bijzondere leerstoelen, worden over de duur van de leerstoel gespreid.

Onvoorwaardelijke meerjarige toekenningen worden volledig als last genomen in het jaar waarin het besluit is genomen. Voorwaardelijke meerjarige toekenningen worden als last genomen in het jaar waarin de jaarlijkse toekenning is gedaan.

Begroting

De begroting 2018 is door de stichting niet gebruikt als beleids- en sturingsinstrument en derhalve niet opgenomen in deze jaarrekening. Met ingang van 2019 is een reële begroting opgesteld (verwezen wordt naar het bestuursverslag) en zal dan ook als sturingsinstrument gebruikt worden door de organisatie. In 2019 zal de begroting ook weer opgenomen worden in de jaarrekening.

5.4 Toelichting op de Balans

5.4.1 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa kan als volgt worden gespecificeerd:

| | Inventaris | Automatisering | Totaal |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Stand per 1 januari | | | |
| Aanschafwaarde | 52.204 | 8.721 | 60.925 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -5.900 | -1.085 | -6.985 |
| Boekwaarde per 1 januari 2018 | 46.304 | 7.636 | 53.940 |
| Mutaties 2018 | | | |
| Investerings | 1.132 | 5.419 | 6.551 |
| Afschrijvingen | -10.473 | -2.329 | -12.802 |
| Mutaties | -9.341 | 3.090 | -6.251 |
| Boekwaarde per 31 december 2018 | | | |
| Aanschafwaarde | 53.336 | 14.140 | 67.476 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -16.373 | -3.414 | -19.787 |
| Totaal | 36.963 | 10.726 | 47.689 |

Financiële vaste activa

5.4.2 Effecten

De effectenportefeuilles werden in 2018 beheerd door ABN MeesPierson en Wealth Management Partners. Het beheer van de portefeuilles is uitbesteed aan voornoemde vermogensbeheerders, op

basis van mandaten waarbij een beleggingsmix met als uitgangspunt 70% risicomijdend en 30% zakelijke waarden met een bandbreedte van 15% wordt gehanteerd.

De gerealiseerde en onrealiseerde waardeveranderingen worden via de staat van baten en lasten verwerkt.

De geconsolideerde portefeuille kan als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Zakelijke waarden | 9.450.612 | 9.687.592 |
| Vastrentende waarden | 15.207.943 | 14.267.468 |
| Liquiditeiten | 3.456.215 | 1.485.885 |
| Totaal | 28.114.770 | 25.440.945 |

De post liquiditeiten is onderdeel van de beleggingsportefeuille en wordt daarom, anders dan de liquide middelen bestemd voor doelbestedingen en uitvoeringskosten, onder de post effecten gerubriceerd.

5.4.3 Participaties

Dit betreft de investering in het Rotterdam Port Fund.

5.4.4 Langlopende vorderingen

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Langlopende vorderingen | 1.286.500 | 900.000 |
| Totaal | 1.286.500 | 900.000 |

Dit betreffen vorderingen uit hoofde van onvoorwaardelijke donaties aan de Stichting. De bedragen worden de komende jaren ontvangen. Er wordt geen rente over de vorderingen berekend. Met de donateurs is een einddatum afgesproken van respectievelijk 2020 en 2022 voor de storting van de donatie.

5.4.5 Studievoorschotten

De studievoorschotten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Betaalde studievoorschotten | 385.894 | 391.619 |
| Terugbetaalde studievoorschotten | -117.907 | -123.934 |
| Bijdrage Van Beek-Donner Stichting | -5.786 | -5.786 |
| Voorziening studievoorschotten | -160.535 | -144.826 |
| Totaal | 101.666 | 117.073 |

5.4.6 Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen en overlopende activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---|---------------|---------------|
| Nog te ontvangen interest | 6.394 | 6.490 |
| Nog te ontvangen bedragen | 700 | 37.080 |
| Vooruitbetaalde bedragen | 6.676 | 6.075 |
| r/c Vereniging Erasmus Trustfonds (VET) | - | 4.856 |
| r/c Stichting A.A. van Beek Fonds | 2.322 | 22.708 |
| Totaal | 16.092 | 77.209 |

5.4.7 Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit vrij opvraagbare banktegoeden aangehouden in euro's bij verschillende financiële instellingen. Deze kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---------------------|------------------|------------------|
| ABN Amro Bank | 2.095.724 | 1.562.848 |
| ING Bank | 388.866 | 40.037 |
| Contant geld in kas | 229 | 234 |
| Totaal | 2.484.819 | 1.603.119 |

5.4.8 Reserves en fondsen

Het stichtingskapitaal van € 5.000.000,- is statutair bepaald en destijds gevormd met de bedoeling dit deel van het vermogen nimmer aan te tasten.

De algemene reserve is het cumulatief van het jaarlijks ongeoormerkt saldo van de Staat van Baten en Lasten.

De bestemmingsreserve is ontstaan uit de fusie tussen de Stichting en het vermogen van het RMZ 1920 Fonds. Door deze fusie staat het RMZ 1920 Fonds ter beschikking van de Stichting. De Stichting kan het vermogen aanwenden om de scholarships te bekostigen.

De mutatie in de reserves kan als volgt worden weergegeven:

| | Stichtings- kapitaal | Algemene reserve | Bestemmings- reserve RMZ 1920 | Totaal |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|
| Boekwaarde per 1 januari | 5.000.000 | 10.846.072 | 3.511.826 | 19.357.898 |
| Resultaat boekjaar | - | -1.479.180 | -30.483 | -1.509.663 |
| Boekwaarde per 31 december | 5.000.000 | 9.366.892 | 3.481.343 | 17.848.235 |

5.4.9 Fondsen

Onder de fondsen vallen Fondsen op Naam, bestemmingsfondsen en Facultaire fondsen. De onderverdeling kan als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|--------------------|-------------------|------------------|
| Fonds op Naam | 10.515.851 | 4.560.619 |
| Facultaire fondsen | 607.934 | 635.286 |
| Bestemmingsfondsen | 177.989 | 73.904 |
| Totaal | 11.301.774 | 5.269.809 |

De mutaties in de Fondsen op Naam kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | Vermogen 31-12-2017 | Baten / stortingen | Lasten / onttrekkingen | Vermogen 31-12-2018 |
|---|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|
| SBS Fonds (St. voor Buitenlandse Studenten) | 81.407 | -2.768 | 2.877 | 75.762 |
| ARK Fonds | 114.162 | -3.882 | 3.500 | 106.780 |
| HOVO Steunfonds | 35.658 | 2.906 | 8.500 | 30.064 |
| Jong Ondernemerschap Fonds | 459.108 | 424.390 | 139.581 | 743.917 |
| Elisabeth Foundation | 796.070 | -27.066 | 3.522 | 765.482 |
| D.P. Hoijer Fonds | 2.507.240 | - | 170.660 | 2.336.580 |
| Onno Ruding Fonds | 201.470 | 193.150 | 2.915 | 391.705 |
| Hermes Kring Londen Fonds | 30.211 | 19.012 | 179 | 49.044 |
| Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk | 5.000 | 9.530 | 44 | 14.486 |
| Familie Atsma Fonds | 250.000 | -8.500 | 1.106 | 240.394 |
| A.A. van Beek Fonds | - | 3.918.538 | 53.635 | 3.864.903 |
| Plonaid | 20.000 | 19.320 | 133 | 39.187 |
| Medical Breakthrough Fund | 20.000 | 19.320 | 133 | 39.187 |
| De Groot Foundation for Entrepreneurship | 20.000 | 19.320 | 133 | 39.187 |
| Swinkels Fonds | 20.294 | 9.310 | 112 | 29.492 |
| Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds | - | 5.000 | - | 5.000 |
| Van Oostrom Fonds | - | 200.000 | 450 | 199.550 |
| Impact for Sustainability Fund | - | 200.000 | 450 | 199.550 |
| Fonds XVIe College RSC | - | 19.217 | 43 | 19.174 |
| Fonds De Goede Geijt | - | 1.000.000 | 18.086 | 981.914 |
| Dura Fonds | - | 25.000 | 56 | 24.944 |
| Van Beuningen Fonds | - | 200.000 | 450 | 199.550 |
| Muller Foundation | - | 120.000 | - | 120.000 |
| Totaal | 4.560.619 | 6.361.797 | 406.565 | 10.515.851 |

De baten/stortingen bestaan uit donaties aan de Fondsen op Naam en de toerekening van een deel van het beleggingsresultaat aan de Fondsen. In 2018 was het beleggingsresultaat negatief. De onttrekkingen betreffen de toegekende projectgelden uit de Fondsen op Naam en doorbelaste organisatiekosten. In de bijlage is een gedetailleerd overzicht opgenomen van de diverse Fondsen op Naam, inclusief de doelstellingen van deze fondsen.

De mutaties in de Facultaire fondsen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | Vermogen 31-12-2017 | Baten / stortingen | Lasten / onttrekkingen | Vermogen 31-12-2018 |
|--|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|
| Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht | 153.115 | - | - | 153.115 |
| Fonds "Word Database of Happiness" | 23.862 | - | - | 23.862 |
| Sanders Fonds | 51.651 | - | - | 51.651 |
| Fonds Global Learning RSM Students | 26.057 | - | 13.072 | 12.985 |
| RSM Annual Fund 'I Will Give Back' | 37.380 | 15.283 | 27.650 | 25.013 |
| Erasmus Sch. of Economics Education Fund | 196.964 | 25.517 | 27.180 | 195.301 |
| Barnabas Kossmann Fonds | 18.320 | - | 1.250 | 17.070 |
| ISS Alumni Fund | 16.649 | 1.000 | - | 17.649 |
| EUC Dream Fund | 73.515 | - | - | 73.515 |
| IHS Alumni International Fund | 4.529 | - | - | 4.529 |
| ESL Alumni Fonds | 33.245 | - | - | 33.245 |
| Totaal | 635.286 | 41.799 | 69.151 | 607.934 |

De mutaties in de bestemmingsfondsen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | Vermogen 31-12-2017 | Baten / stortingen | Lasten / onttrekkingen | Vermogen 31-12-2018 |
|--|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|
| Prof. Dr. N.J. Polak Fonds | 17.436 | - | - | 17.436 |
| Rotterdams Studentenverzet | 19.783 | 65.491 | 54.546 | 30.728 |
| Timeless Grant | - | 20.000 | - | 20.000 |
| Oratie Raaijmakers | - | 1.680 | - | 1.680 |
| Corporate Foundations | - | 800 | - | 800 |
| Huib Pols Talentfund (incl. R'damse Kamer van Verenigingen) | 36.686 | 2.160 | 15.000 | 23.846 |
| Sir Grant | - | 33.500 | - | 33.500 |
| Fonds nog in oprichting | - | 50.000 | - | 50.000 |
| Totaal | 73.904 | 173.630 | 69.545 | 177.989 |

5.4.10 Langlopende schulden

De langlopende schuld bestaat uit een nog te betalen toekenning, voortvloeiend uit een door het bestuur in boekjaar 2017 toegekende aanvraag. Het project betreft een langlopend wetenschappelijk onderzoek (looptijd tot en met 2027), voor een totaalbedrag van € 2.500.000,-. Van dit bedrag heeft € 271.250,- een kortlopend karakter en is derhalve onder de kortlopende schulden (Toekenningen) verantwoord.

5.4.11 Kortlopende schulden

De kortlopende schulden kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2018 | 31-12-2017 |
|---|----------------|------------------|
| Toekenningen | 659.025 | 1.311.854 |
| Belastingen (loonheffing) | 27.814 | 9.636 |
| Rek/crt Vereniging Erasmus Alumni Trust (voorheen Vereniging Erasmus Trustfonds) | 37.839 | - |
| Crediteuren | 13.489 | 8.751 |
| Overige schulden en overlopende passiva | 75.824 | 86.390 |
| Totaal | 813.991 | 1.416.631 |

De toekenningen betreffen de nog niet uitbetaalde toegekende projectgelden met een kortlopend karakter.

5.4.12 Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet uit de balans blijkende verplichtingen zijn onderstaand gespecificeerd:

| Duur looptijd | 31-12-2018 | | | Totaal |
|---------------------------------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| | < 1 jaar | 1-5 jaar | > 5 jaar | |
| Huur kantoor Oude Hoofdplein 4 | 35.320 | 123.620 | - | 158.940 |

De Stichting is de bovenstaande verplichting aangegaan voor een periode van 5 jaar per 1 juni 2017. De huurovereenkomst loopt van 1 juni 2017 tot en met 31 mei 2022. De huurovereenkomst kan vervolgens telkens worden verlengd voor een aansluitende periode van 3 jaar. Ingeval de verhuurder of huurder de huurovereenkomst wil opzeggen dient één jaar in acht te worden genomen. Bij het tussentijds verbreken van de overeenkomst wordt 1 jaar huur in rekening gebracht.

Door de Stichting zijn enkele voorwaardelijke toekenningen aan projecten gedaan. Bij definitieve toekenning leidt dit in de komende jaren tot een last voor de Stichting.

Niet uit de balans blijkende rechten

De Stichting heeft enkele voorwaardelijke toezeggingen (donaties) ontvangen ten gunste van de Fondsen op Naam. Deze bedragen zullen in de komende jaren gedoneerd worden aan de Stichting en vervolgens worden toegekend aan projectaanvragen danwel worden toegevoegd aan een Fonds op Naam.

5.5 Toelichting op de Staat van Baten en Lasten

5.5.1 Donaties (direct spend)

Dit betreffen donaties waarbij het volledige bedrag van de donatie in het boekjaar van ontvangst, of in kort daarna komende jaren toegekend (vergeven) mag worden binnen de doelstelling van de Stichting.

5.5.2 Donaties Endowment

Dit betreffen donaties ten behoeve van het Endowment fonds waarbij het volledige rendement, verkregen uit deze donaties, vergeven mag worden. Het bedrag van de oorspronkelijke donatie dient voor zover mogelijk in stand te worden gehouden.

5.5.3 Resultaat effectenportefeuille

Dit betreft het resultaat op het belegde vermogen en kan als volgt worden gespecificeerd:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|-----------------|----------------|
| Bruto opbrengst beleggingen | | |
| Gerealiseerde koersresultaat | 393.984 | 374.925 |
| Ongerealiseerde koersresultaat | -1.620.135 | 386.884 |
| Gerealiseerde valutaresultaat | -7.106 | 6.255 |
| Ongerealiseerde valutaresultaat | 142.274 | -170.853 |
| Opgelopen interest | 1.007 | 1.104 |
| Coupons | 240.148 | 44.030 |
| Dividend | 116.144 | 199.080 |
| Rente | 4.964 | 5.010 |
| Resultaat directe belegging | <u>-2.509</u> | <u>-20.320</u> |
| | -731.229 | 826.115 |
| Kosten beleggingen | -159.318 | -136.939 |
| Netto opbrengst beleggingen | -890.547 | 689.176 |

5.5.4 Overige baten

De overige baten betreft de donatie van de Vereniging Erasmus Alumni Trust (voorheen Vereniging Erasmus Trustfonds). Het definitieve besluit over 2018 moet door de vereniging nog genomen worden.

5.5.5 Toegekende projectgelden

De toekenningen aan projecten uit hoofde van de doelstelling en het beleidsplan van de Stichting kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|----------------|------------------|
| 1. Research en onderwijs | 361.214 | 3.134.440 |
| 2. Student support | 220.128 | 145.616 |
| 3. Student life | 50.363 | 28.164 |
| 4. Overig | 81.631 | 528.738 |
| Vrijval | -42.679 | -48.772 |
| Totaal | 670.657 | 3.788.185 |

De in 2018 toegekende projectgelden wijken in totaal sterk af van de in 2017 toegekende gelden. Dit is onder andere het gevolg van een incidentele toekenning aan één project in 2017 ter hoogte van € 2,5 mln. `

5.5.6 Personeels- en bestuurskosten

De personeels- en bestuurskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Bruto lonen | 286.605 | 245.734 |
| Studenten | 27.896 | 22.206 |
| Sociale lasten | 43.709 | 39.285 |
| Pensioenpremies | 4.574 | 178 |
| Overige personeelskosten | 29.117 | 32.368 |
| Totaal | 391.901 | 339.771 |

Gedurende 2018 waren 7 medewerkers en 13 student-assistenten (totaal 5,3 fte's) in dienst bij de Stichting. Gedurende 2017 waren dat 7 medewerkers en 6 student-assistenten (totaal 4,35 fte's).

Het bestuur en de raad van toezicht zijn onbezoldigd.

5.5.7 Publiciteit en communicatiekosten

De publiciteits- en communicatiekosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Endowment kosten | 7.231 | 67.295 |
| Representatie | 707 | 10.861 |
| Publiciteit en communicatie | 22.191 | 25.878 |
| Relatiegeschenken | 2.120 | 1.694 |
| Totaal | 32.249 | 105.728 |

5.5.8 Overige lasten

De overige lasten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Huisvestingskosten | 53.486 | 55.440 |
| Automatiseringskosten | 78.451 | 59.717 |
| Administratie- en controllingkosten | 53.695 | 29.211 |
| Accountantskosten | 26.556 | 36.332 |
| Advieskosten | 68.485 | 74.340 |
| Vergaderkosten | 3.739 | 2.571 |
| Bankkosten, drukwerk en portikosten | 4.815 | 3.256 |
| Diverse kantoorbenodigdheden | 12.603 | 19.220 |
| Assurantiekosten | 10.708 | 12.052 |
| Doorbelasting Stichting A.A. van Beek Fonds | - | -22.708 |
| Totaal | 312.538 | 269.431 |

De automatiseringskosten betreffen voornamelijk de ontwikkeling van nieuwe CRM/ Projectadministratie-software en licenties voor ondersteunende software. De advieskosten hebben betrekking op de hernieuwde structuur van de organisatie en het verbeteren van de onderliggende gegevensstromen.

5.5.9 Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum bekend, welke van invloed (kunnen) zijn op de in deze jaarrekening opgenomen informatie, noch in de gepresenteerde balansposten of hun waarderingen, noch in de toelichtingen daarop.

5.5.10 Resultaatbestemming

Het resultaat ad € 4.522.302 is onder te verdelen in algemene reserve, bestemmingsreserve, bestemmingsfondsen, Facultaire fondsen en Fondsen op Naam.

| Resultaat bestemming | 2018 |
|-----------------------------|------------------|
| Algemene reserve | -1.479.180 |
| Bestemmingsreserve RMZ 1920 | -30.483 |
| Fondsen op naam | 5.955.232 |
| Facultaire fondsen | -27.352 |
| Bestemmingsfondsen | <u>104.085</u> |
| Totaal | 4.522.302 |

6. Overige gegevens

6.1 Statutaire reglementen omtrent resultaatbestemming

Er is geen specifieke passage.

Bijlage I: Subsidies en garanties

In 2018 waren de toekenningen als volgt verdeeld over de categorieën en faculteiten.

*Subsidies en garanties 2018 naar categorie en faculteit**

| <i>Faculteit</i> | Onderzoek & Onderwijs | Student support | Student life | Other activities | Totaal |
|---|-----------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Erasmus MC | € 65.556 | € 37.200 | - | - | € 102.756 |
| Erasmus School of History, Culture and Communication | € 57.443 | € 10.805 | - | € 10.003 | € 78.251 |
| Rotterdam School of Management | € 11.674 | € 39.900 | € 15.819 | € 2.500 | € 69.893 |
| Erasmus School of Economics | € 1.650 | € 34.308 | € 4.722 | € 2.500 | € 43.180 |
| Erasmus School of Social and Behavioural Sciences | € 3.650 | € 24.048 | € 3.551 | - | € 31.249 |
| Erasmus School of Law | € 18.750 | € 7.825 | € 3.950 | - | € 30.525 |
| Erasmus School of Philosophy | € 12.328 | € 17.430 | - | - | € 29.758 |
| Erasmus School of Health Policy & Management | € 400 | € 15.600 | - | - | € 16.000 |
| Erasmus University College | € 150 | € 600 | - | - | € 750 |
| International Institute of Social Studies | € 453 | - | - | - | € 453 |
| Prijzen | € 18.500 | € 5.684 | - | - | € 24.184 |
| Studentenverenigingen | - | - | € 20.766 | - | € 20.766 |
| Overige (o.a. EUR brede en interfacultaire samenwerking) | € 170.660 | € 26.728 | € 1.555 | € 66.628 | € 265.571 |
| Totaal | € 361.214 | € 220.128 | € 50.363 | € 81.631 | € 713.336 |

* Bovenstaande bedragen omvatten de toekenningen over 2018, minus de vrijvallen op deze toekenningen in 2018. Vrijvallen in 2018 op toekenningen uit eerdere jaren zijn niet meegenomen in deze tabel. Bedragen zijn afgerond naar het dichtstbijzijnde hele getal.

Bijlage II: Bestemmingsfondsen en Fondsen op Naam

A.A. van Beek Fonds (fonds op naam specifieke doelbestemming)

De Stichting A.A. van Beek Fonds is in 1913 opgericht door de heer A.A. van Beek. Per 1 januari 2018 is het vermogen van de stichting overgedragen aan een Fonds op Naam binnen het Erasmus Trustfonds. De doelstelling van dit fonds is: de bevordering van het wetenschappelijk onderwijs aan de Erasmus Universiteit Rotterdam, in het bijzonder door begaafde studenten – en eventueel andere personen, aan genoemde universiteit verbonden of op enigerlei wijze daarbij betrokken – in de gelegenheid te stellen door een verblijf in het buitenland zich nader praktisch te bekwamen of hun studie aan te vullen en voort te zetten.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,08% | - | -75.484 |
| Schenkeningen | - | 3.994.022 |
| | - | 3.918.538 |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | 43.340 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfond | - | 10.895 |
| Saldo 31 december | - | 3.864.303 |

ARK Fonds (fonds op naam met specifieke doelbestemming)

De Rector Magnificus van de EUR kan voorstellen doen voor het verstrekken van uitkeringen uit het fonds. Het ARK Fonds financiert de Prof. Lambersprijs, deze gaat jaarlijks naar een excellente student met twee mastertitels, waarvan minstens één met het judicium cum laude.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | 113.553 | 114.162 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2017: 3,39% | 4.109 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -3.882 |
| Schenkeningen | 3.500 | - |
| | 121.162 | 110.280 |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | -7.000 | 3.500 |
| Saldo 31 december | 114.162 | 106.780 |

Barnabas Kossmann Fonds (fonds op naam met specifieke doelbestemming)

Het fonds is in 2012 opgericht ter nagedachtenis aan de heer Kossmann. Doel van het fonds is het ondersteunen van initiatieven die de gemeenschap van de Erasmus School of Economics (ESE) ten goede komen, waaronder de campus.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo per januari | 18.139 | 18.320 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 181 | 0 |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | | -1250 |
| Saldo 31 december | 18.320 | 17.070 |

Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Vanaf 1 oktober 1999 heeft het Erasmus Trustfonds de rechten en verplichtingen overgenomen van de Stichting Bijzondere Leerstoel in het Vervoersrecht bij de Erasmus School of Law van de EUR. Tevens financiert zij de boeken voor de sectie Vervoersrecht.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo per januari | 158.690 | 153.115 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 1.516 | 0 |
| | <u>160.206</u> | <u>153.115</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | -7091 | - |
| Saldo 31 december | <u>153.115</u> | <u>153.115</u> |

Dura Fonds *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Dit in 2018 opgerichte fonds richt zich op het ondersteunen van onderzoek, methodieken, projecten en programma's gericht op de persoonlijke en maatschappelijke ontwikkeling van studenten van de EUR, bij voorkeur als onderdeel van hun studieprogramma, waarbij van deze studenten een actieve rol wordt verwacht, leidend tot concrete ontmoetingen en ervaringen met partijen, organisaties en mensen aangewezen op of werkzaam in de maatschappelijke sector. Het accent in deze programma's zal bij voorkeur liggen op wijkontwikkeling.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|---------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | - |
| Scheningen | - | 25.000 |
| | <u>-</u> | <u>25.000</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -56 |
| Saldo per 31 december | <u>-</u> | <u>24.944</u> |

De Groot Foundation for Entrepreneurship *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Dit fonds is in 2017 door Han de Groot opgericht en onderschrijft de doelstellingen van het Erasmus Trustfonds met een aanvullende meer specifieke doelstelling, zijnde: 'To provide venture capital to student entrepreneurs of the EUR and academic researchers of the EUR for the early stage development of new technologies, innovative products and services, new research on entrepreneurship or new educational entrepreneurship programs'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo per januari | - | 20.000 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -680 |
| Scheningen | 20.000 | 20.000 |
| | <u>20.000</u> | <u>39.320</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | - 133 |
| Saldo per 31 december | <u>-</u> | <u>39.187</u> |

D.P. Hoijer Fonds *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Doelstelling van het fonds is het ondersteunen van onderzoek, onderwijs, events, projecten en initiatieven op het gebied van Global Health. In 2017 is besloten het programma 'Research for health impact in Africa' vanuit dit fonds te ondersteunen. Dit programma zal in ieder geval tien jaar lopen.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Saldo per januari | - | 2.507.240 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2017: 3,39% | 7.240 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,12% | - | -159.737 |
| Schenkingen | 5.000.000 | - |
| | <u>5.007.240</u> | <u>2.347.503</u> |
| Bestedingen/Toezeggingen * | -2.500.000 | 0 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | 0 | -10.923 |
| Saldo per 31 december | <u>2.507.240</u> | <u>2.336.580</u> |

**) waarvan toegezegd/besteed t/m 2018 € 271.250*

De Rotterdamse Kamer van Verenigingen *(bestemmingsfonds)*

Het op 11 april 2012 opgerichte fonds had tot doel studenten die een instellingscollegegeld betalen ter hoogte van het wettelijk collegegeld en bestuurlijk actief zijn in een verenigingsbestuur of medezeggenschapsorgaan, financieel te ondersteunen. Deze studenten (b.v. mr.dr.s.-studenten die aan hun tweede bachelor bezig zijn of schakelstudenten) kunnen echter conform de Wet op het hoger onderwijs en wetenschappelijk onderzoek niet worden ondersteund, formeel is dat alleen mogelijk voor studenten die het wettelijk collegegeld betalen. Daarom is in 2018 besloten het fonds op te heffen. Voor een deel van het restbedrag zijn uitkeringen gedaan aan de Rotterdamse studentengezelligheidsverenigingen.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---------------------------|---------------|-------------|
| Saldo per januari | 36.323 | 36.686 |
| Bestedingen/Toezeggingen | 363 | -20.000 |
| Schenking aan ander fonds | - | -16.686 |
| Saldo per 31 december | <u>36.686</u> | <u>0</u> |

De Wit Fonds *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Stichting De Wit Fonds heeft per september 2009 haar bezittingen overgedragen aan het Erasmus Trustfonds onder de naam De Wit Fonds. Het fonds geeft ondersteuning aan de Erasmus School of Economics van de EUR, bij haar productie, verspreiding en toepassing van wetenschappelijke kennis vanuit een economisch perspectief in de meest brede zin van het woord, niets uitgezonderd. Een bijzonder aandachtsgebied van het fonds is het stimuleren van studie, onderzoek en advies op het gebied van risicomanagement en financiële markten.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 90.924 | 91.833 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 909 | 0 |
| | <u>91.833</u> | <u>91.833</u> |
| | | |
| Bestedingen/toezeggingen | 0 | 0 |
| Saldo per 31 december | <u>91.833</u> | <u>91.833</u> |

Elisabeth Foundation *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Doelstelling van het in 2017 ingerichte fonds is het ondersteunen van onderzoek, onderwijs, events, projecten, initiatieven, activiteiten, methodieken en programma's op het gebied van obesitas en gezond gewicht. In 2017 is besloten het zesjarige programma "E-health tool voor obesitas" te ondersteunen vanuit dit fonds.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|------------------|----------------|
| Saldo per januari | - | 796.070 |
| Schenkeningen | 1.005.020 | - |
| | <u>1.005.020</u> | <u>796.070</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | -208.500 | |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds (berekend over werkelijke uitgaven) | -450 | -3.521 |
| | <u>796.070</u> | <u>765.482</u> |

Erasmus Education Fund (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

Het fonds heeft tot doel het ondersteunen van initiatieven waarmee kansarme talentvolle jongeren in staat worden gesteld om zich met behulp van vervolgonderwijs te ontwikkelen tot de leiders van de toekomstige generatie. Het Erasmus Education Fund is in het bijzonder bedoeld voor personen die op grond van hun talent, sterke en intrinsieke motivatie, veerkracht en doorzettingsvermogen boven zichzelf zijn uitgestegen en zich via vervolgonderwijs verder kunnen ontwikkelen tot leiders van de toekomst.

Het fonds richt zich speciaal op de ondersteuning van organisaties die een bijdrage leveren aan de ontwikkeling van talentvolle studenten die tot de eersten in hun omgeving behoren die vervolgonderwijs kunnen volgen. Het Erasmus Education Fund verstrekt beurzen in de meest ruime zin van het woord aan individueel talent dat aan de Erasmus School of Economics of een met haar verbonden instelling gaat studeren en daartoe niet op eigen gelegenheid in staat is.

Voor het academisch jaar 2018- 2019 hebben 11 studenten een beurs ontvangen om te beginnen aan een opleiding aan de EUR of voor hun vervolgjaar/ -opleiding.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo per januari | 91.758 | 105.131 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 1.033 | 0 |
| Scheningen | 41.831 | 25.517 |
| | <u>92.791</u> | <u>130.648</u> |
| Bestedingen/Toezeggingen | <u>-29.491</u> | <u>-27.180</u> |
| Saldo 31 december | <u>105.131</u> | <u>103.468</u> |

ESL Alumni Fonds (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

De initiatiefnemer tot oprichting van het fonds is de Erasmus School of Law (ESL). Het fonds bevordert de groei en bloei van wetenschappelijk onderzoek en onderwijs aan de ESL.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 32.916 | 33.245 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 329 | 0 |
| Saldo per 31 december | <u>33.245</u> | <u>33.245</u> |

EUC Dream Fund (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

Doel van het fonds is het verstrekken van beurzen in de meest ruime zin van het woord aan individueel talent dat aan het Erasmus University College (EUC) wil gaan studeren. Tevens ondersteunt het fonds diverse activiteiten van het EUC.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 72.787 | 73.515 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 728 | 0 |
| Saldo per 31 december | <u>73.515</u> | <u>73.515</u> |

Familie Atsma Fonds *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Het Familie Atsma Fonds is in 2017 opgericht en heeft ten doel 'het ondersteunen van onderzoek, onderwijs en activiteiten die bijdragen aan het optimaal en op eigen wijze participeren in de samenleving van personen en groeperingen in Nederland, ongeacht of ondanks hun culturele (migratie) achtergrond, waarbij de nadruk ligt op het stimuleren van zelfredzaamheid, weerbaarheid en zelfontplooiing'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Saldo per januari | 0 | 250.000 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -8.500 |
| Schenkingen | 250.000 | - |
| | <u>250.000</u> | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -1.106 |
| Saldo per 31 december | <u>250.000</u> | <u>240.394</u> |

Fonds De Goede Geijt *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Het fonds is in 2018 opgericht en heeft ten doel het financieel ondersteunen van talentvolle studenten, wonende in Nederland en het ondersteunen van onderzoek, methodieken, projecten en programma's gericht op het stimuleren van de persoonlijke en maatschappelijke ontwikkeling van studenten van de EUR, bij voorkeur als onderdeel van hun studieprogramma, waarbij van deze studenten een actieve rol wordt verwacht, leidend tot concrete ontmoetingen en ervaringen met partijen, organisaties en mensen aangewezen op of werkzaam in de maatschappelijke sector en het instellen van een award.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|----------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | - |
| Schenkingen | - | 1.000.000 |
| | <u>-</u> | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | -15.800 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -2.286 |
| Saldo per 31 december | <u>-</u> | <u>981.914</u> |

Fonds Global Learning RSM Students *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

In maart 2009 heeft de Raad van Beheer van de Stichting Studiereizen Interfaculteit Bedrijfskunde (SSIB) zijn bezittingen overgedragen aan het Erasmus Trustfonds onder de naam Fonds Global Learning RSM Students. Het fonds heeft tot doel 'het bevorderen van een internationale leeromgeving voor initiële studenten door het ondersteunen of activeren van (groepen) initiële studenten of de initiële onderwijsorganisatie, ingeschreven of verbonden aan de Rotterdam School of Management, en die aan activiteiten wensen deel te nemen of die evenementen willen organiseren met een internationaal karakter en daarmee bijdragen aan de internationale ervaring en/of ontwikkeling van de initiële studenten in het kader van bedrijfskunde als wetenschap'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Saldo per januari | 34.405 | 26.057 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 432 | 0 |
| Scheningen | - | - |
| | <u>34.837</u> | <u>26.057</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | <u>-8.780</u> | <u>-13.072</u> |
| Saldo per 31 december | <u>26.057</u> | <u>12.985</u> |

Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Het fonds is in 2018 opgericht door oud huisgenoten van het studentenhuus 't Paleis op de Dijk. Het fonds heeft ten doel het financieel ondersteunen van minvermogende uit Nederland afkomstige studenten die een master of combinatie van masters volgen of willen gaan volgen aan de EUR, door het toekennen van financiële bijdragen aan studenten die voldoen aan de omschrijving van het Fondsdoel. De studiebeurzen zullen onder de naam 'Paleis Beurs' worden vergeven.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|--------------|---------------|
| Saldo per januari | 0 | 5.000 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -170 |
| Scheningen | 5.000 | 9.700 |
| | <u>5.000</u> | <u>14.530</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -44 |
| Saldo per 31 december | <u>5.000</u> | <u>14.486</u> |

Fonds XVIe College RSC (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

De leden van het XVIe College RSC hebben het initiatief genomen dit fonds op te richten. Het fonds is in 2018 opgericht en heeft ten doel financiering te bieden voor projecten, congresbezoeken, research visits of andere activiteiten waardoor talentvolle medewerkers en PhD-kandidaten van de EUR in staat worden gesteld in een internationale context te participeren op o.a. de volgende thema's;

- a. Maatschappelijk verantwoord ondernemen;
- b. True pricing;
- c. Europese samenwerking;
- d. Double impact.

of waarbij excellente onderzoekers of docenten uit de internationale gemeenschap binnen de context van de EUR kunnen worden ingezet.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | - |
| Schenkingen | - | 19.217 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -43 |
| Saldo per 31 december | - | 19.174 |
| | <hr/> | <hr/> |

Hermes Kring Londen Fonds (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

Dit in 2017 opgerichte fonds heeft ten doel 'het ondersteunen van onderzoek, onderwijs, events, projecten en initiatieven op het gebied van op dat moment relevante economische, financiële en juridische vraagstukken, die met name gericht zijn op de relatie tussen Nederland en het Verenigd Koninkrijk'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Saldo per januari | 0 | 30.211 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -1.027 |
| Schenkingen | 30.211 | 20.039 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 30.211 | 49.223 |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -179 |
| Saldo 31 december | 30.211 | 49.044 |
| | <hr/> | <hr/> |

HOVO Steunfonds (Hoger Onderwijs voor ouderen) *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Op 6 juni 2014 is het Steunfonds HOVO opgericht. Het fonds heeft tot doel het bevorderen van het hoger onderwijs voor ouderen in Rotterdam en omstreken in het algemeen en dat aan de EUR in het bijzonder. Het fonds verleent financiële ondersteuning aan activiteiten die passen binnen de doelstellingen.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 46.500 | 35.658 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 353 | 0 |
| Schenkeningen | 3.805 | 2.906 |
| | <u>50.658</u> | <u>38.564</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | -15.000 | -8.500 |
| Saldo per 31 december | <u>35.658</u> | <u>30.064</u> |

IHS Alumni International Fund *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Het Institute for Housing and Urban Development Studies (IHS) heeft dit fonds in het leven geroepen. Het fonds heeft tot doel het financieel ondersteunen van talentvolle studenten die zich met behulp van vervolgonderwijs aan het IHS ontwikkelen tot *change agents* van de toekomstige generatie.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo per januari | 4.391 | 4.529 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 45 | 0 |
| Schenkeningen | 93 | - |
| | <u>4.529</u> | <u>4.529</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>4.529</u> | <u>4.529</u> |

Impact for Sustainability Fund *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Initiatiefnemer Rob van Gansewinkel heeft in 2018 dit fonds opgericht. Het fonds heeft ten doel het ondersteunen van onderzoek, onderwijs en activiteiten die bijdragen aan het inzicht in en toepassingen en oplossingen voor vraagstukken rondom duurzaamheid, sustainability en circulaire economy.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|----------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | - |
| Schenkeningen | - | 200.000 |
| | <u>-</u> | <u>200.000</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -450 |
| Saldo per 31 december | <u>-</u> | <u>199.550</u> |

ISS Alumni Fund (fonds op naam met specifieke doelbestemming)

Begin 2012 is het ISS Alumni Fund opgericht. Het fonds biedt financiële ondersteuning aan getalenteerde studenten. Zij krijgen daarmee de mogelijkheid aan het ISS te studeren en zich te ontwikkelen tot de nieuwe generatie 'change agents'. Veel jonge mensen uit de hele wereld, vooral uit ontwikkelingslanden, zijn geholpen met een studie en carrière. Sommigen hebben het geluk een beurs te bemachtigen, maar anderen krijgen die kans niet. Het idee achter het fonds is dat voormalig studenten toekomstige studenten ondersteunen.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 20.484 | 16.649 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 165 | 0 |
| Schenkeningen | 1.000 | 1.000 |
| | <u>21.649</u> | <u>17.649</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | -5000 | - |
| Saldo per 31 december | <u>16.649</u> | <u>17.649</u> |

Jong Ondernemerschap Fonds (fonds op naam met specifieke doelbestemming)

Het fonds is opgericht ter stimulering van jong ondernemerschap. Na een aanlooperperiode en eerste initiatieven door Michiel Muller hebben Raymond Cloosterman en Colette Cloosterman-van Eerd besloten dit fonds definitief op te richten en ondersteunen dit elk. Ook Onno Paymans en Dick de Boer ondersteunen dit fonds. Het fonds heeft als doel een deel van de schenking en het rendement op de schenkingen te besteden aan het ondersteunen van onderzoek, onderwijs, events en initiatieven die bijdragen aan een ondernemende mentaliteit van studenten, de ontwikkeling van kennis, methodieken, theorieën, tools en processen met betrekking tot ondernemerschap en ondernemende activiteiten van en door studenten

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Saldo per januari | 215.408 | 459.108 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2017: 3,39% | 9.810 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -15.610 |
| Schenkeningen | 440.000 | 440.000 |
| | <u>225.218</u> | <u>883.498</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | -205.120 | -136.560 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -990 | -3.021 |
| Saldo per 31 december | <u>459.108</u> | <u>743.917</u> |

Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds (fonds op naam met algemene doelbestemming)

Dit fonds is in 2018 opgericht en heeft een algemene doelbestemming. Rendementen vallen toe aan het besteedbaar vermogen van het Erasmus Trustfonds.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------|-------------|--------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Schenkeningen | - | 5.000 |
| Saldo per 31 december | <u>-</u> | <u>5.000</u> |

Medical Breakthrough Fund *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Het in 2017 door Frans van Houten opgerichte fonds heeft ten doel 'het steunen van onderzoek en initiatieven ter bevordering van technologische en/of biomedische innovatie en het vinden van baanbrekende oplossingen voor preventie, diagnose, behandeling, nazorg en thuiszorg van ernstig zieken'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo per januari | - | 20.000 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -680 |
| Schenkeningen | 20.000 | 20.000 |
| | <u>20.000</u> | <u>39.320</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -133 |
| Saldo per 31 december | <u>20.000</u> | <u>39.187</u> |

Muller Foundation *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Dit in 2018 opgerichte fonds heeft een nog nader te bepalen doel.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|----------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | - |
| Schenkeningen | - | 120.000 |
| | <u>-</u> | <u>120.000</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>-</u> | <u>120.000</u> |

Onno Ruding Fonds *(fonds op naam met specifieke doelbestemming)*

Het in 2017 opgerichte fonds heeft ten doel 'het ondersteunen van onderzoek naar kanker en onderzoek en/of onderwijs op het gebied van macro-economie'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per januari | 0 | 201.470 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2017: 3,39% (4e kwartaal) | 1.695 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -6.850 |
| Schenkeningen | 200.000 | 200.000 |
| | <u>201.69</u> | <u>394.620</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | -1.570 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -225 | -1.345 |
| Saldo per 31 december | <u>201.470</u> | <u>391.705</u> |

Plonaid (fonds op naam met specifieke doelbestemming)

Het in 2017 opgerichte fonds heeft ten doel 'het ondersteunen van onderzoek, onderwijs en activiteiten, waarbij bij voorkeur de economische faculteit is betrokken, die bijdragen aan inzicht over en toepassingen en oplossingen voor vraagstukken rondom ethische aspecten van economische en beleidsbeslissingen. Hierbij gaat het om omgaan met en terugdringen van ethisch onaanvaardbare issues, een meer verantwoorde relatie tussen consument en producent en duurzaamheidsaspecten waarbij economische belangen moeten worden afgewogen tegen de belangen van toekomstige generaties'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 0 | 20.000 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -680 |
| Schenkingen | 20.000 | 20.000 |
| | <u>20.000</u> | <u>39.320</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | | -133 |
| Saldo per 31 december | <u>20.000</u> | <u>39.182</u> |

Prof.dr. N.J. Polak Fonds (fonds op naam met specifieke doelbestemming)

Doelstelling van het fonds is deelname aan het studentenleven mogelijk te maken. Bovengemiddelde studenten met een sociaal ontwikkeld gevoel komen voor een bijdrage uit het fonds in aanmerking.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 17.263 | 17.436 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 173 | 0 |
| | <u>17.436</u> | <u>17.436</u> |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>17.436</u> | <u>17.436</u> |

RSM Annual Fund – ‘I Will Give Back’ (fonds op naam met specifieke doelbestemming)

De Rotterdam School of Management, heeft in oktober 2009 een fonds opgericht waardoor alumni en vrienden van de school een belangrijke bijdrage kunnen leveren aan onze gedeelde aspiratie: het behoren tot de beste *business schools* in de wereld. Het RSM Annual Fund ondersteunt naar keuze van de donateur:

A. Studenten

Steeds meer goede potentiële studenten kunnen in het huidige economische klimaat geen lening krijgen om hun vervolgstudies te bekostigen. Met het RSM Annual Fund kan RSM -dankzij het verstrekken van studiebeurzen en toelages- ervoor zorgen dat deze getalenteerde studenten toch op onze faculteit hun diploma behalen.

B. Onderzoek

Om tot de beste business schools ter wereld te behoren, moet het onderzoek op het gebied van management niet alleen voor de wetenschap, maar ook voor bedrijven relevant zijn. Het tijdschrift *RSM Insight* is de eerste stap in het herpositioneren van het academische onderzoek richting het bedrijfsleven. De tweede stap is het verwerven van meer steun en fondsen, zodat de faculteit meer toegepast onderzoek kan doen, met als resultaat een groeiende impact op het bedrijfsleven.

Tevens zal 10% van de donaties die door het RSM Annual Fund is ontvangen, worden besteed aan activiteiten voor alumni, zodat de band tussen RSM en haar alumni en tussen alumni onderling wordt versterkt. Om ook een positieve bijdrage te leveren aan de samenleving wordt nog eens 10% van de donaties besteed aan een goed doel dat elk jaar door de donateurs zelf via een online enquête wordt bepaald.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo per januari | 24.351 | 37.380 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 370 | 0 |
| Schenkeningen | 27.771 | 15.283 |
| | <u>52.222</u> | <u>52.663</u> |
| Bestedingen/Toezeggingen | <u>-15.112</u> | <u>-27.650</u> |
| Saldo per 31 december | <u>37.380</u> | <u>25.013</u> |

Sanders Fonds (fonds op naam met specifieke doelbestemming)

Het fonds is in 2004 in het leven geroepen door prof Sanders, één van de *founding fathers* van de Erasmus School of Law. Het fonds heeft als doelstelling: de bevordering van de groei en bloei van de Erasmus School of Law van de EUR.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|-----------------|---------------|
| Saldo per januari | 447.179 | 51.651 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 4.472 | 0 |
| | <u>451.651</u> | <u>51.651</u> |
| Bestedingen/Toezeggingen | <u>-400.000</u> | <u>-</u> |
| Saldo 31 december | <u>51.651</u> | <u>51.651</u> |

SIR Grant (*bestemmingsfonds*)

Bij de opheffing van de Stichting Intermediair Rotterdam (SIR) is het restvermogen aan het Erasmus Trustfonds geschonken. Hiermee is een bestemmingsfonds ingericht. De SIR Grant zal worden toegekend aan een op te starten of opstartend studentbedrijf door (gewezen) studenten of medewerkers van de EUR, of een nieuw initiatief van een bestaande organisatie opgericht door studenten van de EUR, waarbij in ieder geval de volgende criteria in acht worden genomen:

- het initiatief ontvangt maximaal eenmalig een SIR Grant. Een aanvrager kan wel verschillende initiatieven aandragen;
- het initiatief komt een grotere groep (>ca. 50) studenten van de EUR ten goede;
- het initiatief past binnen de algemene voorwaarden het Erasmus Trustfonds;
- het initiatief dient geen eigenbelang (e.g. geen bestuursbeurzen, uitwisseling);
- het initiatief beoogt bij voorkeur geen winstoogmerk, hoewel dit geen harde voorwaarde is;
- het initiatief behelst een vernieuwend project en hetzelfde project mag niet eerder door dezelfde organisatie uitgevoerd zijn;
- het initiatief is bij voorkeur *self-sustainable* na (inzet van) de ontvangen van de SIR Grant;
- de SIR Grant is bij voorkeur kritiek voor de uitvoering van het initiatief (zonder de SIR Grant kan het initiatief niet doorgaan).

Voorwaarden voor het daadwerkelijk uitkeren van de SIR Grant zijn dat het initiatief ook daadwerkelijk doorgang vindt en dat in alle externe communicatie over het initiatief gedurende minimaal 1 jaar kenbaar wordt gemaakt dat dit initiatief mede mogelijk gemaakt is door een SIR Grant.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | - |
| Schenken | - | 33.500 |
| | - | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | - | 33.500 |

Fonds Rotterdams Studentenverzet (*bestemmingsfonds*)

De Stichting Rotterdamsch Studenten Corps Museum en het Erasmus Trustfonds zijn op 24 juni 2014 overeengekomen een fonds te vestigen onder de naam 'Steunfonds RSC Museum'. In 2017 heeft dit fonds al haar activiteiten, rechten en verplichtingen overgedragen aan het Fonds Rotterdams Studentenverzet. Het fonds heeft ten doel wetenschappelijk onderzoek naar en het publiceren van een boek over studenten in verzet, destijds studerend aan de Nederlandse Economische Hogeschool vóór en tijdens de Tweede Wereldoorlog.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo per januari | 12.433 | 6.802 |
| Toevoeging Steunfonds RSC Museum | 0 | 12.981 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 67 | 0 |
| Schenken | 0 | 65.491 |
| | 12.500 | 85.274 |
| Onttrekking eerste uitgaven boek | -2.545 | |
| Bestedingen/Toezeggingen | -3.153 | -54.546 |
| Saldo per 31 december | 6.802 | 30.728 |

Stichting voor Buitenlandse Studenten (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

Het fonds is opgericht op 11 augustus 2009 en heeft tot doel 'het bevorderen van de onderlinge contacten tussen studenten of groepen of verenigingen van studenten, die zijn ingeschreven bij de EUR en met haar verbonden instellingen. Het gaat om studenten die afkomstig zijn uit het buitenland alsmede uit het gebied van de Nederlandse Antillen en studenten die ingeschreven zijn bij de EUR en die niet afkomstig zijn uit het buitenland of uit het gebied van de Nederlandse Antillen. Het fonds bevordert deze contacten door het verlenen van financiële ondersteuning aan activiteiten passend binnen de doelstelling van het fonds'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 79.257 | 81.407 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2017: 3,39% | 2707 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -2.768 |
| | <u>81.964</u> | <u>78.639</u> |
| Vrijval | 1.000 | |
| Bestedingen/Toezeggingen | <u>-1.557</u> | <u>-2.877</u> |
| Saldo 31 december | <u>81.407</u> | <u>75.762</u> |

Support Fund for the World Database of Happiness (*bestemmingsfonds*)

Sinds 1980 wordt bij de EUR aan de Erasmus School of Social and Behavioural Sciences onderzoek gedaan naar menselijk geluk. Geluk is een veel gebruikte variabele in het sociaal wetenschappelijk onderzoek en levert een groeiende stroom aan onderzoeksresultaten op. Om de gegevens overzichtelijk in kaart te brengen, is de World Database of Happiness ingericht. Daarin zijn de data gerangschikt naar onderwerp, tijd, land en publiekscategorie. Een ander deel van de gegevens gaat over samenhangen met geluk op basis van inkomen, opleiding en gezondheid. In 2007 werd het *Support Fund for the World Database of Happiness* ingesteld om de voortzetting van de activiteiten veilig te stellen.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 23.626 | 23.862 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | 236 | 0 |
| Scheningen | - | - |
| | <u>23.862</u> | <u>23.862</u> |
| Bestedingen/Toezeggingen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Saldo 31 december | <u>23.862</u> | <u>23.862</u> |

Swinkels Fonds (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

Het in 2018 door Harald Swinkels opgerichte fonds heeft ten doel 'het financieel ondersteunen van studenten die een master of combinatie van masters volgens of willen gaan volgen, waarbij een duidelijke focus op marketing en het liefste op de combinatie van marketing en psychologie ligt, bij voorkeur aan de economische faculteit van de EUR'.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo per januari | 0 | 20.294 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2017: 3,39% | 339 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: -3,36% | - | -690 |
| Schenkeningen | 20.000 | 10.000 |
| | <u>20.339</u> | <u>29.604</u> |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | <u>-45</u> | <u>-112</u> |
| Saldo per 31 december | <u>20.294</u> | <u>29.492</u> |

Timeless Grant (*bestemmingsfonds*)

Initiatiefnemer voor dit bestemmingsfonds is de familie Van Veggel. Jaarlijks zal een (1) Timeless Grant worden toegekend. De Timeless Grant zal alleen worden toegekend aan onderzoeksprojecten die voldoen aan de volgende criteria:

- het project heeft een duidelijk begin en einde;
- het project behelst bij voorkeur een initiatief dat de opstartfase al voorbij is;
- het project valt binnen de thema's "Vital Cities and Citizens" en "Dynamics of Inclusive Prosperity";
- het project geeft bij voorkeur ruimte aan jong talent;
- projecten met een link naar de vastgoed sector genieten de voorkeur;
- het project wordt uitgevoerd door medewerkers en/of studenten van de EUR.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|--------------------------|-------------|---------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Schenkeningen | - | 20.000 |
| | <u>-</u> | <u>20.000</u> |
| Bestedingen/Toezeggingen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>-</u> | <u>20.000</u> |

Van Beuningen Fonds (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

Medeoprichters van het Erasmus Trustfonds, de familie Van Beuningen, hebben in 2018 dit fonds op naam opgericht. Het fonds heeft ten doel het ondersteunen van onderzoek, methodieken, projecten en programma's gericht op het stimuleren van de zelfredzaamheid van individuen en groepen in de Nederlandse samenleving, o.a. door programma's gericht op de persoonlijke en maatschappelijke ontwikkeling van studenten van de EUR, bij voorkeur als onderdeel van hun studieprogramma, waarbij van deze studenten een actieve rol wordt verwacht, leidend tot concrete ontmoetingen en ervaringen met partijen, organisaties en mensen aangewezen op of werkzaam in de maatschappelijke sector. Hieronder kan o.a. vallen het toekennen van prijzen, grants en awards.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|--|-------------|-------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: 3,36% | - | - |
| Scheningen | - | 200.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | - | 200.000 |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -450 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Saldo per 31 december | - | 199.550 |

Van Oostrom Fonds (*fonds op naam met specifieke doelbestemming*)

Initiatiefnemer Coen van Oostrom heeft in 2018 dit fonds opgericht. Het fonds heeft ten doel het ondersteunen van onderzoek, onderwijs, programma's en activiteiten die bijdragen aan meer inzicht in de gevolgen en effecten van toepassingen in de bouw, verbouw of inrichting van onroerend goed voor de gezondheid, creativiteit, productiviteit en het welzijn van gebruikers en omwonenden, waarbij (bijvoorbeeld en bij voorkeur) technische, economische en medische inzichten elkaar ontmoeten en waarbij samenwerking tussen disciplines, vakgroepen, faculteiten en/of universiteiten plaats vindt.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2017 | 2018 |
|--|-------------|-------------|
| Saldo per januari | - | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2018: 3,36% | - | - |
| Scheningen | - | 200.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | - | 200.000 |
| | | |
| Bestedingen/Toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -450 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Saldo per 31 december | - | 199.550 |

Bijlage III: Bijzondere leerstoelen

In 2018 zijn er 147 bijzonder hoogleraren gevestigd bij het Erasmus Trustfonds. Gedurende 2018 hebben 18 nieuwe benoemingen en 12 herbenoemingen plaatsgevonden. Een bijzonder hoogleraar wordt benoemd voor een periode van vier jaar, met de mogelijkheid van een verlenging voor nog eens vier jaar. Jonge en talentvolle universitaire hoofddocenten krijgen via deze benoeming de mogelijkheid zich verder te ontwikkelen en blijven zo behouden voor de Erasmus Universiteit Rotterdam. Tevens kan een bijzondere leerstoel worden gevestigd in het kader van de ontwikkeling van een nieuw vakgebied of om een relatienetwerk binnen een bepaald vakgebied te creëren of in stand te houden.

Erasmus School of Economics

Nieuw benoemd

| | |
|----------------------------|---|
| Prof.dr. V. Landsman | Quantitative Strategy |
| Prof.dr. S. von Hinke | Health Economics, with a focus on genes and behaviour |
| Prof.dr. S. van Bekkum | Finance and Economics |
| Prof.dr. M. Pieterse-Bloem | Financial Markets |

Herbenoemd

| | |
|-----------------------|-----------------------------|
| Prof.dr. H.D. Webbink | Policy Evaluation |
| Prof.dr. A. Baillon | Economics of uncertainty |
| Prof.dr. W. Verbeke | Sales and accountmanagement |

Erasmus School of Law

Nieuw benoemd

| | |
|---------------------------|-----------------------|
| Prof.mr.dr. M.M.W.D. Merx | Indirecte Belastingen |
|---------------------------|-----------------------|

Erasmus School of Social and Behavioural Sciences

Nieuw benoemd

| | |
|--------------------------|--|
| Prof.dr. P.W.A. Scholten | Dynamics of Migration and Diversity Policies |
| Prof.dr. M van Woerkom | Positive Organisational Psychology |

Herbenoemd

| | |
|------------------------|---|
| Prof.dr. D.A. Loorbach | Socio-economische transitie: wetenschap en praktijk |
|------------------------|---|

Erasmus School of Philosophy

In 2018 zijn er geen nieuwe of herbenoemde bijzonder hoogleraren vanwege het Erasmus Trustfonds binnen de Erasmus School of Philosophy.

Erasmus MC

Nieuw benoemd

| | |
|------------------------------|--|
| Prof.dr. S.J. de Vlas | Infectieziektenmodellering |
| Prof.dr. A.M.C. van Rossum | Kindergeneeskunde, in het bijzonder infectieziekten |
| Prof.dr. N.E.M. van Haren | Hersenontwikkeling en psychopathologie |
| Prof.dr. F.U.S. Mattace Raso | Geriatrie en oudergeneeskunde |
| Prof.dr. M. Smits | Toegepaste beeldvorming van de fysiologie van het zenuwstelsel |
| Prof.dr. D. Rizopoulos | Biostatistiek |

| | |
|------------------------------|--|
| Prof.dr. M.P.M. de Maat | Biochemie van Hemostase en Trombose |
| Prof.dr. N.M.S. de Groot | Translationele Electrofysiologie |
| Prof.dr. L.J.W. van der Laan | Regeneratieve geneeskunde van de lever |

Herbenoemd

| | |
|-----------------------------|---|
| Prof.dr. J.C. Escher | Inflammatoire darmziekten bij kinderen |
| Prof.dr. C.H.J. van Eijck | Chirurgie met specifieke aandacht voor het pancreas |
| Prof.dr. W. Vermeulen | Genetische stabiliteit |
| Prof.dr. M.L. den Boer | Pediatische moleculaire hemato-oncologie |
| Prof.dr. C.J. van der Woude | Inflammatoire darmziekten bij volwassenen |

Erasmus School of History, Culture and Communication

In 2018 zijn er geen nieuwe of herbenoemde bijzonder hoogleraren vanwege het Erasmus Trustfonds binnen de Erasmus School of History, Culture and Communication.

Erasmus School of Health Policy & Management

In 2018 zijn er geen nieuwe of herbenoemde bijzonder hoogleraren vanwege het Erasmus Trustfonds binnen de Erasmus School of Health Policy & Management.

Rotterdam School of Management

Nieuw benoemd

| | |
|---------------------------|----------------------------|
| Prof.dr. D.A. Stam | Leadership for Innovation |
| Prof.dr.ir. H.J. de Vries | Standardisation Management |

Herbenoemd

| | |
|--------------------------|--|
| Prof.dr. E. Peek | Business Administration with particular reference to business analysis & valuation |
| Prof.dr. D.L. Bevelander | Management education with a focus on women in business |
| Prof.dr. M.H. van Dijke | Behaviorial Ethics |

Bijlage IV: Statutaire doelstelling Stichting Erasmus Trustfonds

De doelstelling van de Stichting Erasmus Trustfonds is opgenomen in artikel drie van haar statuten. Dit artikel luidt:

Artikel 3. Doel.

- 3.1. De stichting heeft ten doel het bevorderen van de groei en bloei van de EUR.
- 3.2. De stichting tracht dit doel te bereiken door het aantrekken, verwerven, beheren en beleggen van gelden en vermogens welke als subsidie, garantie, lening of anderszins risicodragend worden verstrekt aan of ten behoeve van onder meer:
 - a. wetenschappelijk onderzoek en onderwijs aan de EUR en aan haar gelieerde instellingen, instituten en bijzondere leerstoelen;
 - b. voorzieningen, bibliotheken en wetenschappelijke verzamelingen van de EUR;
 - c. de ontwikkeling en ontsluiting van software op het terrein van de informatietechnologie ten behoeve van het onderzoek en onderwijs aan de EUR;
 - e. de financiering van specifieke activiteiten en projecten van de EUR en de met haar verbonden instellingen;
 - f. de financiering van specifieke activiteiten en projecten die bijdragen aan het doel van de stichting;
 - g. voorzieningen voor studenten en van (studenten)organisaties die zijn verbonden aan of zich inzetten voor de EUR;
 - h. studenten, alumni, promovendi en al diegenen die op enigerlei wijze als hoogleraar, medewerk(st)er of anderszins aan de EUR zijn verbonden, waaronder het verstrekken van beurzen, voorschotten en stipendia en de bekostiging van studiereizen, studie en onderwijs aan in het buitenland gevestigde universiteiten en daaraan gelieerde instellingen, het vorenstaande in de ruimste zin des woords en voorts alle overige middelen welke dienstig zijn voor het bereiken van het doel van de stichting.
- 3.3 De stichting kan in overeenstemming met de statuten van een andere rechtspersoon, die daarom verzoekt en waarvan het doel mede strekt tot bevordering van het in lid 1 omschreven doel van de stichting, het bestuur van zodanige rechtspersoon of het beheer van de geldmiddelen daarvan op zich nemen.
- 3.4. Het staat de stichting vrij ook andere fondsen op naam te creëren.
- 3.5. De stichting zal zich inspannen voor een nauwe samenwerking met en een ondersteuning — ook in financieel opzicht — van de vereniging.
- 3.6. De stichting onderschrijft de gedragscodes die bij haar taken passen. De stichting meldt in haar jaarverslag welke gedragscodes zij toepast en verantwoordt zich over de naleving van die codes of legt gemotiveerd uit op welke punten zij dat niet doet.

Colofon

Uitgave Erasmus Trustfonds
Teksten Margot van Sluis-Barten, Renate Buijze
Foto's & Illustraties Michelle Muus, Michiel Muller

Rotterdam, april 2019

Erasmus Trustfonds Oudehoofdplein 4 T 010 411 05 96
3011 TM Rotterdam E secretariaat@trustfonds.nl
I www.trustfonds.nl

ING IBAN: NL24 INGB 0000 6290 21 BIC. INGBNL2A
ABNAMRO MeesPierson IBAN: NL06 ABNA 0564 4143 52 BIC. ABNANL2A

Stichting Erasmus Trustfonds is een door de Belastingdienst erkende ANBI-instelling.
Fiscaalnummer: 8004.95.299