



Stichting
Erasmus
Trustfonds

2020 JAAR VERSLAG



Inhoud

Voorwoord	4
1. Verslag van het Bestuur.....	6
1.1 Profiel en doelstelling.....	6
1.2 Historie	6
1.3 Fondsenwerving	7
1.4 Bestedingen.....	7
1.5 Geldstromen 2020 in beeld.....	8
1.6 Samenwerkingen Erasmus Trustfonds.....	10
1.7 ANBI, Gedragscode en Privacy	11
2. Toelichting op activiteiten en ontwikkeling van het fonds in 2020	13
2.1 Uitgavenbeleid	13
2.2 Beleggingsbeleid 2020.....	14
2.3 Beleggingsresultaat 2020	14
2.4 Beleggingsbeleid.....	15
2.5 Kostenbeleid & begrotingsbeleid	17
2.6 Inkomstenbeleid.....	18
2.7 Ontwikkeling stamvermogen	18
2.8 Solvabiliteit en liquiditeit.....	18
2.9 Realisatie 2020 & begroting 2021	18
2.10 Blik op de toekomst.....	21
2.11 Risicomanagement	22
3. Betrokken personen	27
4. Financieel Jaarverslag.....	30
4.1 Balans	30
4.2 Staat van Baten en Lasten	31
4.3 Toelichting behorende bij de jaarrekening	32
4.4 Toelichting op de Balans.....	36
4.4.1 Materiële vaste activa	36
4.4.2 Effecten	36
4.4.3 Participaties	37
4.4.4 Langlopende vorderingen.....	37
4.4.5 Studievoorschotten	37
4.4.6 Vorderingen en overlopende activa.....	37
4.4.7 Liquide middelen	38
4.4.8 Reserves en fondsen.....	38

4.4.9	Fondsen	39
4.4.10	Langlopende schulden.....	41
4.4.11	Kortlopende schulden	42
4.4.12	Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	42
4.5	Toelichting op de Staat van Baten en Lasten	43
4.5.1	Donaties (direct spend)	43
4.5.2	Donaties Endowment	43
4.5.3	Resultaat effectenportefeuille	43
4.5.4	Overige baten	44
4.5.5	Toegekende projectgelden.....	44
4.5.6	Personeels- en bestuurskosten	45
4.5.7	Publiciteit en communicatiekosten	45
4.5.8	Overige kosten.....	46
4.5.9	Gebeurtenissen na balansdatum	46
4.5.10	Resultaatbestemming.....	47
4.6	Ondertekening van de jaarrekening.....	48
5.	Overige gegevens	49
5.1	Controleverklaring.....	49
Bijlage I: Fondsen op Naam, Bestemmingsfondsen en Facultaire Fondsen.....		50
	<i>Fondsen op Naam</i>	50
	<i>Bestemmingsfondsen</i>	65
	<i>Facultaire Fondsen</i>	71
Bijlage II: Bijzondere leerstoelen		75
Bijlage III: Statutaire doelstelling Stichting Erasmus Trustfonds		76
Colofon		77

Voorwoord

Beste alumni, betrokkenen en belangstellenden,

In het afgelopen jaar, waarin de Covid-19 crisis de wereld in zijn greep hield, bleek het nadrukkelijke belang van de wetenschap. Nieuwe vragen rezen: wat is de beste behandeling tegen het virus? Hoe zorgen we dat jongeren veerkrachtig de toekomst tegemoet kunnen treden? Hoe kunnen landen zich beter weren tegen pandemieën en andere rampen? Wat zijn de economische gevolgen van de maatregelen tegen Covid-19? Het waren veelal de academici die antwoord gaven op deze vragen.

De dertig Rotterdamse ondernemers, die in 1913 de rechtsvoorganger van de Erasmus Universiteit Rotterdam oprichtten, zagen al het belang van hoger onderwijs. Ruim een eeuw later stond opnieuw een groep enthousiaste Rotterdammers op om via het Erasmus Trustfonds bij te dragen aan de maatschappelijke thema's van de universiteit (*Dynamics of Inclusive Prosperity, Smarter Choices for Better Health, Vital Cities and Citizens en Societal Impact of Artificial Intelligence*). Wij danken onze founding & launching donors, die al vroeg de meerwaarde hiervan zagen en het vertrouwen hadden. Het is hartverwarmend dat ook in 2020 een nieuwe groep alumni zich bij hen heeft gevoegd. Samen hebben zij ervoor gezorgd dat er al ruim €44,5 miljoen beschikbaar is gemaakt voor uitmuntend wetenschappelijk onderzoek en onderwijs in Rotterdam.

Het is dankzij deze onafhankelijke inkomstenstroom dat het Erasmus Trustfonds nu en in de toekomst kan inspelen op de noden van studenten en wensen van onderzoekers en universiteit. Juist in het afgelopen jaar bleek dit van niet te onderschatten waarde. Het gaf ons de mogelijkheid om een vangnet te bieden aan studenten van wie de studievoortgang door de crisis op het spel stond. We konden wetenschappers in staat stellen onderzoek te doen naar zowel de medische aspecten van het virus, als de maatschappelijke en economische gevolgen ervan. Zo konden we een stap verder gaan dan met de reguliere inkomsten uit collegegeld en bijdragen van de overheid mogelijk is.

De Covid-19 crisis had invloed op het dagelijks leven van ons allen, zo ook op de organisatie van het Erasmus Trustfonds. Na een jaar van fluctuerende financiële markten eindigde het jaar met een beleggingsresultaat van 6%. Van samenwerken op kantoor met zicht op de Willemsbrug en inspirerende gesprekken met onze donateurs, schakelde het team over naar werken vanuit huis. Het blijkt overigens dat je ook inspirerende gesprekken kunt hebben via een videocall. In 2020 werden 162 aanvragen gehonoreerd ter waarde van bijna € 1 miljoen die zowel een positieve maatschappelijke impact hebben, als de universiteit laten meedingen in de internationale top van de academische wereld.

Namens de raad van toezicht en het bestuur spreken wij hierbij onze enorme dank uit aan de founding en launching donors die met zoveel visie en ondernemersgeest de missie van het Erasmus Trustfonds hebben omarmd, alsmede aan alle donateurs die hun voorbeeld hebben gevolgd. Ook willen wij de leden van de Erasmus Alumni Club bedanken voor hun bijdrage aan de uitvoering van de visie van het Erasmus Trustfonds. Tot slot bedanken wij alle medewerkers en collega's bij de universiteit voor het vele werk dat is verzet en het voorbeeld dat zij daarin zijn voor andere universiteiten en fondsen. In dit Jaarverslag 2020 leest u wat al deze mensen met een warm hart voor de Erasmus Universiteit Rotterdam mogelijk hebben gemaakt. Het Erasmus Trustfonds zet de koers voort en blijft, samen met u, werken aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit.

Hoogachtend,

Frans van Houten,
Voorzitter raad van toezicht

Michiel Muller
Voorzitter bestuur

VERSLAG VAN HET BESTUUR



1. Verslag van het Bestuur

1.1 Profiel en doelstelling

De Stichting Erasmus Trustfonds (hierna Erasmus Trustfonds) ondersteunt de Erasmus Universiteit Rotterdam (EUR), zodat de universiteit kan excelleren en een positieve impact heeft op de Rotterdamse maatschappij en daarbuiten. Het Erasmus Trustfonds is een Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI) met meer dan een eeuw historie.

Doel

Het doel van het Erasmus Trustfonds is de groei en bloei van de EUR te bevorderen. Het stelt studenten voor wie dit niet vanzelfsprekend is, in staat om academisch onderwijs te volgen. Het biedt wetenschappers kansen om hun onderzoek naar een hoger plan te tillen, onder andere door multidisciplinair onderzoek te ondersteunen en meerjarige ondersteuning te bieden. De projecten die in aanmerking komen voor ondersteuning kunnen niet gefinancierd worden uit de reguliere inkomstenstroom van de EUR, maar helpen wél de EUR te excelleren en een maatschappelijke en/of economische impact te realiseren.

Visie

Het Erasmus Trustfonds wil de EUR de komende decennia blijven ondersteunen. Daarom creëren wij een zo groot mogelijk *endowment* fonds. De opbrengst van dit vermogen zorgt voor een duurzame stroom aan inkomsten.

1.2 Historie

Eind 19^e eeuw werd in verschillende Europese steden hoger handelsonderwijs als nieuwe studie ingevoerd. Rotterdam had zich ontwikkeld tot een aanzienlijke havenstad met alles wat daar bij hoort. Maar de stad ontbeerde mogelijkheden voor hoger onderwijs. Drie initiatiefnemers, de heren mr. W.C. Mees, A. Ruys en C.A.P. van Stolk, wisten in 1913 genoeg Rotterdamse ondernemers te mobiliseren om de oprichting van de Nederlandsche Handels-Hoogeschool mogelijk te maken. Op 29 april 1913 werd de Vereniging tot Oprichting eener Nederlandsche Handels-Hoogeschool gesticht, de rechtsvoorganger van het Erasmus Trustfonds. De feestelijke opening van de Nederlandsche Handels-Hoogeschool vond plaats op zaterdag 8 november 1913 in de Groote Zaal der Sociëteit Harmonie, toentertijd gevestigd aan de Coolsingel bij het Hofplein. Op maandag 10 november 1913 gingen de lessen van start voor 55 voltijdstudenten.

In 1939 werd de naam veranderd in de Nederlandsche Economische Hoogeschool. Vervolgens werden in 1956 omwille van organisatorische, financiële en juridische overwegingen de twee taken van de Vereniging, namelijk de onderwijstechnische en de financieel-beherende taken, over twee rechtspersonen gesplitst. Voor de tweede taak werd een afzonderlijke entiteit opgericht, de Vereniging tot bevordering van de belangen der Nederlandsche Economische Hoogeschool, kortweg het fonds NEH.

In 1963 werd de NEH uitgebreid met de Faculteit der Sociale Wetenschappen en de Faculteit der Rechtsgeleerdheid. In hetzelfde jaar werd de naam van het fonds NEH veranderd naar de Vereniging Trustfonds voor Maatschappijwetenschappen. Vervolgens werd in 1966 de Medische Faculteit Rotterdam opgericht.

Een donatie van de Gemeente Rotterdam van één miljoen gulden maakte de oprichting van de Stichting Fonds Medische Faculteit Rotterdam mogelijk. Op 1 februari 1973 ontstond de Erasmus Universiteit Rotterdam door het samengaan van de Medische Faculteit Rotterdam met de Nederlandsche Economische Hoogeschool. Vier jaar na deze fusie werden ook de fondsen van

beide universiteiten samengevoegd tot één fonds. Na een aantal fusies en splitsingen in de daaropvolgende jaren werd per 1 januari 1991 het vermogen bij één vereniging ondergebracht en werd de naam Vereniging Trustfonds Erasmus Universiteit Rotterdam vastgesteld.

In 2017 werd de Vereniging nogmaals geherstructureerd om de alumniactiviteiten te splitsen van het beheren van het vermogen, het fondsenwerven en het besteden van het rendement op vermogen. De alumniactiviteiten zijn nu ondergebracht bij de Erasmus Alumni Club (tot 2019 onder de naam Vereniging Erasmus Trustfonds) en het beheer van het vermogen, werven van fondsen en besteden van rendement bij de Stichting Erasmus Trustfonds.

1.3 Fondsenwerving

Om een endowment fonds te creëren dat fungeert als duurzame bron van inkomsten, doet het Erasmus Trustfonds een beroep op particulieren, bedrijven en vermogensfondsen. Alumni en andere betrokkenen bieden niet alleen financiële ondersteuning, maar brengen ook hun kennis, netwerk en ervaring in. Hiermee creëren zij extra mogelijkheden voor studenten, onderwijs en onderzoek.

Centraal staan de Erasmus Initiatives, vier multidisciplinaire thema's waarin de universiteit al haar krachten bundelt om te komen tot nieuwe inzichten en oplossingen voor belangrijke maatschappelijke uitdagingen:

- Dynamics of Inclusive Prosperity
- Smarter Choices for Better Health
- Vital Cities and Citizens
- Societal Impact of Artificial Intelligence

Het Erasmus Trustfonds werkt nauw samen met de EUR en de Erasmus Alumni Club. Dit heeft zijn vruchten afgeworpen. Per 31 december 2020 zijn al bijna 150 giften gedaan aan het Erasmus Trustfonds door alumni, Rotterdamse families, bedrijven en vermogensfondsen. Zo is er ruim €44,5 miljoen aan vermogen beschikbaar gekomen ten bate van de Erasmus Universiteit Rotterdam. Het bestuur is de begunstigers hiervoor zeer erkentelijk. Zonder hun bijdragen zou de Erasmus Universiteit geen leidende rol kunnen spelen.

Een deel van de bijdragen is ondergebracht in '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 richt zich op een specifieke doelstelling met een beperkte levensduur.

In 2020 zijn twee nieuwe fondsen op naam opgericht:

- Ondernemende Vrouwen Fonds
- Erasmus Alumni Fonds

Daarnaast is het Swinkels Fonds aanzienlijk uitgebreid. Het is verbreed qua doelstelling en groeit in de komende jaren qua omvang. Ook is er een nieuw bestemmingsfonds opgericht, het Hummingbird Fund, wat valt onder het facultair fonds van de RSM, het RSM Fund. Het Hummingbird Fund heeft als focus ervaringsgericht leren met een lokale impact.

1.4 Bestedingen

Het Erasmus Trustfonds geeft subsidies, studiebeurzen en leningen aan (initiatieven van) EUR-studenten en -onderzoekers. We leveren met de beschikbare middelen een betekenisvolle bijdrage

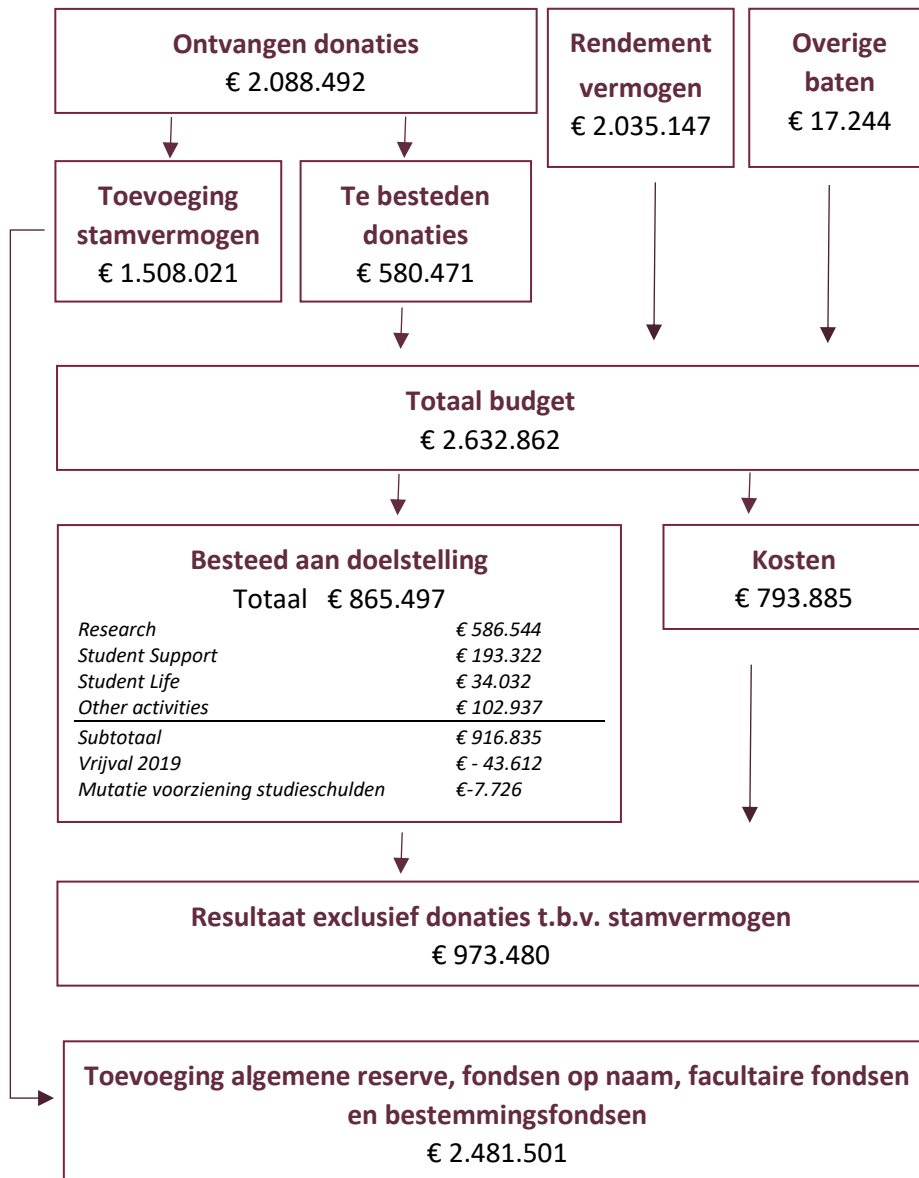
aan de EUR. Dat kan doordat de middelen van het Erasmus Trustfonds private middelen zijn, die (binnen de doelstelling van het Erasmus Trustfonds) vrij toegewezen kunnen worden. Dit in tegenstelling tot het gros van de inkomsten van de EUR, namelijk de Rijksbijdrage en geïnde collegegelden. Het Erasmus Trustfonds kiest er dan ook voor juist die activiteiten te financieren die niet als vanzelfsprekend gefinancierd worden uit de reguliere inkomsten van de EUR.

Het Erasmus Trustfonds maakt zich hard om talentvolle studenten en studenten die een financieel steuntje in de rug nodig hebben te ondersteunen. Daarnaast richt het Erasmus Trustfonds zich op onderzoeksprojecten die passen binnen de Erasmus Initiatives. 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 op de EUR aanwezige expertisegebieden, zoals ondernemerschap en duurzaamheid. Tevens biedt het Erasmus Trustfonds financiële ondersteuning aan projecten waarbij de bijdrage van het fonds fungeert als een vliegwiel voor andere financiële bronnen. Ook wordt het stimuleren van kennisuitwisseling tussen academici ondersteund. In totaal werd in 2020 € 916.835 uitgekeerd aan studenten en onderzoekers.

Op verzoek van de EUR benoemt het Erasmus Trustfonds bijzonder hoogleraren. In 2020 werden 2 hoogleraren benoemd en 10 hoogleraren herbenoemd vanwege het Erasmus Trustfonds.

1.5 Geldstromen 2020 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 werd in totaal € 2.088.492 aan donaties ontvangen. Hiervan werd € 1.508.021 aan donaties gedaan ten bate van het stamvermogen van het Erasmus Trustfonds. € 580.471 van de ontvangen donaties mochten rechtstreeks worden besteed. Het positieve beleggingsrendement zorgde dit jaar voor een belangrijke inkomstenbron ter ondersteuning van de EUR. In 2020 was het rendement op het vermogen € 2.035.147. Het overall-resultaat over 2020 is positief, met € 2.481.501, zoals beschreven in de Staat van Baten en Lasten (zie 4.2).

Het Erasmus Trustfonds hecht grote waarde aan de continuïteit van de ondersteuning aan de EUR, ook op de lange termijn. De bestedingen aan de doelstelling is met € 865.497 lager dan in de begroting 2020. Dit is te verklaren door meerjarige projecten waarvan de jaarlijkse ondersteuning niet in 2020 heeft plaatsgevonden voor het collegejaar 2020/2021, maar in 2021. Daarnaast konden, omwille van de pandemie, een deel van de reeds in eerdere jaren gehonoreerde projecten niet plaats vinden, wat zorgde voor € 43.612 aan vrijgevallen projectgelden uit eerdere jaren. Zonder deze vrijvallen werd er € 916.835 toegezegd in 2020. Ook toekenningen in 2020 zijn in de loop van hetzelfde jaar vrijgevallen.

Deze zijn niet meegenomen in de jaarcijfers. Dankzij een groot aantal aflossingen op uitstaande studieleningen kon de voorziening hiervoor met € 7.726 worden teruggebracht.

De kosten bestonden uit € 461.004 personeelskosten en € 332.881 publiciteit- en communicatiekosten, afschrijvingskosten en overige kosten. Met een totaal van € 793.885 zijn de kosten in 2020 licht gestegen ten opzichte van 2019. Het positieve resultaat van € 2.481.501 wordt toegevoegd aan de algemene reserve, de fondsen op naam, facultaire fondsen en bestemmingsfondsen, zodat ook in jaren waarin de resultaten minder positief zijn, de continuïteit van de ondersteuning aan de EUR gewaarborgd is.

1.6 Samenwerkingen Erasmus Trustfonds

Ruim een eeuw draagt het Erasmus Trustfonds 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

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 alumnimanagers, de projectleiders en de studentenorganisaties. In 2020 werd o.a. op het gebied van de (publieke) campagnestrategie, relatie- en wervingsactiviteiten en het identificeren van passende onderwijs- en onderzoeksprojecten nauw samengewerkt.

Samenwerking Erasmus Alumni Club

De samenhang tussen het Erasmus Trustfonds en de Erasmus Alumni Club 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 en resulteerde in 2020 in een bijdrage van ruim € 50.000 aan het Erasmus Alumni Fonds, het fonds op naam (in oprichting) van de vereniging binnen het Erasmus Trustfonds. 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 geoordeelde 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.

Het vermogensbeheer is volledig ondergebracht bij ABN AMRO. Het Investment Committee werkt samen met ORTEC. Deze laatste 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.

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

Als accountant is Mazars aangesteld.

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.

1.7 ANBI, Gedragscode en Privacy

Het Erasmus Trustfonds voldoet aan de ANBI-eisen en is als ANBI erkend. Zodoende kan het fonds, haar donateurs en begunstigden 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 de Samenwerkende Brancheorganisatie Filantropie en de *Erkenningsregeling Goede Doelen* van het CBF. Voor wat betreft het vaststellen van salarissen wordt de *Regeling Beloning Directeuren van Goede Doelen Nederland* 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. Hiervoor zijn 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 lijn met de andere Nederlandse universiteiten en universiteitsfondsen ingericht.

**TOELICHTING OP
ACTIVITEITEN EN
ONTWIKKELING VAN
HET FONDS IN 2020**



2. Toelichting op activiteiten en ontwikkeling van het fonds in 2020

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:

- *Onderzoeksprojecten*: onderzoeksprojecten 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.
- *Studentenondersteuning*: 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 en activiteiten die passen binnen de doelstelling van een fonds op naam of bestemmingsfonds.

De focus in het toekenningsbeleid ligt op die aanvragen, die bijdragen aan de strategie van de EUR. In 2020 waren de speerpunten van de EUR de vier Erasmus Initiatives, te weten:

1. Dynamics of Inclusive Prosperity;
2. Smarter Choices for Better Health;
3. Vital Cities and Citizens;
4. Societal Impact of Artificial Intelligence.

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 2020 ontving het Erasmus Trustfonds 218 aanvragen (tegenover 301 aanvragen in 2019). Hiervan werden er 162 gehonoreerd (tegenover 216 aanvragen in 2019). In 2020 werd voor een totaalbedrag van € 397.749 (€ 329.917 in 2019) aan subsidies en garanties toegezegd uit de vrij besteedbare middelen van het Erasmus Trustfonds. Daarnaast is € 519.086 toegekend aan subsidies en garanties uit de fondsen op naam, facultaire fondsen en bestemmingsfondsen. De bijdragen 2020 worden gespecificeerd naar categorie en faculteit in het Impact Report 2021.

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 voor onderzoeksprojecten advies kunnen inwinnen bij de Scientific Advisory Committee bij aanvragen vanaf € 50.000 en meer. Bij onderzoeksprojecten van € 100.000 en meer wint het bestuur altijd advies in bij de Scientific Advisory Committee. Bij bestedingen vanuit een fonds op naam wordt de adviescommissie van het desbetreffende fonds altijd 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 Scientific Advisory Committee controleert de rapportages en evalueert de voortgang van onderzoeksprojecten.

2.2 Beleggingsbeleid 2020

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 optimaal 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.

De beleggingsmix bestaat sinds 31 december 2019 uit een portefeuille van 70% aandelen en 30% obligaties, die passief en maatschappelijk verantwoord worden belegd.

2.3 Beleggingsresultaat 2020

De portefeuilles van het Erasmus Trustfonds zijn opgedeeld in drie delen: de algemene portefeuille van het Erasmus Trustfonds en twee portefeuilles gekoppeld aan de grootste fondsen op naam. De rendementen van de verschillende portefeuilleonderdelen in 2020 waren als volgt:

<i>Rendement</i>	
Stichting Erasmus Trustfonds	6,0%
D.P. Hoijer Fonds	6,0%
Van Beek	6,0%
Gemiddeld	6,0%

Ten opzichte van portefeuilles met een vergelijkbare positie 70% aandelen-30% obligaties hebben de portefeuilles van het Trustfonds circa 0,45% beter gepresteerd. Dit is te danken aan de fiscale status (fiscale beleggingsinstelling) van het fonds waarin wordt belegd en de sectorallocatie die het fonds toepast met het oog op Maatschappelijk Verantwoord Beleggen. De omvang van de portefeuilles per ultimo 2020 is als volgt:

<i>Omvang 31-12-2020</i>	
Stichting Erasmus Trustfonds	€ 24.899.231
D.P. Hoijer Fonds	€ 5.988.216
A.A. van Beek Fonds	€ 4.943.753
Totaal	€ 35.831.200

Kosten voor het beheer van de portefeuille en bewaarloon bedroegen in 2020 € 46.658, in vergelijking met € 39.053 in 2019. Het onderbrengen van de portefeuille bij een enkele beheerder en het passieve beleggingsbeleid dragen bij aan het minimaliseren van de kosten.

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 Erasmus 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 en onroerend goed. Bij Risicomijdende Beleggingen gaat het met name om vastrentende waarden als hoog renderende obligaties, staatsobligaties en bedrijfsobligaties met een investment grade rating en liquiditeiten;
- Met bovengenoemde strategische beleggingsmix kiest het bestuur van het Erasmus 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 Erasmus 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 Erasmus 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 Erasmus Trustfonds heeft een Raad van Toezicht, een Bestuur en een Adviescommissie op het gebied van beleggingen (Investment Committee). Het bestuur 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 regie voerende partij, die in geval van meerdere vermogensbeheerders tevens de geconsolideerde vermogensrapportage verzorgt.

Het Erasmus Trustfonds geeft het beheer van haar vermogen uit handen aan een 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 Erasmus 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 is het bestuurslid met de portefeuille vermogensbeheer primair verantwoordelijk voor de communicatie met de vermogensbeheerder(s). Zij legt daarover tenminste eenmaal per jaar verantwoording af aan de overige leden van het bestuur en aan de Raad van Toezicht.

Het bestuur kan besluiten, bijvoorbeeld 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 Erasmus Trustfonds de mogelijkheid om op elk door haar gewenst moment inzicht te krijgen in de portefeuille(s).

Het bestuur heeft in 2019 besloten het vermogensbeheer onder te brengen bij ABN AMRO, waar alle beleggingen nu onder beheer zijn.

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 2020 werd ervoor gekozen een forfaitair rendement van 3% te begroten. Om de voorspelbaarheid van het uitgavenbeleid verder te versterken, werkt het Erasmus Trustfonds 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, administratie en fondsenwerving geldt dat deze in een redelijke verhouding moeten staan tot de doelbestedingen, conform ANBI-voorwaarden en richtlijnen gehanteerd in de sector (Goede Doelen Nederland). Het Erasmus Trustfonds werkt toe naar een endowment fonds, waarvan de rendementen kunnen voorzien in een continue en langdurige ondersteuning van de Erasmus Universiteit. Tot en met 2025 spant het fonds zich in om het endowment aanzienlijk te laten groeien, waarbij de kosten vooruitlopen op de baten. In deze periode is de verhouding tussen doelbestedingen en kosten voor beheer, administratie en fondsenwerving daarom niet reëel, maar is de norm gesteld om de organisatiekosten af te zetten tegen de geworven inkomsten, teneinde op de lange termijn te kunnen voorzien in een continue en duurzame doelbesteding. Het Erasmus Trustfonds hanteert als richtlijn dat de gemiddelde organisatiekosten over 3 jaar niet meer dan 25% beslaan van de gemiddelde inkomsten (excl. inkomsten uit beleggingen) over 3 jaar. Dit is in lijn met andere hybride fondsen. In 2020 bedroeg dit percentage 24%.

Naast deze richtlijn hanteert het Erasmus Trustfonds dat de absolute organisatiekosten in een jaar gedragen moeten kunnen worden uit het gemiddeld rendement (over meerdere jaren bezien) dat wordt behaald op het vrije vermogen, plus de jaarlijkse vergoeding die de fondsen op naam betalen voor de werkzaamheden die het Erasmus Trustfonds voor hen heeft vervuld. In 2020 mochten volgens deze stelregel de organisatiekosten niet meer bedragen dan € 885.000. Met € 793.885 bleven de organisatiekosten in 2020 ruim onder deze norm.

De fondsen op naam betalen 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 Erasmus Alumni Club heeft zich statutair ten doel gesteld om financieel bij te dragen aan de missie van het Erasmus Trustfonds. De verenigingsbijdragen worden gebruikt om bij te dragen in de dekking van de organisatiekosten die door de stichting worden gemaakt, op basis van nacalculatie. In 2021 zal de bijdrage over 2020 worden ontvangen. Daarnaast heeft de Erasmus Alumni Club in 2020 het initiatief genomen om een fonds op naam op te richten, van waaruit middelen ingezameld en uitgekeerd worden ter ondersteuning van de EUR door de aan de Erasmus Alumni Club verbonden leden.

2.6 Inkomstenbeleid

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 periodieke schenkingen maakt het Erasmus Trustfonds gebruik van een schenkingsovereenkomst die gestoeld is op de modelovereenkomst van de Belastingdienst.

Geormerkte inkomsten worden apart geadmistreerd en er vindt over de besteding en vermogensontwikkeling van de gift verantwoording plaats aan de gevers. 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. Hiertoe mag het fonds, conform fiscale wet- en regelgeving, tot op bepaalde hoogte vermogen in stand houden. Dit noemen we het fiscale stamvermogen. Het in werkelijkheid aangehouden vermogen kan hiervan afwijken. Het stamvermogen was per 1 januari 2020 vastgesteld op € 33.229.573. In 2020 heeft het Erasmus Trustfonds € 1.508.021 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 1,3%, bedraagt het stamvermogen per ultimo 2020 € 35.189.183

2.8 Solvabiliteit en liquiditeit

De liquiditeit uitgedrukt in de current ratio betreft de verhouding tussen de vlottende activa (vorderingen en liquide middelen) ten opzichte van de kortlopende schulden. Per 31 december 2020 bedraagt de current ratio 3,0 (2019: 2,4). Een current ratio boven de twee geldt als een gezonde ratio. De solvabiliteitsratio, ofwel het totale vermogen ten opzichte van het balanstotaal, bedraagt 93 (2019: 92).

2.9 Realisatie 2020 & begroting 2021

De som van de baten was in 2020 zo'n € 3,3 miljoen lager dan in 2019. Dit verschil is voor het grootste deel het gevolg van de uitzonderlijke resultaten geboekt op het gebied van het vermogensbeheer in 2019. De beleggingsrendementen in 2019 waren exceptioneel hoog, met gemiddeld 17,54% over de drie portefeuilles. Het Erasmus Trustfonds gaat uit van een gemiddeld rendement over meerdere jaren bezien van 3%. In 2020 werd met 6% het dubbele rendement behaald.

De ontvangen donaties bleven in 2020 met € 2.088.492 achter op de ontvangen donaties in 2019 (€ 2.747.885). De totale baten exclusief resultaat uit beleggingen bedroeg in 2020 € 2.105.736. Dit wijkt zo'n € 2 miljoen af van de begroting. Enerzijds is dit te wijten aan de Covid-19 pandemie, waardoor geplande gesprekken en diners met potentiële donateurs afgelast moesten worden. Anderzijds is dit te wijten aan het feit dat de geplande uitbreiding van het team op fondsenwervingsgebied is uitgesteld, n.a.v. de directiewissel in april 2020. In 2021 wordt onder leiding van de in 2020 aangestelde directeur, drs. Margot Bleeker, het team verder uitgebreid om de doelstellingen te behalen.

In 2020 zijn de toegekende projectgelden afgenomen in vergelijking met het voorgaande jaar. Na 2019, een jaar waarin de toegekende projectgelden sterk toenamen, werd er in 2020 minder uitgekeerd aan de doelstelling. De pandemie lijkt hier van invloed te zijn geweest. Het fonds ontving minder aanvragen, mogelijk omdat EUR-medewerkers alle zeilen bij moesten zetten om de voortgang van het reguliere onderwijs en onderzoek te waarborgen. Reeds gedane toezeggingen vielen vrij, omdat voorgenomen activiteiten geen doorgang konden vinden of in afgeslankte vorm plaatsvonden. Daarnaast zorgde een tijdelijk beperkte personele bezetting gedurende 6 maanden ervoor dat slechts deels kon worden geanticipeerd op de gewijzigde situatie waarin aanvragers zich bevonden. Een meerjarenproject waarvan de bijdrage niet in 2020, maar in 2021 werd toegekend zorgt voor een verdere afname van de toegekende projectgelden ten opzichte van 2019.

In de begroting 2021 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 2021 een onderscheid gemaakt tussen geormerkte en ongeormerkte budgetten. Verwachting is dat in 2021 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 2021 in hoofdlijnen weergegeven.

Begroting 2021

Baten

Netto resultaat uit beleggingen	Euro	1.005.000
Opbrengst nalatenschappen	pm	
Donaties ongeoormerkt		20.000
Donaties direct spend uit periodieke giften		346.850
Donaties endowment uit periodieke giften		1.434.278
Donaties startup fonds		1.000.000
Donaties direct spend & endowment nieuw		1.100.000
Totaal baten		4.906.128

Lasten

Te vergeven projectgelden ongeoormerkt		402.000
Te vergeven projectgelden geoormerkt		1.068.245
<i>Totaal toegekende projectgelden</i>		<i>1.470.245</i>
Personeelskosten		571.914
Publiciteits- en communicatiekosten		65.500
Afschrijvingskosten		20.000
Overige organisatiekosten		228.500
<i>Totaal organisatiekosten</i>		<i>885.914</i>
Totaal lasten		2.356.159
Resultaat boekjaar		2.549.969

2.10 Blik op de toekomst

Uitbreiding team

Vanaf 2017 zet het Erasmus Trustfonds actief in op fondsenwerving, als bron van inkomsten naast het rendement op het beheerd vermogen. Het team is stapsgewijs aangepast op deze nieuwe koers en was in 2020 toe aan verdere versterking op fondsenwervingsgebied. De voorgenomen uitbreiding van het team is enkele maanden uitgesteld naar aanleiding van een directiewissel. Per 1 april 2020 werd drs. Margot Bleeker benoemd als directeur van het Erasmus Trustfonds. In de daaropvolgende maanden heeft zij in kaart gebracht welke profielen gewenst zijn als aanvulling van het team. In het eerste kwartaal van 2021 worden nieuwe teamleden geworven, zodat het team uiterlijk in het tweede kwartaal op volle sterkte is.

Gevolgen n.a.v. maatregelen Covid-19 pandemie

Covid-19 is wereldwijd bepalend geweest voor het jaar 2020 en zal ook zijn stempel drukken op 2021. De gevolgen raken ook de activiteiten van het Erasmus Trustfonds.

Voor aanvragers blijft het onzeker of – en zo ja in welke vorm – hun activiteiten doorgang kunnen vinden. Tijdens het schrijven van dit verslag is internationale uitwisseling tussen universiteiten bijvoorbeeld nagenoeg onmogelijk. Het Erasmus Trustfonds biedt haar aanvragers graag de ruimte om op inventieve wijze om te springen met deze onzekere omstandigheden. Wel wordt van aanvragers verwacht dat zij bij wijziging van de voorgenomen activiteiten deze ter akkoord voorleggen.

Hoewel de beleggingsresultaten over 2020 boven verwachting waren, kunnen de economische gevolgen van Covid-19 in 2021 alsnog een negatief effect hebben op de financiële markten met alle gevolgen van dien voor de rendementen op het beheerd vermogen in 2021. Ook de inkomsten uit donaties zullen hierdoor mogelijk worden beïnvloed. De Covid-19 maatregelen bemoeilijken daarnaast het contact met potentiële donateurs.

Het fonds is echter bestand tegen enige fluctuaties in de markt. Afhankelijk van de duur van de uitbraak en de gevolgen hiervan op de economie zal dit een negatief effect hebben op de beoogde groei van het fonds. De tekst in het jaarverslag 2020 kijkt in enige passages vooruit op de toekomst, o.a. in bovenstaande paragraaf. Dit staat alles onder het voorbehoud dat de financiële gevolgen van de Covid-19-pandemie beheersbaar blijven. Ook de gevolgen van de crisis op de werkgelegenheid binnen het fonds hangen grotendeels af van de duur van de crisis. De manier waarop het fonds 2020 heeft doorstaan geeft geen aanleiding tot koerswijziging. Het geeft eerder vertrouwen in de toekomst.

De verwachting is dat het fonds zichzelf kan blijven financieren en financiële steun van derden niet noodzakelijk is. Het Erasmus Trustfonds zal zich inspannen om, ook in moeilijke tijden, een betrouwbare en stabiele partner te zijn voor de Erasmus Universiteit Rotterdam.

2.11 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. ▪ Bij het begroten van de doelbesteding wordt als vuistregel gerekend met het gemiddelde rendement op het aangehouden vermogen over meerdere jaren bezien. ▪ 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 Governance & Accounting bijgehouden in een online boekhoudsysteem. In dit systeem wordt gebruik gemaakt van gelaagde controle, waarbij minimaal twee personen een betaalopdracht goedkeuren. In het systeem is eenvoudig te traceren wie welke handelingen verricht. ▪ Betaalverkeer is ingeregeld met een gelaagdheid in autorisatie. ▪ Orchestra Governance & Accounting maakt de jaarstukken op. Deze worden vervolgens getoetst door een onafhankelijke accountant. ▪ Doelbestedingen boven de € 10.000 worden door het bestuur beoordeeld. ▪ Doelbestedingen worden zoveel als mogelijk overgemaakt naar vaste tegenrekeningen van de EUR. Wanneer dit niet mogelijk is, wordt een bewijs tenaamstelling gevraagd. ▪ Er zijn afspraken met controllers van de EUR. Bij doelbestedingen controleren zij: a) de bij aanvraag ingediende begroting; b) het

	<p>opgegeven bankrekeningnummer; c) de aangeleverde eindafrekening.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Met de EUR is een overeenkomst getroffen, waarbij zij projecten van € 100.000 en meer voorfinancieren en tevens controleren. Het Erasmus Trustfonds maakt het opgelopen bedrag aan het einde van het kalenderjaar over naar een vaste tegenrekening. De kans op onjuiste betalingen neemt daarmee significant af. ▪ Het bestuur heeft een cyberverzekering afgesloten.
Restrisico	Gemiddeld: Hoewel er een aanzienlijk aantal maatregelen is getroffen, is het een gegeven dat daar waar mensen werken de kans op fraude bestaat.

Categorie	Financieel risico
Risico	Covid-19 en andere externe factoren die van invloed zijn op de economie
Omschrijving	Het succes van het Erasmus Trustfonds is mede afhankelijk van de economische situatie. Bij economisch zwaar weer, bijvoorbeeld als gevolg van de huidige pandemie, heeft dit zijn invloed op inkomsten uit donaties en rendement op vermogen van het fonds.
Beheersmaatregelen	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Het beleggingsbeleid gaat uit van een aanvaardbaar risicoprofiel om een zo hoog mogelijk resultaat te boeken. ▪ In de fondsenwerving anticipeert het fonds zo veel als mogelijk op de huidige situatie. Zo worden online meetings en events georganiseerd om het contact met bestaande en potentiële donateurs te faciliteren.
Restrisico	Gemiddeld: Waar mogelijk vermijdt het fonds risico's en anticipeert het fonds op de omstandigheden.

Categorie	Wet- en regelgeving
Risico	Privacy/anonimiteit donateurs
Omschrijving	Het conceptvoorstel 'transparantie maatschappelijke organisaties' is in aangepaste vorm ingediend bij de Tweede Kamer. In eerste instantie zouden donateurs die jaarlijks € 15.000 of meer doneren aan een goede doelen organisatie met naam en toenaam openbaar vermeld moeten worden. Dit is niet langer opgenomen in het voorstel. In het huidige voorstel dienen goede doelen gedurende zeven boekjaren gegevens over donaties van buiten de EU/EER te bewaren en deze op verzoek van de burgemeester of het OM te verstrekken. Tevens zullen goede doelen de balans en staat van baten en lasten moeten deponeren bij de KvK. Deze zijn slechts in te zien door toezichthouders en handhavingsinstanties van de overheid.
Beheersmaatregelen	<ul style="list-style-type: none"> ▪ De lobby vanuit de FIN en de deelname van het Trustfonds en andere goede doelen in de eerste consultatie n.a.v. het conceptwetsvoorstel, heeft ertoe geleid dat het openbaar maken van donateurs die jaarlijks € 15.000 of meer doneren niet langer is opgenomen in het voorstel.
Restrisico	Laag; vanuit de goede doelensector is een duidelijk signaal afgegeven aan de Minister voor Rechtsbescherming. Het huidige voorliggende conceptwetsvoorstel biedt betere bescherming van donateurs.

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.
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. Daar waar twijfel bestaat, wordt advies ingewonnen bij een fiscaal adviseur. ▪ Het fonds geeft op hoofdlijnen aan potentiële donoren aan welke fiscale geef-structuren bestaan. Het fonds zal echter nooit een fiscaal advies geven. ▪ Medewerkers houden de ontwikkelingen rondom de giftenaftrek nauwgezet in het oog en communiceren hierover met (potentiële) 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.
Restrisico	Laag; het fonds is erkend als ANBI, voldoet aan de vereisten en heeft een uitstekend track record.

Categorie	Operationeel risico
Risico	Medewerkers
Omschrijving	De organisatie van het fonds moet meegroeien met de ambities. Er zit veel kennis bij een beperkt aantal medewerkers. Continuïteit dient te worden gewaarborgd.
Beheersmaatregelen	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Er is geïnvesteerd in professionalisering van de organisatie. ▪ De huidige bezetting wordt verder 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.
Restrisico	Laag; in het afgelopen jaar is het kernteam versterkt, waarmee een professionele organisatie is gewaarborgd. Dit vormt een stabiele basis voor verdere groei van het team.

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.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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.

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. ▪ Regelmatige 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 er sprake is van een inspanningsverplichting en niet van een resultaatverplichting. ▪ 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. ▪ Bij meerjarige toezeggingen worden zo veel als mogelijk tussentijdse evaluaties ingepland, waarna een vervolgranche wordt uitgekeerd. Dit stimuleert naleving van de afspraken en geeft de mogelijkheid de meerjarige toezegging vroegtijdig te beëindigen wanneer niet aan de afspraken wordt voldaan. ▪ 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 Erasmus Trustfonds en in het kielzog daarvan de EUR, kan worden beschadigd als donateurs of (personen achter) door het Erasmus Trustfonds gefinancierde projecten in opspraak komen.
Beheersmaatregelen	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Er is een acceptatieprotocol ingericht voor schenkingen. ▪ Vooraleer een relatie aan te gaan met (potentiële) donateurs wordt de achtergrond van de persoon nagegaan. ▪ De voorzitter CvB EUR is adviseur van het bestuur. ▪ Er is een uitstekende samenwerking met het CvB en CvD van de EUR. ▪ Binnen het bestuur is een sterke wetenschappelijke expertise beschikbaar. ▪ De Scientific Advisory Committee draagt zorg voor gedegen advies aan het bestuur bij de beoordeling van onderzoeksaanvragen.
Restrisico	Laag.

Categorie	Reputatie risico
Risico	EUR-visie en performance zijn niet in lijn met ambities Erasmus Trustfonds
Omschrijving	De visie en ambitie van Erasmus Trustfonds en de EUR dienen op één lijn te liggen.
Beheersmaatregelen	<ul style="list-style-type: none"> ▪ De voorzitter CvB EUR is adviseur van het bestuur. ▪ Er is een uitstekende samenwerking en regelmatig overleg met de rector magnificus, het CvB en CvD van de EUR. ▪ Het Erasmus Trustfonds neemt deel aan het overleg van de Erasmus Initiatives.
Restrisico	Laag.

3. Betrokken personen

Raad van Toezicht

Drs. F.A. (Frans) van Houten, voorzitter
Drs. L.W. (Tex) Gunning
Drs. D.M. (Dick) Sluimers
Prof.dr. M. (Mijntje) Lückerath-Rovers
Drs. L.M. (Leonique) Niessen
Drs. E. (Eelco) Hoekstra (aangetreden per 31 maart 2020)

Bestuur

Drs. M.G. (Michiel) Muller, voorzitter
Drs. D. (Deen) Sonneveldt, penningmeester
Prof.dr. S.C.E. (Stephanie) Klein Nagelvoort-Schuit (uitgetreden per 31 augustus 2020)
Mr. B.M.A. (Barbara) van Hussen
Drs. B.K. (Karin) Roeloffs
Prof.dr. W.B.F. (Werner) Brouwer
Prof.dr. J.M. (Joke) Hendriks (aangetreden per 1 november 2020)

De bestuursleden en de leden van de Raad van Toezicht worden benoemd voor een periode van drie jaar en kunnen maximaal tweemaal worden herbenoemd. De Raad van Toezicht en het Bestuur bestaan uit tenminste vijf en ten hoogste zeven onbezoldigde leden. De nevenfuncties die zij vervullen zijn te raadplegen op de website <https://trustfonds.nl/het-fonds/raad-bestuur-en-commissies/>.

Adviseur van het bestuur

Prof.dr. R.C.M.E. (Rutger) Engels, Rector Magnificus EUR (afgetreden per 31 december 2020)
Prof.dr. E (Ed) Brinksma, voorzitter College van Bestuur EUR (aangetreden per 1 januari 2021)

Investment Committee

Drs. F. (Felix) Lanter, voorzitter
Prof.dr. R.A.H. (Robert) van der Meer RA
Drs. K. (Kees) Verbaas
S. (Sophie) Steijns, studentlid

Scientific Advisory Committee

Prof.dr. H.A.P. (Huibert) Pols, voorzitter
Prof.dr. W.A. (Wim) Hafkamp
Prof.dr. G.A. (Bert) van der Knaap
Prof.dr. P.A. (Pearl) Dykstra
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. (Margot) Bleeker, directeur (in dienst per 1 april 2020)
Dr. R. (Renate) Buijze
Drs. A.M. (Astrid) Manden-Benneker (in dienst per 15 juni 2020)
Drs. D.W. (Dunya) Ressang (in dienst per 2 november 2020)
O. (Odette) Eijs
H. (Hélèn) van Luijken

In de loop van 2020 hebben de volgende medewerkers de organisatie verlaten:

Drs. M.M. (Margot) van Sluis–Barten
A. (Amy) Pluijmert
N.M. (Nancy) Tulner

Betrokkenen 2020

Drs. C.A.M. van Lookeren Campagne, vrijwilliger
Drs. R.N. (Roel) Otten, communicatieadviseur vanuit Erasmus Universiteit Rotterdam

A man and a woman are sitting at a table, looking at a document together. The woman is on the left, wearing a blue and white striped shirt, and is holding a white folder. The man is on the right, wearing a grey sweater, and is pointing at the document. They both appear to be smiling and engaged in a collaborative review. The background is softly blurred, showing a warm, indoor setting.

**FINANCIËEL
JAARVERSLAG**

4. Financieel Jaarverslag

4.1 Balans

(na resultaatbestemming)

Activa		31-12-2020	31-12-2019
Materiële vaste activa	4.4.1	43.363	60.379
Financiële vaste activa			
Effecten	4.4.2	35.831.201	33.796.054
Participaties	4.4.3	326.642	281.102
Langlopende vorderingen	4.4.4	371.702	946.744
Vaste activa		36.572.908	35.084.279
Studievoorschotten	4.4.5	45.936	80.085
Vorderingen en overlopende activa	4.4.6	12.263	28.281
Liquide middelen	4.4.7	2.924.658	2.050.507
Vlottende activa		2.982.857	2.158.873
Totaal activa		39.555.765	37.243.152
Passiva		31-12-2020	31-12-2019
Reserves en fondsen			
Stichtingskapitaal	4.4.8	5.000.000	5.000.000
Algemene reserve		11.778.607	11.298.773
Bestemmingsreserve RMZ 1920		3.481.343	3.481.343
Fondsen	4.4.9	16.585.083	14.583.416
Totaal vermogen		36.845.033	34.363.532
Langlopende schulden	4.4.10	1.845.366	2.036.812
Kortlopende schulden	4.4.11	865.366	842.808
Totaal passiva		39.555.765	37.243.152

4.2 Staat van Baten en Lasten

Baten		Werkelijk 2020	Begroting 2020	Werkelijk 2019
Donaties (direct spend)	4.5.1	580.471	1.590.100	1.131.480
Donaties endowment	4.5.2	1.508.021	2.462.878	1.616.405
Resultaat effectenportefeuille	4.5.3	2.035.147	1.048.138	4.684.017
Overige baten	4.5.4	17.244	40.000	180
Som van de baten		4.140.883	5.141.116	7.432.082
Lasten				
Toegekende projectgelden	4.5.5	865.497	1.682.213	1.540.193
Personeels- en bestuurskosten	4.5.6	461.004	740.230	386.611
Publiciteit- en communicatiekosten	4.5.7	35.125	52.000	18.436
Afschrijvingskosten	4.4.1	19.715	17.500	17.386
Overige kosten	4.5.8	278.041	255.834	255.935
Som van de lasten		1.659.382	2.747.777	2.218.561
Saldo van baten en lasten		<u>2.481.501</u>		<u>5.213.521</u>
Bestemming saldo				
<i>Toevoeging / onttrekking aan:</i>				
Algemene reserve		385.398		1.931.884
Bestemmingsreserve RMZ 1920		-		-
Fondsen op naam		2.128.502		2.796.950
Facultaire fondsen		-4.186		231
Bestemmingsfondsen		<u>-28.213</u>		<u>484.456</u>
		<u>2.481.501</u>		<u>5.213.521</u>

4.3 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.

Verslaggevingsperiode

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

COVID-19

Covid-19 is wereldwijd bepalend geweest voor het jaar 2020 en zal ook zijn stempel drukken op 2021. De gevolgen raken ook de activiteiten van het Erasmus Trustfonds.

Hoewel de beleggingsresultaten over 2020 boven verwachting waren, kunnen de economische gevolgen van Covid-19 in 2021 alsnog een negatief effect hebben op de financiële markten met alle gevolgen van dien voor de rendementen op het beheerd vermogen in 2021. Ook de inkomsten uit donaties zullen hierdoor mogelijk worden beïnvloed. De Covid-19 maatregelen bemoeilijken daarnaast het contact met potentiële donateurs.

Het fonds is echter bestand tegen enige fluctuaties in de markt. Afhankelijk van de duur van de uitbraak en de gevolgen hiervan op de economie zal dit een negatief effect hebben op de beoogde groei van het fonds. De tekst in het jaarverslag 2020 kijkt in enige passages vooruit op de toekomst, o.a. in bovenstaande paragraaf. Dit staat alles onder het voorbehoud dat de financiële gevolgen van de Covid-19-pandemie beheersbaar blijven. Ook de gevolgen van de crisis op de werkgelegenheid binnen het fonds hangen grotendeels af van de duur van de crisis. De manier waarop het fonds 2020 heeft doorstaan geeft geen aanleiding tot koerswijziging. Het geeft eerder vertrouwen in de toekomst.

De stichting heeft in 2020 geen beroep hoeven doen op overheidssteunmaatregelen ten behoeve van de Covid-19 crisis. Zoals bovenstaand uiteengezet heeft de crisis financieel gezien een beperkte invloed op de bedrijfsvoering van de stichting en dus ook op de jaarrekening. Er is geen sprake van onzekerheden of bijzondere schattingsposten als gevolg van Covid-19.

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 bij aankoop gewaardeerd tegen kostprijs en vervolgens tegen beurswaarde per ultimo boekjaar. Liquiditeiten worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Waardeveranderingen worden direct in de staat van baten en lasten verwerkt. Op hoofdlijnen wordt het vermogen gespreid 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, hoog renderende obligaties, overige rente instrumenten.

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

Participaties

Participaties worden gewaardeerd op basis van de ingelegde gelden en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs.

Langlopende vorderingen

Langlopende vorderingen worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs.

Vorderingen

De vorderingen worden opgenomen tegen reële waarde en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en de geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Indien nodig wordt een voorziening getroffen 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 en Facultaire Fondsen

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.

Facultaire fondsen zijn gelijk aan een fonds op naam, met dien verstande dat deze fondsen opgericht zijn door een aan desbetreffende faculteit van de Erasmus Universiteit Rotterdam gelieerd persoon, doorgaans de zittend decaan.

Pensioenen

Het Erasmus Trustfonds kent een pensioenregeling voor de medewerkers. Het betreft een toegezegde bijdrageregeling. In overeenstemming met de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving RJ 271.302 wordt deze regeling in de jaarrekening verwerkt als een toegezegde bijdrageregeling.

De stichting heeft in het geval van een tekort bij het pensioenfonds geen verplichtingen tot het voldoen van aanvullende bijdragen, anders dan hogere toekomstige premies.

Schulden en verplichtingen

Langlopende en kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs, 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.

Baten

Donaties, giften en schenkingen worden verantwoord in het jaar waarin zij worden ontvangen of toegezegd. Baten uit nalatenschappen worden verantwoord in het boekjaar waarin de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. De omvang kan betrouwbaar worden vastgesteld indien per balansdatum de akte van verdeling dan wel de rekening en verantwoording is ontvangen.

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 en, indien van toepassing, de adviescommissie is genomen en gecommuniceerd aan de ontvangende partij.

Onvoorwaardelijke meerjarige toekenningen worden volledig als last genomen in het jaar waarin het besluit is genomen en dit besluit is gecommuniceerd aan de ontvangende partij. Voorwaardelijke meerjarige toekenningen worden als last genomen in het jaar waarin de jaarlijkse toekenning is gedaan.

4.4 Toelichting op de Balans

4.4.1 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa kan als volgt worden gespecificeerd:

	Inventaris	Automatisering	Totaal
Stand per 1 januari			
Aanschafwaarde	79.323	18.229	97.552
Cumulatieve afschrijvingen	-30.305	-6.868	-37.173
Boekwaarde per 1 januari 2020	49.018	11.361	60.379
Mutaties 2020			
Investerings	-	2.700	2.700
Afschrijvingen	-15.865	-3.851	-19.716
Mutaties	-15.865	-1.151	-17.016
Boekwaarde per 31 december 2020			
Aanschafwaarde	79.323	20.929	100.252
Cumulatieve afschrijvingen	-46.170	-10.719	-56.889
Totaal	33.153	10.210	43.363

Financiële vaste activa

4.4.2 Effecten

De effectenportefeuilles werden in 2020 beheerd door ABN AMRO MeesPierson. Het beheer van de portefeuilles is uitbesteed op basis van mandaten waarbij een beleggingsmix met als uitgangspunt 30% risicomijdend en 70% zakelijke waarden met een bandbreedte van 5% wordt gehanteerd.

De gerealiseerde en ongerealiseerde waardeinstijgingen worden via de staat van baten en lasten verwerkt.

De geconsolideerde portefeuille kan als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2020	31-12-2019
Zakelijke waarden	25.846.710	24.386.132
Vastrentende waarden	9.318.736	9.263.793
Liquiditeiten	665.755	146.129
Totaal	35.831.201	33.796.054

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.

4.4.3 Participaties

Dit betreft de investering in het Rotterdam Port Fund.

4.4.4 Langlopende vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
Langlopende vorderingen	371.702	946.744
Totaal	371.702	946.744

4.4.5 Studievoorschotten

De studievoorschotten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2020	31-12-2019
Betaalde studievoorschotten	391.618	391.618
Terugbetaalde studievoorschotten	-190.507	-148.632
Voorziening studievoorschotten	-155.175	-162.901
Totaal	45.936	80.085

4.4.6 Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen en overlopende activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2020	31-12-2019
Vooruitbetaalde bedragen	9.641	6.851
Nog te ontvangen bedragen	300	19.108
r/c Stichting A.A. van Beek Fonds	2.322	2.322
Totaal	12.263	28.281

4.4.7 Liquide middelen

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

	31-12-2020	31-12-2019
ABN Amro Bank	2.263.559	1.882.378
ING Bank	661.030	167.586
Kruisposten	69	543
Totaal	2.924.658	2.050.507

4.4.8 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 R. Mees & Zonen Fonds 1920 (hierna RMZ Fonds 1920). Door deze fusie staat het RMZ Fonds 1920 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	11.298.773	3.481.343	19.780.116
Correctie vermogen 1 januari	-	94.436	-	94.436
Resultaat boekjaar	-	385.398	-	385.398
Boekwaarde per 31 december	5.000.000	11.778.607	3.481.343	20.259.950

In boekjaar 2020 heeft een mutatie plaatsgevonden tussen de Fondsen en de Algemene reserve als gevolg van een correctie van het toegerekende rendement in 2019 in het fonds op naam Elisabeth Foundation, het Allsafe Fonds en Hermes Kring Londen Fonds. In de toelichting onder 4.4.9 zijn deze correcties reeds verwerkt in de beginstand van beide fondsen.

4.4.9 Fondsen

Onder de fondsen vallen fondsen op naam, bestemmingsfondsen en facultaire fondsen. De onderverdeling kan als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2020	31-12-2019
Fonds op Naam	15.350.588	13.316.520
Facultaire fondsen	580.118	584.304
Bestemmingsfondsen	654.377	682.590
Totaal	16.585.083	14.583.414

De mutaties in de fondsen op naam kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Vermogen 1-1-2020	Baten / stortingen	Lasten / onttrekkingen	Vermogen 31-12-2020
SBS Fonds (St. voor Buitenlandse Studenten)	51.009	3.061	2.000	52.070
ARK Fonds	123.064	8.695	3.500	128.259
Erasmus Academie Fonds	23.086	1.785	108	24.763
Jong Ondernemerschap Fonds	1.114.272	506.856	6.154	1.614.974
Elisabeth Foundation	389.232	-	236.982	152.250
D.P. Hoijer Fonds	2.724.998	163.500	12.631	2.875.867
Onno Ruding Fonds	645.880	238.753	20.406	864.227
Hermes Kring Londen Fonds	67.933	13.756	586	81.103
Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk	26.949	21.667	2.565	46.051
Familie Atsma Fonds	266.339	15.980	1.234	281.085
A.A. van Beek Fonds	4.487.828	269.270	31.859	4.725.239
Plonaid	65.730	23.944	350	89.324
Medical Breakthrough Fund	45.775	22.746	10.234	58.287
De Groot Foundation for Entrepreneurship	65.730	23.944	350	89.324
Swinkels Fonds	43.529	112.611	449	155.691
Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds	10.865	5.652	-	16.517
Van Oostrom Fonds	432.647	225.958	2.455	656.150
Impact for Sustainability Fund	429.653	225.779	17.407	638.025
Fonds XVle College RSC	42.469	21.765	2.085	62.149
Fonds De Goede Geijt	1.102.160	66.130	13.091	1.155.199
Dura Fonds	33.303	26.998	210	60.091
Van Beuningen Fonds	411.868	224.712	2.359	634.221
Muller Foundation	269.060	129.144	8.000	390.204
Allsafe fonds	29.516	90.000	53.358	66.158
Data For Better Health Fund	99.775	5.987	463	105.299
Ondernemende Vrouwen Fonds	4.839	33.290	2.591	35.538
Fonds Tot Algemeen Nut	99.998	6.000	5	105.993
Frank Hofsteede Fonds	100.000	6.000	-	106.000
Erasmusa Alumni Fonds	-	50.000	-	50.000
Familie Lurvink Fonds	-	20.000	8.995	11.005
Steunfonds RSC Museum	14.579	6.200	1.254	19.525
Totaal	13.222.086	2.570.183	441.681	15.350.588

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

Per 1 januari 2020 heeft een correctie plaatsgevonden op het FON Elisabeth Foundation van € 87.881 (negatief), op het Allsafe fonds van € 7.612 (negatief) en op het Hermes Kring Londen Fonds van € 1.056 (positief)

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

	Vermogen 1-1-2020	Baten / stortingen	Lasten / onttrekkingen	Vermogen 31-12-2020
Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht	153.115	-	-	153.115
Sanders Fonds	45.151	-	-	45.151
RSM Fund (incl. Hummingbird Fund)	53.985	30.113	11.076	73.022
Erasmus School of Economics Fund	199.056	12.550	40.230	171.376
ISS Alumni Fund	9.349	-	-	9.349
EUC Dream Fund	85.874	5.152	796	90.230
IHS Alumni International Fund	4.529	-	-	4.529
ESL Alumni Fonds	33.245	601	500	33.346
Totaal	584.304	48.416	52.602	580.118

De mutaties in de bestemmingsfondsen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Vermogen 1-1-2020	Baten / stortingen	Lasten / onttrekkingen	Vermogen 31-12-2020
Prof. Dr. N.J. Polak Fonds	17.436	-	2.400	15.036
Support Fund for the World Database of Happiness	23.942	-	-	23.942
Rotterdams Studentenverzet	22.632	2.750	12.711	12.671
Timeless Grant	20.200	20.000	20.000	20.200
Huib Pols Talentfund (incl. R'damse Kamer van Ver	24.811	-	-	24.811
SIR Grant	33.500	-	-	33.500
Cees de Bruin	99.662	-	448	99.214
DRIFT Fund	3.492	-	16	3.476
Het Vandenbossche Wielenga Fonds	97.170	-	-	97.170
STOER Fonds	-5.750	5.750	-7.480	7.480
RSC-RVSV Scholarshipfonds	7.000	-	-	7.000
CoDE Educatiefonds Rotterdam	84.047	-	45.117	38.930
L-EARN for Impact Fund	142	10.000	10.001	141
Hoijerik Fonds	-25.000	25.000	-	-
Erasmus Trustfonds Scholarship Fund	20.312	-	8.500	11.812
Overige geormerkte giften	258.994	-	-	258.994
Totaal	682.590	63.500	91.713	654.377

4.4.10 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 is inmiddels €654.634 uitbetaald dan wel heeft een kortlopend karakter en is derhalve onder de kortlopende schulden (Toekenningen) verantwoord.

4.4.11 Kortlopende schulden

De kortlopende schulden kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2020	31-12-2019
Toekenningen	775.429	791.285
Belastingen (loonheffing)	11.110	13.448
Crediteuren	36.624	2.787
Overige schulden en overlopende passiva	42.203	35.288
Totaal	865.366	842.808

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

4.4.12 Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet uit de balans blijkende verplichtingen zijn onderstaand gespecificeerd:

Duur looptijd	31-12-2020			Totaal
	< 1 jaar	1-5 jaar	> 5 jaar	
Huur kantoor Oude Hoofdplein 4	47.338	19.724	-	67.062

De Stichting is de bovenstaande verplichting aangegaan voor een periode van vijf 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 drie 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 één 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. De waarde van deze toezeggingen die lopen van 2021 tot en met 2028 bedraagt circa € 4,5 mln.

4.5 Toelichting op de Staat van Baten en Lasten

4.5.1 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.

4.5.2 Donaties Endowment

Dit betreffen donaties ten behoeve van het endowment fund 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.

De ontvangen donaties (direct spend en endowment) bleven in 2020 achter op de ontvangen donaties in 2019 en de begroting. Enerzijds is dit te wijten aan de Covid-19 pandemie, waardoor geplande gesprekken en diners met potentiële donateurs afgelast moesten worden. Anderzijds is dit te wijten aan het feit dat de geplande uitbreiding van het team op fondsenwervingsgebied is uitgesteld, n.a.v. de directiewissel in april 2020.

4.5.3 Resultaat effectenportefeuille

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

	2020	2019
Bruto opbrengst beleggingen		
Koersresultaat	1.482.848	4.219.749
Opgelopen interest	73	-900
Coupons	597.726	359.044
Overige koersresultaten	1.158	145.177
	2.081.805	4.723.070
Kosten beleggingen	-46.658	-39.053
Netto opbrengst beleggingen	2.035.147	4.684.017

4.5.4 Overige baten

De bijdrage Erasmus Alumni Club (statutaire naam Vereniging Erasmus Alumni Trust, kortweg EAT) betreft de bijdrage in de gezamenlijke (kantoor)kosten.

	2020	2019
Rente spaarrekeningen	-575	180
Bijdrage EAT	17.819	-
Totaal	17.244	180

4.5.5 Toegekende projectgelden

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

	2020	2019
1. Research	586.544	1.167.030
2. Student support	193.322	237.244
3. Student life	34.032	32.261
4. Overig	102.937	107.079
Vrijval	-43.612	-
Mutatie voorziening studievoorschotten	-7.726	-3.421
Totaal	865.497	1.540.193

De in 2020 toegekende projectgelden zijn aanzienlijk lager dan de in 2019 toegekende gelden en de begroting 2020. Dit is onder andere het gevolg van enkele (grotere) meerjarenprojecten met een toekenning in 2021 (en niet in 2020) en het beperkte aantal ontvangen aanvragen en het grote aantal vrijgevallen toezeggingen n.a.v. de Covid-19 pandemie.

4.5.6 Personeels- en bestuurskosten

De personeels- en bestuurskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2020	2019
Bruto lonen	342.331	309.162
Sociale lasten	58.473	48.373
Pensioenpremies	24.646	6.742
Overige personeelskosten	35.554	22.334
Totaal	461.004	386.611

Gedurende 2020 waren negen medewerkers (totaal 5,9 fte's) in dienst bij de Stichting. Gedurende 2019 waren dat acht medewerkers (totaal 5,3 fte's).

Het bestuur en de raad van toezicht zijn onbezoldigd.

De personeelskosten zijn in 2020 lager dan begroot als gevolg van het niet invullen van enkele vacatures gedurende het jaar. De voorgenomen uitbreiding is uitgesteld, mede als gevolg van de wisseling van de directie.

4.5.7 Publiciteit en communicatiekosten

De publiciteits- en communicatiekosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2020	2019
Publiciteit en communicatie	23.936	7.658
Endowment kosten	-	6.187
Representatiekosten	3.609	1.063
Relatiegeschenken	4.087	1.846
Kosten Event en relatiebeheer donor	3.493	1.682
Totaal	35.125	18.436

4.5.8 Overige kosten

De overige kosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2020	2019
Huisvestingskosten	54.426	55.481
Automatiseringskosten	67.328	77.508
Administratie- en controllingkosten	61.874	52.610
Accountantskosten	24.983	21.085
Advieskosten	4.438	4.977
Assurantielokosten	22.803	19.846
Vergaderkosten	1.574	2.936
Drukwerk en portiekosten	25.824	5.314
Overige kosten	14.791	16.178
Totaal	278.041	255.935

De automatiseringskosten betreffen voornamelijk de doorontwikkeling van CRM/ Projectadministratie-software en licenties voor ondersteunende software. De kosten voor drukwerk zijn in 2020 gestegen onder andere als gevolg van de kosten voor het Impact Report en gemaakte kosten voor brochures.

4.5.9 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.

4.5.10 Resultaatbestemming

Het resultaat ad € 2.481.501 is onder te verdelen in algemene reserve, bestemmingsreserve, bestemmingsfondsen, facultaire fondsen en fondsen op naam.

Resultaat bestemming	2020
Algemene reserve	385.398
Bestemmingsreserve RMZ 1920	-
Fondsen op naam	2.128.502
Facultaire fondsen	-4.186
Bestemmingsfondsen	<u>-28.213</u>
Totaal	2.481.501

4.6 Ondertekening van de jaarrekening

Raad van Toezicht	Bestuur
Drs. F.A. van Houten, voorzitter	Drs. M.G. Muller, voorzitter
Raad van Toezicht	Bestuur
Drs. L.W. Gunning	Drs. D. Sonneveldt RA, penningmeester
Raad van Toezicht	Bestuur
Drs. D.M. Sluimers	Mr. B.M.A. van Hussen
Raad van Toezicht	Bestuur
Prof.dr. M. Lückerath-Rovers	Drs. B.K. Roeloffs
Raad van Toezicht	Bestuur
Drs. L. Niessen	Prof.dr. W.B.F. Brouwer
Raad van Toezicht	Bestuur
Drs. E. Hoekstra	Prof.dr. J.M. Hendriks

Aldus vastgesteld in de gezamenlijke vergadering van de raad van toezicht en het bestuur van de Stichting Erasmus Trustfonds op 6 april 2021, te Rotterdam.

5. Overige gegevens

5.1 Controleverklaring

Voor de controleverklaring verwijzen wij naar de hierna opgenomen verklaring.

Bijlage I: Fondsen op Naam, Bestemmingsfondsen en Facultaire Fondsen

Fondsen op Naam

A.A. van Beek Fonds

De Stichting A.A. van Beek Fonds is in 1923 opgericht ter nagedachtenis aan 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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	4.487.828	3.864.903
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 18,1%	-	699.547
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	269.270	-
Schenkeningen	-	-
	<u>4.757.098</u>	<u>4.564.450</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-6.453	-53.091
Vrijval	0	500
Kosten Stichting Erasmus Trustfond	-25.406	-24.531
Saldo 31 december	<u>4.725.239</u>	<u>4.487.328</u>

ALLSAFE Fonds

Het ALLSAFE Fonds is opgericht ter stimulering van onderzoek naar toepassingen van en oplossingen voor vraagstukken rondom logistieke dienstverlening en (self) storage, in het bijzonder het vraagstuk van schaarste aan en benutting van ruimte in en rond de steden en het te verwachten toenemende belang van (self) storage en het opslaan van goederen extern, vooral door gebruik te maken van dataverwerkingstechnieken.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	29.516*	-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		7.612
Schenkeningen	90.000	88.000
	<u>119.516</u>	<u>95.612</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-53.142	-58.400
Kosten Stichting Erasmus Trustfond	-216	-84
Saldo 31 december	<u>66.159</u>	<u>37.128</u>

**Hier is een correctie uitgevoerd n.a.v. het onterecht toegerekende resultaat uit beleggingen in 2019.*

ARK Fonds

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

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	123.065	106.780
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		18.473
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	7.384	
Schenkingen	1.311	1.311
	<u>131.759</u>	<u>126.565</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-3.500	-3.500
Saldo 31 december	<u>128.259</u>	<u>123.065</u>

D.P. Hoijer Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	2.724.998	2.336.580
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,2%		401.892
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	163.500	
	<u>2.888.498</u>	<u>2.738.472</u>
Bestedingen/Toezeggingen *	-	-2.060
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-12.631	-11.414
Saldo per 31 december	<u>2.875.867</u>	<u>2.724.998</u>

**Van de toezegging in 2017 voor het project Research for Health Impact in Africa is t/m 2020 € 654.634 besteed.*

Data for Better Health Fund

Het Data for Better Health Fund is opgericht ter stimulering van onderzoek, onderwijs en activiteiten waarbij de binnen de EUR aanwezige econometrische kennis wordt ingezet ten dienste van medisch onderzoek van het Erasmus MC of waardoor studenten econometrie worden gestimuleerd hun kennis en ervaring in te zetten voor de medische wetenschap of waarbij het verzamelen en analyseren van data wordt ingezet te dienste van medisch onderzoek van het Erasmus MC.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	99.775	-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	5.987	
Schenkeningen	-	100.000
	<u>105.762</u>	<u>100.000</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfond	-462	-225
Saldo 31 december	<u>105.299</u>	<u>99.775</u>

De Groot Foundation for Entrepreneurship

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	65.729	39.187
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%	-	6.779
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	3.944	
Schenkeningen	20.000	20.000
	<u>89.673</u>	<u>65.966</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-350	- 237
Saldo per 31 december	<u>89.323</u>	<u>65.729</u>

Dura Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	33.303	24.944
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		4.315
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	1.998	
Scheningen	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
	60.301	54.259
Bestedingen/Toezeggingen		-20.825
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-211</u>	<u>-131</u>
Saldo per 31 december	<u>60.090</u>	<u>33.303</u>

Elisabeth Foundation

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 "ObesEcare" te ondersteunen vanuit dit fonds.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	389.232*	765.482
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		132.428
Scheningen		900
	<u>389.232</u>	<u>898.810</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-235.920	-419.808
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-1.062</u>	<u>-1.889</u>
	<u>152.251</u>	<u>477.113</u>

*Hier is een correctie uitgevoerd n.a.v. te veel toegerekende rendementen in 2018 en 2019.

Erasmus Academie Fonds

Op 6 juni 2014 is het Erasmus Academie Fonds (voorheen Steunfonds HOVO) opgericht. Het fonds heeft tot doel het bevorderen van de groei en bloei van de Erasmus Academie. Het fonds richt zich specifiek op het verstrekken van beurzen aan cursisten die zich aan de Erasmus Academie wensen te ontplooien en daartoe niet op eigen gelegenheid in staat zijn en het ondersteunen van projecten die bijdragen aan de doelstellingen van de Erasmus Academie.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	23.085	30.064
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		5.219
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	1.385	
Schenkeningen	400	1.802
	<u>24.870</u>	<u>37.085</u>
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-108	
Bestedingen/Toezeggingen	-	-14.000
Saldo per 31 december	<u>24.762</u>	<u>23.085</u>

Familie Atsma Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	266.339	240.394
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		41.588
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	15.980	
Schenkeningen	-	-
	<u>282.319</u>	<u>281.982</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-14.500
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-1.234	-1.143
Saldo per 31 december	<u>281.085</u>	<u>266.339</u>

Familie Lurvink Fonds

Het Familie Lurvink Fonds is in 2019 opgericht en heeft ten doel 'het ondersteunen van onderzoek, onderwijs en activiteiten die bijdragen aan het zoeken naar inzicht over, toepassingen van en oplossingen voor vraagstukken rondom het thema Fostering inclusive prosperity, in het bijzonder de dynamiek van inclusieve welvaart en de rol daarin van verantwoordelijk ondernemerschap, corporate governance en marktregulering, waarbij zowel het private als het publieke domein en (dus) het hele ecosysteem van stakeholders, multidisciplinair, worden bestudeerd.'

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	-	-
Schenken	20.000	-
Bestedingen/Toezeggingen	-8.970	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-25	-
Saldo per 31 december	11.005	-

Fonds De Goede Geijt

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	1.102.160	981.914
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		169.871
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	66.130	
Schenken	-	-
	1.168.290	1.151.786
Bestedingen/Toezeggingen	-8.000	-44.925
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-5.091	-4.700
Saldo per 31 december	1.155.199	1.102.160

Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk

Het fonds is in 2018 opgericht door oud-huisgenoten van het studentenhuis '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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	26.949	14.486
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		2.506
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	1.617	
Schenkingen	20.050	10.050
	<u>48.616</u>	<u>27.042</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-2.400	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-165	-93
Saldo per 31 december	<u>46.051</u>	<u>26.949</u>

Fonds tot Algemeen Nut

Het Fonds tot Algemeen Nut is in 2019 opgericht en heeft ten doel 'projecten gericht op een brede groep binnen de universiteit, ofwel door de faculteiten heen, ofwel op een andere manier 'nuttig voor het algemeen', bijvoorbeeld een door studenten georganiseerde lezing, ontwikkeling digitale tools, stimuleren van faculteiten die over minder fondsen beschikken (alpha-wetenschappen), om de bredere ontwikkeling te stimuleren.'

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	99.998	-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	6.000	
Schenkingen	-	100.000
	<u>105.998</u>	<u>100.000</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-5	-2
Saldo per 31 december	<u>105.993</u>	<u>99.998</u>

Fonds XVIe College RSC

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	42.469	19.174
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		3.317
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	2.548	
Schenkeningen	<u>19.217</u>	<u>20.617</u>
	64.234	43.108
Bestedingen/Toezeggingen	-2.349	-500
Vrijval	500	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-236</u>	<u>-139</u>
Saldo per 31 december	<u>62.149</u>	<u>42.469</u>

Frank Hofsteede Fonds

Het Frank Hofsteede Fonds is in 2019 opgericht en onderschrijft de algemene doelstelling. Rendementen vallen toe aan het besteedbaar vermogen van het Erasmus Trustfonds.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	100.000	-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	6.000	
Schenkeningen	<u>-</u>	<u>100.000</u>
	106.000	100.000
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>106.000</u>	<u>100.000</u>

Hermes Kring Londen Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari*	67.933*	49.044
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		8.485
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	4.076	
Schenkeningen	<u>9.680</u>	<u>10.610</u>
	81.689	68.139
Bestedingen/Toezeggingen	-1.250	-1.000
Vrijval	1.000	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-336</u>	<u>-261</u>
Saldo 31 december	<u>81.103</u>	<u>66.878</u>

**Hier is een correctie uitgevoerd ten opzichte van het eindsaldo 2019.*

Impact for Sustainability Fund

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	429.653	199.550
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		34.522
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	25.779	
Schenkeningen	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	655.432	434.072
Bestedingen/Toezeggingen	-15.000	-3.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-2.408</u>	<u>-1.419</u>
Saldo per 31 december	<u>638.025</u>	<u>429.653</u>

Jong Ondernemerschap Fonds

Het fonds is opgericht ter stimulering van jong ondernemerschap door Raymond Cloosterman en Colette Cloosterman-van Eerd. Naast oprichters ondersteunen Onno Paymans en Dick de Boer dit fonds. Het fonds heeft als doel 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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	1.114.273	743.917
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		128.698
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	66.856	
Schenkingen	440.000	440.000
	<u>1.621.129</u>	<u>1.312.615</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-194.152
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-6.155	-4.190
Saldo per 31 december	<u>1.614.974</u>	<u>1.114.273</u>

Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	10.865	5.000
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		865
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	652	
Schenkingen	5.000	5.000
	<u>16.517</u>	<u>10.865</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Saldo per 31 december	<u>16.517</u>	<u>10.865</u>

Medical Breakthrough Fund

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	45.774	39.187
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		6.779
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	2.746	
Schenken	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
	68.521	65.966
Bestedingen/Toezeggingen	-10.000	-20.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-235</u>	<u>-192</u>
Saldo per 31 december	<u>58.286</u>	<u>45.774</u>

Muller Foundation

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

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	269.060	120.000
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		20.760
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	16.144	
Schenken	<u>113.000</u>	<u>128.300</u>
	398.204	269.060
Bestedingen/Toezeggingen	-8.000	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>390.204</u>	<u>269.060</u>

Ondernemende Vrouwen Fonds

Het Ondernemende Vrouwen Fonds is in 2019 opgericht. Het fonds heeft als doel het ondersteunen van onderzoek, onderwijs, events en initiatieven die bijdragen aan de ondernemende en leiderschapsvaardigheden van met name vrouwelijke studenten en vrouwelijke staf.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	4.839	-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	290	
Schenkeningen	<u>33.000</u>	<u>4.850</u>
	38.129	4.850
Bestedingen/Toezeggingen	-2.500	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-91</u>	<u>-11</u>
Saldo per 31 december	<u>35.538</u>	<u>4.839</u>

Onno Ruding Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	645.880	391.705
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		67.765
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	38.753	
Schenkeningen	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	884.633	659.470
Bestedingen/Toezeggingen	-18.000	-11.250
Vrijval	1.000	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-3.405</u>	<u>-2.340</u>
Saldo per 31 december	<u>864.228</u>	<u>645.880</u>

Plonaid

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	65.729	39.187
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		6.779
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	3.944	
Schenkingen	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
	89.673	65.966
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-350</u>	<u>-237</u>
Saldo per 31 december	<u>89.323</u>	<u>65.729</u>

SBS Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	51.009	75.762
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		13.107
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	3.061	
	<u>54.070</u>	<u>88.869</u>
Bestedingen/Toezeggingen	<u>-2.000</u>	<u>-37.860</u>
Saldo 31 december	<u>52.070</u>	<u>51.009</u>

Steunfonds RSC/RVSV Museum

Op 24 juni 2014 is het Steunfonds RSC/RVSV Museum opgericht. De doelstellingen van het fonds zijn het ontvangen, beheren en betalen van gelen ten dienste van de doelstellingen van de stichting, zoals deze zijn opgenomen in de oprichtingsakte van de stichting.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	14.580	3.718
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
Schenkeningen	6.200	13.200
	<u>20.780</u>	<u>16.918</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-1.254	-2.338
Saldo per 31 december	<u>19.526</u>	<u>14.580</u>

Swinkels Fonds

Het in 2018 door Harald Swinkels opgerichte fonds is in 2020 uitgebreid qua doelstelling. Naast 'het financieel ondersteunen van studenten die een master of combinatie van masters volgen 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' ondersteunt het fonds nu ook 'onderzoek, onderwijs en activiteiten die bijdragen aan het inzicht in, de toepassingen van en oplossingen voor vraagstukken rondom reconstructieve chirurgie o.b.v. een medische grondslag. De medische grondslag kan bijvoorbeeld voortkomen uit een oncologische behandeling, aangeboren afwijking en/of fysiek trauma.' Tevens heeft Harald Swinkels zich gecommitteerd om de omvang van het fonds in de komende jaren aanzienlijk te laten groeien.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	43.529	29.492
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		5.102
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	2.612	
Schenkeningen	110.000	10.000
	<u>156.141</u>	<u>44.594</u>
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-449	-1.065
Saldo per 31 december	<u>155.692</u>	<u>43.529</u>

Van Beuningen Fonds

Medeoprichters uit 1913 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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	411.868	199.550
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		34.522
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	24.712	
Schenkingen	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	636.580	434.072
Bestedingen/Toezeggingen	-	-20.825
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-2.359</u>	<u>-1.379</u>
Saldo per 31 december	<u>634.221</u>	<u>411.868</u>

Van Oostrom Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	432.646	199.550
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		34.522
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	25.959	
Schenkingen	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	658.605	434.072
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-2.455</u>	<u>-1.426</u>
Saldo per 31 december	<u>656.149</u>	<u>432.646</u>

Bestemmingsfondsen

Cees de Bruin Fonds

Het Cees de Bruin Fonds is in 2019 opgericht. Het fonds heeft als doel het ondersteunen van de oprichting, inrichting en exploitatie van een Science Gallery binnen het Erasmus MC.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	99.662	50.000
Schenkingen		50.000
	<u>99.662</u>	<u>100.000</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-448	-338
Saldo per 31 december	<u>99.214</u>	<u>99.662</u>

CoDE Educatiefonds Rotterdam

Het CoDE Educatiefonds Rotterdam is in 2019 opgericht, met als doel het ondersteunen van projecten en personen op het gebied van onderwijs en educatie in de ICT, Internet en Digitalisering in Rotterdam. De projecten dienen bij te dragen aan het verbeteren en verhogen van betrokkenheid van zoveel mogelijk personen in Rotterdam bij de huidige Digitale transitie.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	84.047	-
Schenkingen	-	100.000
	<u>84.047</u>	<u>100.000</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-44.840	-15.953
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-277	-
Saldo per 31 december	<u>38.930</u>	<u>84.047</u>

DRIFT Fund

Het DRIFT Fund is in 2019 opgericht. Het fonds heeft als doel het "to enable DRIFT to make its activities possible, which otherwise would not be achievable in terms of resources. DRIFT's activities are aimed at contributing to sustainability transitions through research, teaching and advice, and directly contribute to social improvement. This includes amongst others outreach and communication activities, individual research activities, social impact action and co-financing of EU-projects".

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	3.492	-
Schenkingen		3.500
	<u>3.492</u>	<u>-</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-16	-8
Saldo per 31 december	<u>3.476</u>	<u>3.492</u>

Fonds Rotterdams Studentenverzet

De Stichting Rotterdams Studentenverzet is opgericht op 2 november 2017. De Stichting heeft ten doel het laten verrichten van wetenschappelijk onderzoek naar het verzet van studenten aan de toenmalige Nederlandsche Economische Handelshogeschool te Rotterdam tijdens WOII en hierover een boek te publiceren voor een brede kring van lezers.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	22.632	27.010
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
Schenken	2.750	15.150
	<u>25.382</u>	<u>42.160</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-12.711	-19.528
Saldo per 31 december	<u>12.671</u>	<u>22.632</u>

Hoijerik Fonds

Het Hoijerik Fonds is in 2019 opgericht. Het fonds heeft als doel het ondersteunen van onderzoek en activiteiten waarmee kan worden aangetoond of er een verband is tussen het herpes simplex virus en het immuunsysteem.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	-25.000	-
Schenken	25.000	25.000
	<u>0</u>	<u>25.000</u>
Bestedingen/Toezeggingen	0	-50.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-	-
Saldo per 31 december	<u>0</u>	<u>-25.000</u>

Huibert Pols Talent Fund

Het Huibert Pols Talent Fund werd in 2018 opgericht, ter gelegenheid van het afscheid van prof.dr. Huibert Pols als rector magnificus van de EUR. Het fonds ondersteunt talentvolle studenten, die door omstandigheden buiten hun macht niet langer in staat zijn hun studie te financieren.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	24.811	23.846
Schenkeningen	0	965
	<u>24.811</u>	<u>24.811</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-	-
Saldo per 31 december	<u>24.811</u>	<u>24.811</u>

L-EARN for Impact Fund

Stichting L-EARN for Impact, een initiatief van FMO, de Nederlandse Ontwikkelingsbank, heeft het initiatief genomen de L-EARN for Impact Scholarships uit te keren. Hiertoe hebben zij in 2019 het L-EARN for Impact Fund opgericht. Oude afgeschreven leningen schenkt FMO aan de Stichting L-EARN for Impact. EUR-studenten zetten zich, onder leiding van FMO-experts, in om de afgeschreven leningen te gelde te maken. De opbrengsten van hun inspanning worden ondergebracht in het L-EARN for Impact Fund bij het Erasmus Trustfonds, van waaruit beurzen worden uitgekeerd aan studenten uit ontwikkelingslanden.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	142	-
Schenkeningen	10.000	26.250
	<u>10.142</u>	<u>26.250</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-10.000	-26.108
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-1	-
Saldo per 31 december	<u>141</u>	<u>142</u>

Prof.dr. N.J. Polak Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	17.436	17.436
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
	<u>17.436</u>	<u>17.436</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-2.400	-
Saldo per 31 december	<u>15.036</u>	<u>17.436</u>

RSC/RVSV Scholarshipfonds

Het RSC/RVSV Scholarshipfonds is in 2019 opgericht. Het fonds heeft als doel de ondersteuning van minvermogende studenten, bij voorkeur uit de regio Rotterdam, van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	7.000	-
Schenken	-	7.000
	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-	-
Saldo per 31 december	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>

SIR Grant

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	33.500	33.500
Schenken	-	-
	<u>33.500</u>	<u>33.500</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Saldo per 31 december	<u>33.500</u>	<u>33.500</u>

STOER Fonds

Het STOER Fonds is in 2018 opgericht. Het fonds heeft als doel het ondersteunen van onderzoek, onderwijs, publicaties, projecten en initiatieven op het gebied van geld- en effectenwezen (economisch) en bank- en effectenrecht/financial law & governance (juridisch). Hieronder kan o.a. vallen:

- a. het instellen van bijzondere leerstoelen of het aantrekken van gastdocenten, PhD-kandidaten of postdocs;
- b. het faciliteren van eventuele opgerichte of op te richten centra, netwerken, platforms, etc.;
- c. het toekennen van prijzen en awards.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	-5.750	-
Schenkeningen	5.750	8.000
	<u>0</u>	<u>8.000</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-13.750
Vrijval toezeggingen eerdere jaren	7.480	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-	
Saldo per 31 december	<u>7.480</u>	<u>-5.750</u>

Support Fund for the World Database of Happiness

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 sociaalwetenschappelijk 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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	23.942	23.862
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
Schenkeningen	-	80
	<u>23.942</u>	<u>23.942</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Saldo 31 december	<u>23.942</u>	<u>23.942</u>

Timeless Grant

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:

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

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	20.200	20.000
Schenkeningen	20.000	20.000
	<u>40.200</u>	<u>40.000</u>
Bestedingen/Toezeggingen	<u>-20.000</u>	<u>-19.800</u>
Saldo per 31 december	<u>20.200</u>	<u>20.200</u>

Vandenbossche Wielema Fonds

Het Vandenbossche Wielema Fonds is in 2019 ingesteld ter nagedachtenis aan Hubert Vandenbossche. Hij was een van de pioniers op het gebied van onderzoek naar Koerbagh en andere vroege Nederlandse spinozisten. Het fonds heeft als doel het ondersteunen van onderzoek, gedaan door de Erasmus School of Philosophy, naar Nederlands spinozisme, in het bijzonder ten tijde van de vroege Verlichting (1650-1750). Het fonds beoogt onder andere de uitgave van tekstedities mogelijk te maken.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	97.170	-
Schenkeningen	-	167.170
	<u>97.170</u>	<u>167.170</u>
Bestedingen/Toezeggingen	<u>-</u>	<u>-70.000</u>
Saldo per 31 december	<u>97.170</u>	<u>97.170</u>

Facultaire Fondsen

Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	153.115	153.115
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
	<u>153.115</u>	<u>153.115</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Saldo 31 december	<u>153.115</u>	<u>153.115</u>

Erasmus School of Economics Fund

Het fonds is in 2020 ontstaan, bij het samengaan van het Barnabass Kossmann Fonds, het De Wit Fonds en het Erasmus Education Fund. Het fonds heeft tot doel 'het bevorderen van de groei en bloei van de Erasmus School of Economics'.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	199.056	212.371
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	11.943	-
Scheningen	607	23.822
	<u>211.606</u>	<u>236.193</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-39.395	-37.137
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-835	-
Saldo 31 december	<u>171.376</u>	<u>199.056</u>

ESL Alumni Fonds

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	33.245	33.245
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
Scheningen	601	-
	<u>33.846</u>	<u>33.245</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-500	-
Saldo per 31 december	<u>33.346</u>	<u>33.245</u>

EUC Dream Fund

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	85.874	73.515
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%	-	12.718
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	5.152	
Schenkeningen	91.026	86.233
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-796	-359
Saldo per 31 december	90.230	85.874

IHS Alumni International Fund

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	4.529	4.529
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
Schenkeningen	-	-
	4.529	4.529
Bestedingen/Toezeggingen	-	-
Saldo per 31 december	4.529	4.529

ISS Alumni Fund

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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	9.349	17.649
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
Schenken	-	1.000
	<u>9.349</u>	<u>18.649</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-9.300
Saldo per 31 december	<u>9.349</u>	<u>9.349</u>

RSM Fund

Het RSM Fund is in 2019 ontstaan, bij het samengaan van het Fonds Global Learning RSM Students en het RSM Annual Fund 'I Will Give Back'. Het fonds heeft tot doel 'het bevorderen van de groei en bloei van Rotterdam School of Management'.

Het Hummingbird Fund is een bestemmingsfonds onder het RSM Fund. Het totaalsaldo van het fonds per 31/12/20 bedraagt € 73.022. Onderstaand een verloopoverzicht van het RSM Fund en het Hummingbird Fund.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	53.985	37.998
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2019: 17,3%		6.574
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	3.239	
Schenken	20.248	27.727
	<u>77.472</u>	<u>72.299</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-10.502	-18.107
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-544	-207
Saldo per 31 december	<u>66.426</u>	<u>53.985</u>

Hummingbird Fund

Het Hummingbird Fund is een bestemmingsfonds onder het RSM Fund. Het Hummingbird Fund is specifiek gericht op ervaringsgericht leren met een lokale impact.

<i>Bedragen in €'s</i>	2020	2019
Saldo per 1 januari	0	-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6%	0	-
Schenken	6.626	-
	<u>6.626</u>	<u>-</u>
Bestedingen/Toezeggingen	0	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-30	-
Saldo 31 december	<u>6.596</u>	<u>0</u>

Sanders Fonds

Het fonds is in 2004 in het leven geroepen door prof.dr. 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>	2020	2019
Saldo per 1 januari	45.151	51.651
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
	<u>45.151</u>	<u>51.651</u>
Bestedingen/Toezeggingen	-	-6.500
Saldo 31 december	<u>45.151</u>	<u>45.151</u>

Bijlage II: Bijzondere leerstoelen

In 2020 zijn er 35 bijzonder hoogleraren gevestigd bij het Erasmus Trustfonds. Gedurende 2020 hebben 2 nieuwe benoemingen en 10 herbenoemingen plaatsgevonden. Een bijzonder hoogleraar wordt benoemd voor een periode van vier jaar, met de mogelijkheid van een verlenging voor nog eens vier jaar.

Erasmus MC

Nieuw benoemd

Prof.dr. N.J. Galjart	Cytoskelet biologie
Prof.dr. M.A.M. Mureau	Oncologische reconstructieve chirurgie

Herbenoemd

Prof.dr. C.A.B. Boucher	Virologie, met als aandachtsgebied antivirale therapie
Prof.dr. M.H.J. Verhofstad	Traumachirurgie
Prof.dr. J.C. van Swieten	Genetica van dementie
Prof.dr. J.A. Hazelzet	Kwaliteit en uitkomsten van de zorg
Prof.dr. P.P.T. de Jaegere	Interventiecardiologie, i.h.b. cathetergebonden behandeling van klepafwijkingen

Erasmus School of Economics

Herbenoemd

Prof.dr. D. Huisman	Openbaar vervoer optimalisatie
Prof.dr. O.W. Steenbeek	Risicobeheer van pensioenfondsen

Erasmus School of Law

Herbenoemd

Prof.dr. F.M. Weerman	Youth criminology
Prof.dr. A. Paccas	Law and finance

Erasmus School of Social and Behavioural Sciences

Herbenoemd

Prof.dr. S. Denktas	Health Psychology
---------------------	-------------------

Bijlage III: Statutaire doelstelling Stichting Erasmus Trustfonds

De doelstelling van de Stichting Erasmus Trustfonds is opgenomen in artikel 3 van de statuten en 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;
 - d) de financiering van specifieke activiteiten en projecten van de EUR en de met haar verbonden instellingen;
 - e) de financiering van specifieke activiteiten en projecten die bijdragen aan het doel van de stichting;
 - f) voorzieningen voor studenten en van (studenten-)organisaties die zijn verbonden aan of zich inzetten voor de EUR;
 - g) 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
Teksten**

Stichting Erasmus Trustfonds
Margot Bleeker, Renate Buijze

Rotterdam, maart 2021

Erasmus Trustfonds

Oudehoofdplein 4
3011 TM Rotterdam

T 010 411 05 96
E secretariaat@trustfonds.nl
I www.trustfonds.nl

ING
ABNAMRO MeesPierson

IBAN: NL24 INGB 0000 6290 21
IBAN: NL06 ABNA 0564 4143 52

BIC. INGBNL2A
BIC. ABNANL2A

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



Stichting
Erasmus
Trustfonds

ERASMUS TRUSTFONDS
OUDEHOOFDPLEIN 4
3011 TM ROTTERDAM

+31 (0)104110596
SECRETARIAAT@TRUSTFONDS.NL
WWW.TRUSTFONDS.NL
