



Stichting
Erasmus
Trustfonds

JAARVERSLAG 2021



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..... | 8 |
| 1.5 Geldstromen 2021 in beeld..... | 9 |
| 1.6 Samenwerkingen Erasmus Trustfonds | 10 |
| 1.7 ANBI, Gedragscode en Privacy | 12 |
| 2. Toelichting op activiteiten en ontwikkeling van het fonds in 2021 | 15 |
| 2.1 Uitgavenbeleid | 15 |
| 2.2 Beleggingsbeleid 2021..... | 16 |
| 2.3 Beleggingsresultaat 2021 | 16 |
| 2.4 Beleggingsbeleid..... | 16 |
| 2.5 Kostenbeleid & begrotingsbeleid | 19 |
| 2.6 Inkomstenbeleid..... | 19 |
| 2.7 Ontwikkeling stamvermogen | 20 |
| 2.8 Solvabiliteit en liquiditeit..... | 20 |
| 2.9 Realisatie 2021 & begroting 2022 | 20 |
| 2.10 Blik op de toekomst..... | 21 |
| 2.11 Risicomanagement..... | 23 |
| 3. Betrokken personen | 29 |
| 4. Financieel Jaarverslag..... | 32 |
| 4.1 Balans | 32 |
| 4.2 Staat van Baten en Lasten | 33 |
| 4.3 Toelichting behorende bij de jaarrekening | 34 |
| 4.4 Toelichting op de Balans..... | 38 |
| 4.4.1 Materiële vaste activa | 38 |
| 4.4.2 Effecten | 38 |
| 4.4.3 Participaties..... | 39 |
| 4.4.4 Langlopende vorderingen..... | 39 |
| 4.4.5 Studievoorschotten | 39 |
| 4.4.6 Vorderingen en overlopende activa..... | 39 |
| 4.4.7 Liquide middelen | 40 |
| 4.4.8 Reserves en fondsen..... | 40 |

| | | |
|--------------|---|----|
| 4.4.9 | Fondsen | 41 |
| 4.4.10 | Langlopende schulden..... | 44 |
| 4.4.11 | Kortlopende schulden | 44 |
| 4.4.12 | Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen | 44 |
| 4.5 | Toelichting op de Staat van Baten en Lasten | 45 |
| 4.5.1 | Donaties (direct spend) | 45 |
| 4.5.2 | Donaties Endowment | 45 |
| 4.5.3 | Resultaat effectenportefeuille | 45 |
| 4.5.4 | Overige baten | 46 |
| 4.5.5 | Toegekende projectgelden..... | 46 |
| 4.5.6 | Personeels- en bestuurskosten | 46 |
| 4.5.7 | Publiciteit en communicatiekosten | 47 |
| 4.5.8 | Overige kosten..... | 47 |
| 4.5.9 | Gebeurtenissen na balansdatum | 47 |
| 4.5.10 | Resultaatbestemming..... | 48 |
| 4.6 | Ondertekening van de jaarrekening..... | 49 |
| 5. | Controleverklaring | 51 |
| Bijlage I: | Fondsen op naam, bestemmingsfondsen en facultaire fondsen | 53 |
| Bijlage II: | Bijzondere leerstoelen | 74 |
| Bijlage III: | Statutaire doelstelling Stichting Erasmus Trustfonds..... | 75 |
| Colofon | | 76 |

Voorwoord

Beste alumni, trouwe betrokkenen en belangstellenden,

Het Erasmus Trustfonds kijkt terug op een enerverend jaar dat uiteraard weer deels in het teken stond van de coronapandemie. De Covid-19 crisis had invloed op het dagelijks leven van ons allen, zo ook op de organisatie van het Erasmus Trustfonds. Persoonlijke ontmoetingen werden Zoom-calls en er is veel thuis gewerkt. Toch hebben we een aantal bijzondere momenten beleefd samen. Denk aan de feestelijke lancering van het Graduate Entrepreneur Fund, een initiatief van een aantal Rotterdamse en Delftse alumni die het gezamenlijke ondernemerschap bij de Erasmus Universiteit, het Erasmus MC en de TU Delft, stimuleren. In juni konden we onze grootste donateurs bijpraten tijdens een exclusief jaardiner en in september waren allen uitgenodigd voor de publiekslezing Lof der Geneeskunst in de Doelen rond het thema 'Stress'.

Voor de fondsenwerving is 2021 een heel succesvol jaar geweest. Het Erasmus Trustfonds heeft het afgelopen jaar bijna 100 nieuwe donaties en meerjarige giften ontvangen, waarvoor wij zeer erkentelijk zijn. Daarnaast zijn nieuwe fondsen opgericht met een inspirerende doelstelling waaronder het Van Hessen Fonds, het Erasmus Alumni Fonds, het KansRijke Fonds, de fondsen Publieksfilosofie en Publieke Sociologie, het Dianne Bevelander Memorial Fund en het eerdergenoemde Graduate Entrepreneur Fund. Het Erasmus Trustfonds heeft ook een aantal nalatenschappen ontvangen, waaronder de grootste nalatenschap in de geschiedenis van het fonds; de Rotterdammer Pieter Dedert liet bijna € 3 miljoen na aan het Erasmus Trustfonds.

Dankzij deze giften en nalatenschappen aan het Erasmus Trustfonds kan de Erasmus Universiteit Rotterdam haar reputatie als topuniversiteit bestendigen en haar ambities realiseren op het gebied van onderzoeksimpact en onderwijskwaliteit. Met de extra geldstroom die wij genereren, stellen we de universiteit in staat om nieuwe inzichten en oplossingen te ontwikkelen voor belangrijke maatschappelijke uitdagingen, zowel lokaal als wereldwijd. We zijn trots op dit duurzame partnerschap dat al bestaat sinds 1913 toen een 40-tal Rotterdamse ondernemers de Nederlandsche Handels-Hoogeschool oprichtten.

In 2021 zijn 189 aanvragen voor financiële ondersteuning gehonoreerd ter waarde van ruim € 3 miljoen die zowel een positieve maatschappelijke impact hebben als de universiteit laten meedingen in de internationale top van de academische wereld.

De organisatie van het Erasmus Trustfonds heeft zich in 2021 verder ontwikkeld. Er zijn twee nieuwe medewerkers aangenomen en het relatieprogramma is verder geprofessionaliseerd. De financiële markten gaven het fonds een steun in de rug met een beleggingsresultaat van ruim 18%.

Namens de raad van toezicht en het bestuur spreken wij hierbij onze enorme dank uit aan de founding en launching donors die de missie van het Erasmus Trustfonds hebben omarmd, alsmede aan alle donateurs die hun voorbeeld hebben gevolgd. Daarnaast bedanken wij alle medewerkers bij de universiteit voor het vele werk dat is verzet en het voorbeeld dat zij daarin zijn voor andere universiteiten en fondsen. Samen staan we sterk.

In dit jaarverslag 2021 leest u wat al die 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 Rotterdam.

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 de EUR wél te excelleren en maatschappelijke en/of economische impact te realiseren.

Visie

Het Erasmus Trustfonds wil de EUR de komende decennia blijven ondersteunen. Om dat te realiseren creëren wij een zo groot mogelijk *endowment* fonds. De opbrengst van dit vermogen zorgt voor een duurzame stroom aan inkomsten die wordt ingezet voor de EUR.

1.2 Historie

Het Erasmus Trustfonds is al meer dan honderd jaar een betrouwbare partner van de Erasmus Universiteit Rotterdam. Voor de oorsprong van het Erasmus Trustfonds gaan we terug naar het begin van de 20e eeuw, toen de heren mr. W.C. Mees, A. Ruys en C.A.P. van Stolk, drie zakenlieden uit Rotterdam, het plan opvatten om hoger handelsonderwijs in Rotterdam te initiëren.

De drie waren geïnspireerd door reizen naar de Verenigde Staten en verschillende Europese steden, waar op steeds meer plekken economisch onderwijs werd aangeboden. Rotterdam had zich inmiddels ontwikkeld tot een aanzienlijke havenstad met alle voorzieningen die daarbij hoorden. Maar het ontbeerde de stad aan hoger onderwijs. De drie initiatiefnemers zetten daarom hun schouders eronder om dat ook in Rotterdam voor elkaar te krijgen. Ze wisten in 1913 genoeg personen – voornamelijk uit het Rotterdamse bedrijfsleven – te mobiliseren voor de oprichting van de Nederlandsche Handels-Hoogeschool.

Op 29 april 1913 werd de Vereniging tot Oprichting eener Nederlandsche Handels-Hoogeschool officieel gesticht. Deze vereniging is de rechtsvoorganger van het Erasmus Trustfonds en de Nederlandsche Handels-Hoogeschool mondde later uit in de Erasmus Universiteit Rotterdam. De feestelijke opening van de Nederlandsche Handels-Hoogeschool vond plaats op zaterdag 8 november 1913 in de Groote Zaal der Sociëteit Harmonie, in die tijd gevestigd aan de Coolsingel bij het Hofplein. Op die dag wordt nog elk jaar de Dies Natalis van de universiteit gevierd. Op maandag 10 november 1913 gingen de lessen van start, aanvankelijk voor 55 voltijdstudenten.

Het Erasmus Trustfonds is van oudsher een vermogensfonds dat de Erasmus Universiteit Rotterdam steunt. Uit het rendement op het vermogen worden wetenschappelijke projecten, onderzoeken en studenten ondersteund. Omdat het de nadrukkelijke wens van het Erasmus Trustfonds is de Erasmus Universiteit Rotterdam eeuwigdurend te blijven ondersteunen, bouwt het fonds – in de traditie van grote Engelse en Amerikaanse universiteiten – sinds 2017 verder aan dit *endowment* fonds door actief op zoek te gaan naar donateurs die hieraan bij willen

dragen. Hierdoor groeit het kapitaal in het fonds – ons stamvermogen – en zo ook het gemiddelde jaarlijks rendement. Zo kan het Erasmus Trustfonds nog beter huidige én toekomstige generaties aan de universiteit ondersteunen.

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.

2021, een bijzonder jaar

Het Erasmus Trustfonds werkt nauw samen met de EUR. Dit heeft zijn vruchten afgeworpen en zien we terug in de ontvangen giften. In 2021 zijn er 97 eenmalige en meerjarige schenkingen gedaan aan het Erasmus Trustfonds door alumni, Rotterdamse families, bedrijven en vermogensfondsen. De oprichting van het Graduate Entrepreneur Fund speelde hierin een belangrijke rol.

Alumni-ondernemers die zijn opgeleid in Rotterdam en Delft hebben het initiatief genomen om een investeringsfonds op te richten waarmee start-ups van studenten, alumni en medewerkers van de EUR en TU Delft ondersteund kunnen worden in de allervroegste fase. Dit is het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund. Dit fonds wordt gevoed vanuit de universiteitsfondsen van de beide universiteiten: het Erasmus Trustfonds en het Universiteitsfonds Delft. De doelstellingen van het fonds zijn het stimuleren van ondernemerschap onder studenten en het aanjagen van start-ups en scale-ups in het verenigde innovatiecluster rondom Rotterdam en Delft. Bij het Erasmus Trustfonds zijn de hiervoor ontvangen giften ondergebracht in een bestemmingsfonds, genaamd Graduate Entrepreneur Fund. In 2021 werd maar liefst € 1 miljoen aan nieuwe donaties ontvangen voor dit fonds. In totaal is er ruim € 4,6 miljoen gecommiteerd aan het fonds. Samen met het Universiteitsfonds Delft loopt het totaal gecommiteerde bedrag op tot circa € 6 miljoen per 31 december 2021.

De giften in 2021 zijn samen met schenkingen uit eerdere meerjarige toezeggingen goed voor ruim € 7,6 miljoen aan ontvangen donaties. Zo is er uit toegezegde donaties, het vermogen van oudsher en het gemaakte rendement, ruim € 55 miljoen aan vermogen beschikbaar ten bate van de Erasmus Universiteit Rotterdam. Het bestuur en de raad van toezicht zijn alle begunstigers hiervoor zeer erkentelijk. Zonder hun bijdragen zou de Erasmus Universiteit geen leidende rol kunnen blijven spelen.

Schenken

Schenken aan het Erasmus Trustfonds kan op verschillende manieren. Donateurs kunnen ervoor kiezen om specifieke projecten mogelijk te maken, of een bijdrage te doen aan het algemene endowment fonds. Daarnaast bieden we de mogelijkheid een eigen fonds op naam of bestemmingsfonds op te richten.

Fondsen op naam

Naast het algemene endowment fonds kent het Erasmus Trustfonds fondsen op naam, opgericht door alumni of andere geïnteresseerden. Een fonds op naam is een afzonderlijk geadministreerd 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. In 2021 is er een aantal nieuwe fondsen op naam opgericht, waaronder: het Pieter Dedert Fonds, het Erasmus Alumni Fonds, het KansRijke Fonds en het Van Hessen Fonds.

Bestemmingsfondsen

Naast fondsen op naam kent het Erasmus Trustfonds ook bestemmingsfondsen. Een bestemmingsfonds richt zich op een specifieke doelstelling en beoogt de middelen binnen afzienbare tijd uit te keren. In 2021 zijn er vier bestemmingsfondsen opgericht: het Graduate Entrepreneur Fund, de fondsen Publieksfilosofie en Publieke Sociologie en het Dianne Bevelander Memorial Fund.

Nalatenschappen

Nalatenschappen zijn belangrijk en waardevol voor de Erasmus Universiteit Rotterdam. In 2021 heeft het Erasmus Trustfonds twee nalatenschappen ontvangen waaronder de grootste nalatenschap in de geschiedenis van het fonds. De Rotterdammer Pieter Dedert liet bijna €3 miljoen na aan het Erasmus Trustfonds. Het Erasmus Trustfonds onderscheidt zich van andere goede doelen doordat erflaters ervoor kunnen kiezen hun nalatenschap te bestemmen voor een fonds op naam, met een eigen doelstelling, waarbij het rendement ter beschikking wordt gesteld aan de doelstelling. De nalatenschap blijft zo intact. Zo kan het Pieter Dedert Fonds tot in de eeuwigheid kankeronderzoek aan de Erasmus Universiteit Rotterdam ondersteunen.

1.4 Bestedingen

Het Erasmus Trustfonds geeft subsidies en studiebeurzen aan (initiatieven van) EUR-studenten en – onderzoekers. We leveren met de beschikbare middelen een betekenisvolle bijdrage aan de EUR. Dat kunnen we doen, 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 strategische pijlers van de EUR: de Erasmus Initiatives en thema's die vallen binnen de Convergentie (de nauwere samenwerking tussen de EUR en de TU Delft). Naast projecten die vallen binnen deze thema's, allociert 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 internationale kennisuitwisseling tussen academici ondersteund. In totaal werd in 2021 circa € 3 miljoen toegezegd aan studenten en onderzoekers.

De EUR wil ondernemerschap onder studenten en medewerkers stimuleren. Vanuit haar doelstelling ondersteunt het Erasmus Trustfonds de EUR ook hierin. Enerzijds vormen ondernemende vaardigheden een waardevolle bijdrage op het onderwijscurriculum. Anderzijds is ondernemerschap een manier om kennis voortkomend uit wetenschappelijk onderzoek te valoriseren.

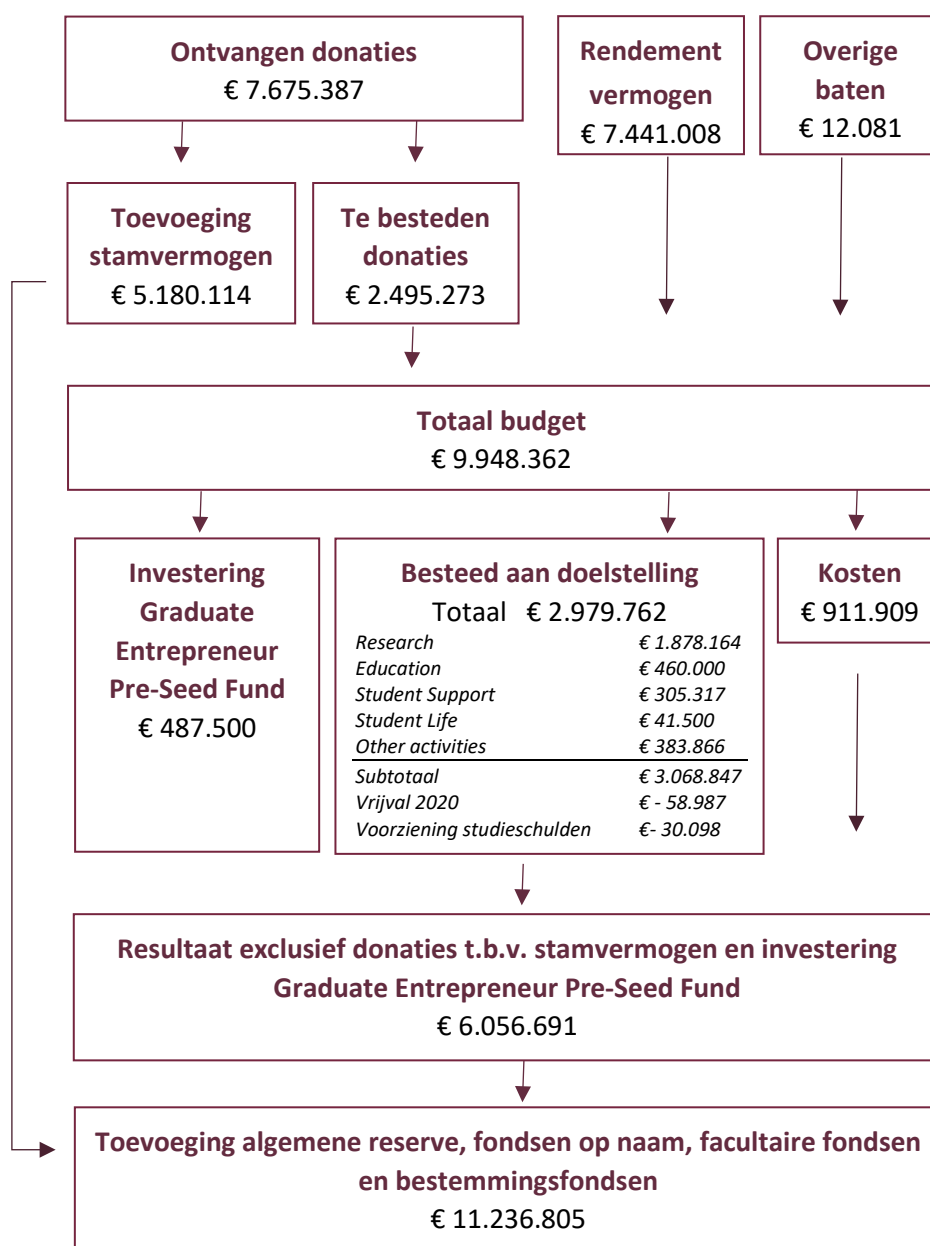
Via het Graduate Entrepreneur Fund, een bestemmingsfonds binnen het Erasmus Trustfonds dat gevoed wordt door donaties van alumni, is geïnvesteerd in het nieuw opgerichte Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund. Studenten, medewerkers en jonge alumni van de EUR, Erasmus MC en TU Delft kunnen een beroep doen op dit fonds om hun idee voor een start-up – vaak voortkomend uit wetenschappelijke inzichten – verder te ontwikkelen. De bijdragen zijn maximaal € 75.000 per start-up en hebben de vorm van een vooruitbetaling op aandelen. Mocht een start-up naar een volgende fase groeien, dan hebben de partijen die hebben bijgedragen via het Pre-Seed fund naar rato recht op de waarde creatie. Er zullen ook start-ups zijn die stranden, waardoor het Pre-Seed Fund zijn verlies

zal moeten nemen. Een belangrijk tweede aspect is het creëren van een ecosysteem dat ondernemerschap zal bevorderen onder studenten en medewerkers en wordt ondersteund vanuit het Graduate Entrepreneur Fund. Dit alles doet het Erasmus Trustfonds samen met het Universiteitsfonds Delft, wat mooi aansluit bij de bredere context van de Convergentie tussen de TU Delft, EUR en Erasmus MC.

Op verzoek van de EUR benoemt het Erasmus Trustfonds bijzonder hoogleraren. In 2021 werden 2 hoogleraren benoemd en 3 hoogleraren herbenoemd vanwege het Erasmus Trustfonds.

1.5 Geldstromen 2021 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:¹



¹ Ontvangen donaties zijn exclusief de nog te ontvangen giften uit meerjarige toezeggingen ad €7,1 miljoen.

Er werd een recordbedrag van € 7.675.387 aan donaties ontvangen. Hiervan werd € 5.180.114 aan donaties gedaan ten bate van het stamvermogen van het Erasmus Trustfonds. € 2.495.273 van de ontvangen donaties mogen binnen afzienbare tijd worden besteed. Van de totale donaties komt circa € 3,7 miljoen uit een tweetal nalatenschappen. Ook het positieve beleggingsrendement zorgde dit jaar voor een belangrijke inkomstenbron ter ondersteuning van de EUR. In 2021 was het rendement op het vermogen € 7.441.008.

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 € 2.979.762 hoger dan begroot voor 2021. Dit is enerzijds te verklaren door de groei van het beschikbare vermogen en te vergeven rendement in fondsen op naam. Anderzijds door het grote aantal giften dat werd ontvangen en binnen afzienbare tijd mag worden ingezet ter ondersteuning van EUR-studenten en onderzoekers. Omwille van de pandemie kon een deel van de gehonoreerde projecten niet plaats vinden, wat zorgde voor € 58.987 aan vrijgevallen projectgelden uit toezeggingen in 2021 en eerdere jaren. Zoveel als mogelijk zijn deze bijdragen ingezet om nieuwe projecten te ondersteunen. Dankzij een groot aantal aflossingen op uitstaande studieleningen kon de voorziening hiervoor met € 30.098 worden teruggebracht. Naast de toegekende projectgelden is er een investering van €487.500 gedaan in het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund in het kader van de doelstelling.

De kosten bestonden uit € 583.014 personeelskosten en € 328.895 publiciteit- en communicatiekosten, afschrijvingskosten en overige kosten. Met een totaal van € 911.909 zijn de kosten in 2021 licht gestegen ten opzichte van 2020.

Dankzij de succesvolle fondsenwerving en het rendement op vermogen is het resultaat over 2021 sterk positief. € 11.236.805 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

Vanuit de doelstelling van het Erasmus Trustfonds is de samenwerking met de EUR vanzelfsprekend. Er wordt dan ook op alle niveaus afgestemd tussen het Erasmus Trustfonds en de EUR.

Er was in 2021 frequent overleg tussen het bestuur van het Erasmus Trustfonds en het EUR-college van bestuur en decanen. Overlappende aandachtsgebieden en voortgang van de gezamenlijke inspanningen om alumni en geïnteresseerden te verbinden aan de EUR zijn onderwerp van gesprek. Vanuit de uitvoerende organisatie was er gedurende het jaar regelmatig overleg met de decanen, de betrokken hoogleraren, de projectleiders en de studentenorganisaties, om te komen tot projecten waar het Erasmus Trustfonds - gesteund door EUR-alumni - aan bij kan dragen.

De samenwerking met het Erasmus Alumni Relations team werd verder geïntensiveerd in 2021. Het Erasmus Trustfonds is nauw betrokken bij de ontwikkeling van de EUR-strategie voor alumni-relaties. Het Erasmus Alumni Relations team heeft een interessant programma aan activiteiten ontwikkeld, gericht op alumni, waar ook het netwerk van het Erasmus Trustfonds voor wordt uitgenodigd. Er werd samen opgetrokken in de deelname aan de gezamenlijke campagne van Nederlandse

universiteitsfondsen. Het Erasmus Trustfonds faciliteert op haar beurt de werving onder alumni van diverse faculteiten, via de faculteitsfondsen.

Centraal in de strategie van de EUR staan ondernemerschap, de convergentie tussen Rotterdam en Delft en de Erasmus Initiatives. Juist op deze strategische pijlers richt het Erasmus Trustfonds zich, om bij te dragen aan de groei en bloei van de EUR.

Ondernemerschap

Ondernemerschap en ondernemende vaardigheden worden steeds belangrijker in een snel veranderende samenleving. Of je nu spreekt over technologie, globalisering, of over hoe consumenten reageren: ondernemerschap biedt belangrijke kansen voor de uitdagingen van deze tijd. Daarom kiest de EUR in haar strategie o.a. voor ondernemerschap en impact als kernwaarden in haar onderzoek en onderwijs. Met de oprichting van het Graduate Entrepreneur - waarin start-ups, funding en coaching samenkomen – stimuleert het Erasmus Trustfonds de innovatiekracht verder.

Convergentie Rotterdam en Delft

De samenwerking tussen de Erasmus Universiteit Rotterdam, het Erasmus MC en de TU-Delft – drie toonaangevende instituten op nog geen twintig kilometer afstand van elkaar - wordt steeds hechter. De coronacrisis maakt zichtbaar dat in grote complexe maatschappelijke uitdagingen veel aspecten met elkaar samenhangen. Maatschappelijke problemen zijn nooit óf technologisch óf sociaal van aard. Ze zijn altijd beide. Ze vragen om nieuwe vormen van kennis en kennisontwikkeling die volgens de Erasmus Universiteit Rotterdam alleen mogelijk is als wetenschapsgebieden naar elkaar toegroeien, convergeren. Daarom is samenwerking tussen de TU Delft, Erasmus MC en Erasmus Universiteit Rotterdam noodzakelijk en gewenst. Het Erasmus Trustfonds is een strategische partner van de convergentie en steunt de gezamenlijke onderzoeks- en onderwijsstrategie, onderverdeeld in drie thema's:

- Resilient Delta – veerkrachtige oplossingen ontwikkelen in de dynamiek van het eigen living lab: de Rotterdamse delta.
- Health & Technology – gezondheid en gezondheidszorg van de toekomst vormgeven.
- AI, Data & Digitalisation – het gebruik van AI, data en digitalisering voor een betere samenleving.

En daarnaast twee programma's:

- Pandemic and Disaster Preparedness Center - hoe kunnen we ons beter voorbereiden op pandemieën en rampen die onze gezondheid en samenleving bedreigen?
- Healthy start - kansen creëren voor achtergestelde kinderen en jongvolwassenen.

Erasmus Initiatives

De Erasmus Universiteit Rotterdam ziet binnen de universiteit belangrijke kansen voor interdisciplinair onderzoek waarbij verschillende faculteiten samenwerken om te komen tot nieuwe inzichten en oplossingen voor belangrijke maatschappelijke uitdagingen. Deze samenwerking bestaat uit vier thema's:

- Dynamics of Inclusive Prosperity – over de vraag hoe zoveel mogelijk mensen van welvaartsgroei kunnen profiteren en hoe tegelijkertijd de negatieve gevolgen hiervan tot een minimum beperkt kunnen worden.
- Smarter Choices for Better Health - bedoeld om wereldwijd bij te dragen aan een betere gezondheid door slimme keuzes.
- Vital Cities & Citizens - zet zich in voor het verbeteren van de kwaliteit van leven in stedelijke gebieden.
- Societal Impact of Artificial Intelligence – over de maatschappelijke impact van artificial intelligence.

Samenwerking Erasmus Alumni Club

De samenhang tussen het Erasmus Trustfonds en de Erasmus Alumni Club blijft stevig. De Erasmus Alumni Club is een netwerkclub van zo'n 2.000 leden voor wie activiteiten worden georganiseerd en die tevens bijdragen aan de Erasmus Universiteit Rotterdam via het Erasmus Trustfonds. Het financieel ondersteunen van de stichting is verankerd in de statuten van de vereniging en resulteerde in 2021 in de oprichting van het Erasmus Alumni Fonds, het fonds op naam van de vereniging binnen het Erasmus Trustfonds. De Erasmus Alumni Club heeft de ambitie om de vereniging te laten groeien in ledenaantal en wil daarmee het Erasmus Trustfonds verder ondersteunen.

Samenwerking naar aanleiding van gesubsidieerde projecten en fondsen op naam

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

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

Samenwerking externe dienstverleners

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

Het vermogensbeheer is volledig ondergebracht bij ABN AMRO. Het Investment Committee heeft in 2021 samengewerkt met ORTEC. Deze laatste heeft, pro bono, analyses gemaakt van de strategische 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 begunstigen gebruik maken van fiscaal vriendelijke faciliteiten.

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). In 2021 heeft de FIN getoetst of het Erasmus Trustfonds voldoet aan de normen van de FIN over het besturen, toezichthouden, het afleggen van verantwoording en het afwegen van belangen. Het Erasmus

Trustfonds is positief getoetst en voldoet aan de FIN Code Goed Bestuur. Daarnaast toetst het Erasmus Trustfonds het eigen beleid en werkwijzen aan de Code Goed Bestuur van de Samenwerkende Brancheorganisatie Filantropie – waar de FIN onderdeel van uitmaakt - en de Erkenningregeling Goede Doelen van het CBF. Voor wat betreft het vaststellen van het directiesalaris wordt de Regeling Beloning Directeuren van Goede Doelen 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 2021**

2. Toelichting op activiteiten en ontwikkeling van het fonds in 2021

2.1 Uitgavenbeleid

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

- *Onderzoek*: wetenschappelijk onderzoek uitgevoerd door de academische staf;
- *Onderzoeksreizen*: het tijdelijk verblijf van academische staf aan buitenlandse universiteiten in het kader van hun onderzoek;
- *Onderwijs*: projecten die het onderwijs aan de Erasmus Universiteit Rotterdam versterken;
- *Studentondersteuning*: beurzen voor bachelor en master studenten om aan de Erasmus Universiteit Rotterdam te studeren en beurzen voor studenten die op internationale uitwisseling gaan;
- *Studentenleven*: activiteiten die bijdragen aan het studentenleven en -welzijn, zoals de Eurekaweek, studiereizen en andere activiteiten van door de Erasmus Universiteit Rotterdam erkende studie- en studentenverenigingen;
- *Prijzen*: diverse prijzen voor medewerkers en studenten die excelleren in hun vakgebied, zoals de Onderwijsprijs, Onderzoeksprijs, Hermes Kring Londen Scriptieprijs, de Lambers Student Excellence Award en de Student Societal Impact Award;
- *Overige activiteiten*: diverse activiteiten die bijdragen aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam. Te denken valt aan activiteiten waarmee studenten en onderzoekers een maatschappelijke impact maken en/of die passen binnen de doelstelling van een fonds op naam, bestemmingsfonds of facultair fonds.

De focus in het toekenningsbeleid ligt op die aanvragen, die bijdragen aan de strategie van de EUR. In 2021 waren de speerpunten van de EUR de vier Erasmus Initiatives, de Convergentie thema's en ondernemerschap. Aanvragen waarbij de bijdrage van het Erasmus Trustfonds een vliegwielfunctie kan vervullen, bijvoorbeeld om andere nationale en Europese subsidies aan te trekken, krijgen de voorkeur.

In 2021 ontving het Erasmus Trustfonds 249 aanvragen (tegenover 218 aanvragen in 2020). Hiervan werden er 189 gehonoreerd (tegenover 162 aanvragen in 2020). In 2021 werd voor een totaalbedrag van € 594.160 (€ 397.749 in 2020) aan subsidies en garanties toegezegd uit de vrij besteedbare middelen van het Erasmus Trustfonds. Daarnaast is € 2.415.701 toegekend aan subsidies en garanties uit de fondsen op naam, facultaire fondsen, bestemmingsfondsen en geormerkte giften. De bijdragen 2021 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 2021

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 2021

De portefeuilles van het Erasmus Trustfonds zijn opgedeeld in drie delen: de algemene portefeuille van het Erasmus Trustfonds en twee kleinere portefeuilles. De rendementen van de verschillende portefeuilleonderdelen in 2021 waren als volgt:

| <i>Rendement</i> | |
|------------------|-------|
| Portefeuille A | 18,4% |
| Portefeuille B | 18,8% |
| Portefeuille C | 18,8% |

De portefeuilles van het Erasmus Trustfonds hebben nagenoeg hetzelfde gepresteerd als standaard portefeuilles met een positie van 70% aandelen-30% obligaties.

De omvang van de portefeuilles per ultimo 2021 is als volgt:

| <i>Omvang 31-12-2021</i> | |
|--------------------------|--------------|
| Portefeuille A | € 36.995.389 |
| Portefeuille B | € 7.114.893 |
| Portefeuille C | € 5.874.766 |
| Totaal | € 49.985.048 |

Door de groei van het vermogen met 39% ten opzichte van 2020 zijn de kosten voor het beheer van de portefeuille en bewaarloon van € 46.658 in 2020 gestegen met 30% naar € 61.020 in 2021. 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 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.

In 2022 wordt het beleggingsbeleid herijkt. De Investment Committee brengt op basis van een nieuwe ALM studie van ORTEC een advies uit aan het bestuur.

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 2021 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.

De kosten die het Erasmus Trustfonds (ETF) maakt voor fondsenwerving, beheer en administratie moeten in verhouding zijn met de doelstelling van het fonds. Het ETF wil zich in de normering van de lasten verhouden tot branchegenoten. Het ETF bouwt een endowment op. Het doel is een zo groot mogelijk endowment te realiseren, waarbij uit het rendement op het endowment tot in de eeuwigheid kan worden uitgekeerd aan de Erasmus Universiteit. Het is voor het ETF daarom gepast om gedurende de opbouw van het endowment fonds de organisatiekosten af te zetten tegen de inkomsten (exclusief resultaat uit beleggingen). Wanneer de opbouwfase is afgerond, is het moment aangebroken om over te stappen naar een normering waarbij de organisatiekosten worden afgezet tegen de uitgekeerde projectgelden, zoals veel branchegenoten doen.

Het ETF hanteert nu de volgende norm: de gemiddelde organisatiekosten over 3 jaar mogen 25% van de gemiddelde inkomsten (exclusief resultaat uit beleggingen) over 3 jaar bedragen. Er is gekozen voor een driejarig gemiddelde, omdat de inkomsten uit fondsenwerving volatiel zijn, en de (organisatie)kosten voor de (fondsenwervings)baten uit gaan. De norm is in lijn met andere hybride fondsen. In 2021 wordt aan deze norm voldaan.

Streven is dat het ETF zichzelf kan bedruipen, waarbij de absolute organisatiekosten niet meer zouden mogen bedragen dan het gemiddeld rendement over meerdere jaren bezien (4%) op het vrije vermogen en de beheerskosten die worden doorberekend aan de fondsen op naam (doorgaans 0,45%). Voor 2021 betekende dit dat de organisatiekosten niet mochten uitkomen boven € 1.067.692. Met € 911.909 bleven de organisatiekosten in 2021 binnen deze richtlijn. Verwachting is dat dit ook in 2022 het geval is.

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 geadministreerd 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. Vanaf € 1.000.000 kan een fonds op naam een eigen doelstelling nastreven, passend binnen de brede doelstelling van het Erasmus Trustfonds. Geormerkte giften die binnen afzienbare tijd mogen worden uitgegeven, krijgen vorm in een bestemmingsfonds of bestemmingsreserve.

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 2021 vastgesteld op € 35.189.183. In 2021 heeft het Erasmus Trustfonds € 5.180.114 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 2,7%, bedraagt het stamvermogen per ultimo 2021 € 41.459.268

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. Als gevolg van de negatieve rentestanden in 2021 worden overtollige liquiditeiten zoveel mogelijk overgeboekt naar de beleggingsrekening. Dit heeft tot gevolg dat het liquiditeitssaldo en dus ook de current ratio laag is. Er kan echter ieder moment liquiditeit weer beschikbaar worden gemaakt uit de beleggingsrekening. De solvabiliteitsratio, ofwel het totale vermogen ten opzichte van het balanstotaal, bedraagt 93 (2020: 93).

2.9 Realisatie 2021 & begroting 2022

De som van de baten was in 2021 bijna € 11 miljoen hoger dan in 2020. Dit verschil is het gevolg van de uitzonderlijke resultaten geboekt op het gebied van het vermogensbeheer en fondsenwerving in 2021. Het Erasmus Trustfonds gaat uit van een gemiddeld rendement over meerdere jaren bezien van 3%. De beleggingsrendementen in 2021 waren exceptioneel hoog, met gemiddeld 18,6% over de drie portefeuilles.

De ontvangen donaties waren met € 7,6 miljoen op recordhoogte en stevenden de fondsenwervingsinkomsten van € 2.088.492 in 2020 ver voorbij. Dit is te danken aan enkele grote nalatenschappen en aan de bijzondere inspanningen die het fondsenwervingsteam hebben gerealiseerd. Ook zonder de nalatenschappen komen de ontvangen donaties 2021 voorbij het begrote bedrag van € 4 miljoen.

Dankzij de sterke toename in de ontvangen giften zijn in 2021 de toegekende projectgelden sterk toegenomen in vergelijking met het voorgaande jaar. Waar in 2020 de Covid-pandemie ervoor zorgde dat veel projecten die gehonoreerd waren niet konden plaatsvinden, werd in 2021 duidelijk dat studenten en onderzoekers hun werkwijze volledig hebben aangepast naar de nieuwe normaal. Activiteiten zijn nu zo ingericht, dat ze ongeacht Covid-maatregelen kunnen plaatsvinden in hybride of online vorm.

In de begroting 2022 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 de komende jaren € 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 vanaf 2021 een onderscheid gemaakt tussen geoormerkte en ongeoormerkte budgetten. Conform verwachting zijn in 2021 de geoormerkte budgetten toegenomen, terwijl de ongeoormerkte budgetten slechts een geringe stijging laten zien. De stijging in de ongeoormerkte middelen is veroorzaakt door een eenmalige garantie die aan de EUR is verstrekt, om een grote Europese subsidie aan te trekken. Mocht de subsidie niet gehonoreerd worden, dan vervalt de garantie.

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 2022 in hoofdlijnen weergegeven.

Begroting 2022

| Baten | Euro | |
|---|-----------|------------------|
| Netto resultaat uit beleggingen | 1.920.000 | |
| Opbrengst nalatenschappen | Pm | |
| Donaties ongeoormerkt | 20.000 | |
| Donaties direct spend uit periodieke giften | 627.350 | |
| Donaties endowment uit periodieke giften | 1.052.578 | |
| Donaties start-up fonds uit periodieke giften | 582.000 | |
| Donaties start-up fonds nieuw | 300.000 | |
| Donaties direct spend & endowment nieuw | 1.100.000 | |
| Totaal baten | | 5.601.928 |
| | | |
| Lasten | - | |
| Te vergeven projectgelden ongeoormerkt | 400.000 | |
| Te vergeven projectgelden geoormerkt | 1.695.000 | |
| <i>Totaal toegekende projectgelden</i> | | <i>2.095.000</i> |
| | | |
| Personeelskosten | 665.854 | |
| Communicatie en relatie | 89.400 | |
| Overige organisatiekosten | 256.850 | |
| <i>Totaal organisatiekosten</i> | | <i>1.012.104</i> |
| Totaal lasten | | 3.107.104 |
| Resultaat boekjaar | | 2.494.825 |

2.10 Blik op de toekomst

Uitbreiding team

Sinds 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

werd in 2021 verder versterkt op fondsenwervingsgebied. Een fondsenwerver vermogensfondsen werd aangesteld, evenals een tweede senior relatie manager major donors. Daarmee is het team op volle sterkte, wat direct zichtbaar zijn vruchten heeft afgeworpen.

Gevolgen n.a.v. maatregelen Covid-19 pandemie en andere onvoorziene externe gebeurtenissen

Covid-19 is wereldwijd bepalend geweest voor de jaren 2020-2021. De gevolgen raken ook de activiteiten van het Erasmus Trustfonds.

Voor aanvragers blijft het nog altijd onzeker of activiteiten in fysieke vorm doorgang kunnen vinden. In tegenstelling tot 2020, zien we dat veel aanvragers hier voorzorgsmaatregelen op nemen en zorgen dat activiteiten ook online kunnen plaatsvinden. Desondanks bleef in 2021 internationale uitwisseling 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 2021 boven verwachting waren, kunnen de economische gevolgen van Covid-19 in 2022 alsnog een negatief effect hebben op de financiële markten met alle gevolgen van dien voor de rendementen op het beheerd vermogen in 2022. Ook de inkomsten uit donaties zullen hierdoor mogelijk worden beïnvloed. Tijdens het schrijven van dit bestuursverslag is het niet Covid-19, maar de Russische invasie van Oekraïne die een negatief effect heeft op de financiële markten.

Het fonds is echter bestand tegen enige fluctuaties in de markt. Afhankelijk van het verdere verloop van de Covid-19 uitbraak en de oorlog in Oekraïne zal dit een negatief effect hebben op de beoogde groei van het fonds. De tekst in het jaarverslag 2021 kijkt in enige passages vooruit op de toekomst, o.a. in bovenstaande paragraaf. Dit alles onder het voorbehoud dat de financiële gevolgen van de beide crises beheersbaar blijven. De manier waarop het fonds 2021 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 | 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 een pandemie of oorlog, 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 actuele situatie. Zo werden tijdens de lockdowns n.a.v. Covid-19 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 moet worden. In het tweede voorstel dienden 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. In het derde en huidige voorstel staat niet langer de herkomst van een gift centraal, maar het handelen van de maatschappelijke organisatie die het geld ontvangt. In geval het aannemelijk is dat een maatschappelijke organisatie donaties ontvangt en activiteiten ontplooit die gericht zijn op de ondermijning van de Nederlandse democratische rechtsstaat, kan de rechtbank maatregelen opleggen. De FIN en andere brancheorganisaties verzetten zich tegen het gegeven dat in het huidige voorstel bonafide organisaties worden ingeperkt in hun vrijheden en zo de dupe worden van malafide praktijken van anderen. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> ▪ De lobby vanuit de FIN en de deelname van het Erasmus Trustfonds en andere goede doelen in de eerste consultatie stemt hoopvol, dat ook nu het voorstel wordt aangepast. |
| 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 ontplooiende activiteiten in lijn zijn met de geldende ANBI vereisten. Advies bij significante wijzigingen in activiteiten wordt ingewonnen bij een fiscaal adviseur, zo ook bij de investering in Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund. ▪ Jaarlijks laat SET een fiscaal adviseur controleren of de investering in het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund nog altijd in lijn is met de ANBI-status. ▪ 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. Of de ontplooiende activiteiten passen binnen de ANBI status wordt gemonitord door een fiscalist. |

| | |
|--------------------|--|
| 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. ▪ 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 | Gemiddeld; in het afgelopen jaar is het kernteam versterkt, waarmee een professionele organisatie is gewaarborgd en een stabiele basis is gecreëerd. Aandachtspunt blijft de grote vraag naar professionals in het werkveld en de concurrentiepositie van het Erasmus Trustfonds. |

| | |
|--------------|---|
| Categorie | Operationeel risico |
| Risico | Data |
| Omschrijving | Het fonds heeft in toenemende mate de beschikking over privacygevoelige data. De plicht rust op het fonds om een robuuste |

| | |
|--------------------|--|
| | infrastructuur in te richten die deze data beschermt. De Wet bescherming persoonsgegevens en de Algemene verordening gegevensbescherming zien hierop toe en bieden tevens heldere voorwaarden voor een robuuste infrastructuur. |
| Beheersmaatregelen | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Data zijn afgeschermd in de beveiligde online omgeving van Microsoft Dynamics. ▪ Het fonds werkt samen met een solide IT-partner die beschikt over de expertise voor de inrichting en het beheer van data. ▪ Jaarlijks doorloopt de organisatie samen met de IT-partner een Privacy Impact Assessment-scan. ▪ Een protocol voor werknemers in geval van een datalek is ingericht. ▪ Er is (nog) geen koppeling aangebracht tussen het EUR-datasysteem m.b.t. CRM en alumni (data)strategie en het CRM-systeem van het Erasmus Trustfonds. ▪ Als gegevens worden doorgestuurd naar een externe ‘bewerker’, wordt er een bewerkersovereenkomst afgesloten. ▪ In arbeidsovereenkomsten van werknemers is een geheimhoudingsbeding opgenomen. ▪ Het bestuur heeft een zogenaamde cyber risk polis afgesloten. |
| Restrisico | Laag. |

| | |
|--------------------|---|
| 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. ▪ Nauwe samenwerking met het Erasmus Alumni Relations Team, zodat de fondsenwervingsactiviteiten volledig in lijn zijn met elkaar. ▪ 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 alle niveau’s. |
| Restrisico | Gemiddeld |

| | |
|--------------------|---|
| Categorie | Reputatie risico |
| Risico | Verwachtingen donoren |
| Omschrijving | Donateurs willen impact realiseren met hun gift. De academische onderzoekswereld, noch investeringen in start-ups, kennen 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. ▪ Bij donateurs wordt er aan verwachtingsmanagement gedaan. Zo werden donateurs aan het Graduate Entrepreneur Fund geïnformeerd over het feit dat de verwachting is dat slechts een beperkt deel van de start-ups waarin wordt geïnvesteerd succesvol is. ▪ Eenmalige toezeggingen worden zo veel als mogelijk vormgegeven in een garantie, die slechts wordt uitgekeerd wanneer aan de |

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



**BETROKKEN
PERSONEN**

3. Betrokken personen

Raad van toezicht

Drs. F.A. (Frans) van Houten, voorzitter
Drs. L.W. (Tex) Gunning
Drs. E. (Eelco) Hoekstra
Drs. D.E. (David) Knibbe (aangetreden per 7 december 2021)
Prof.dr. M. (Mijntje) Lückcrath-Rovers
Drs. L.M. (Leonique) Niessen
Drs. D.M. (Dick) Sluimers

Bestuur

Drs. M.G. (Michiel) Muller, voorzitter
Drs. D. (Deen) Sonneveldt, penningmeester
Mr. B.M.A. (Barbara) van Hussen, secretaris
Prof.dr. W.B.F. (Werner) Brouwer
Prof.dr. J.M. (Joke) Hendriks
Drs. B.K. (Karin) Roeloffs

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 [Raad van Toezicht, bestuur en commissies - Stichting Erasmus Trustfonds](#).

Adviseur van het bestuur

Prof.dr. E (Ed) Brinksma, voorzitter College van Bestuur EUR (aangetreden per 1 januari 2021)

Investment Committee

Drs. F. (Felix) Lanters, voorzitter
Prof.dr. R.A.H. (Robert) van der Meer RA
Drs. K. (Kees) Verbaas
B. (Bart) Schrama studentlid

Scientific Advisory Committee

Prof.dr. H.A.P. (Huibert) Pols, voorzitter
Prof.dr. P.A. (Pearl) Dykstra
Prof. dr. P.P.M.A.R. (Purse) Heugens (aangetreden per 25 mei 2021)
Prof.dr. G.A. (Bert) van der Knaap
Dr. C. (Clemens) Festen, adviseur

Development Board

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

Medewerkers

Drs. M. (Margot) Bleeker, directeur

Dr. R. (Renate) Buijze

O. (Odette) Eijs

Drs. G. (Gwen) van Loon (in dienst per 1 april 2021)

H.J. (Hélèn) van Luijken

Drs. A.M. (Astrid) Manden-Benneker

Drs. D.W. (Dunya) Ressang

Drs. J. (Josine) Vermei (in dienst per 15 april 2021)



FINANCIËEL JAARVERSLAG

4. Financieel Jaarverslag

4.1 Balans

(na resultaatbestemming)

| Activa | | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|-----------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Materiële vaste activa | 4.4.1 | 26.465 | 43.363 |
| Financiële vaste activa | | | |
| Effecten | 4.4.2 | 49.985.049 | 35.831.201 |
| Participaties | 4.4.3 | 839.703 | 326.642 |
| Langlopende vorderingen | 4.4.4 | 135.772 | 371.702 |
| Vaste activa | | 50.986.989 | 36.572.908 |
| Studievoorschotten | 4.4.5 | 38.415 | 45.936 |
| Vorderingen en overlopende activa | 4.4.6 | 49.690 | 12.263 |
| Liquide middelen | 4.4.7 | 790.965 | 2.924.658 |
| Vlottende activa | | 879.070 | 2.982.857 |
| Totaal activa | | 51.866.059 | 39.555.765 |
| Passiva | | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
| Reserves en fondsen | | | |
| Stichtingskapitaal | 4.4.8 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Algemene reserve | | 15.605.029 | 11.708.607 |
| Bestemmingsreserve RMZ 1920 | | 3.481.343 | 3.481.343 |
| Overige bestemmingsreserves | | -43.400 | - |
| Fondsen | 4.4.9 | 24.038.866 | 16.655.083 |
| Totaal vermogen | | 48.081.838 | 36.845.033 |
| Langlopende schulden | 4.4.10 | 1.695.366 | 1.845.366 |
| Kortlopende schulden | 4.4.11 | 2.088.855 | 865.366 |
| Totaal passiva | | 51.866.059 | 39.555.765 |

4.2 Staat van Baten en Lasten

| Baten | | Werkelijk 2021 | Begroting 2021 | Werkelijk 2020 |
|--------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Donaties direct spend | 4.5.1 | 2.495.273 | 1.916.850 | 580.471 |
| Donaties endowment | 4.5.2 | 5.180.114 | 1.984.278 | 1.508.021 |
| Resultaat effectenportefeuille | 4.5.3 | 7.441.008 | 1.005.000 | 2.035.147 |
| Overige baten | 4.5.4 | 12.081 | - | 17.244 |
| Som van de baten | | 15.128.476 | 4.906.128 | 4.140.883 |
| Lasten | | | | |
| Toegekende projectgelden | 4.5.5 | 2.979.762 | 1.470.245 | 865.497 |
| Personeels- en bestuurskosten | 4.5.6 | 583.014 | 571.914 | 461.004 |
| Publiciteit- en communicatiekosten | 4.5.7 | 52.377 | 65.500 | 35.125 |
| Afschrijvingskosten | 4.4.1 | 20.731 | 20.000 | 19.715 |
| Overige kosten | 4.5.8 | 255.787 | 228.500 | 278.041 |
| Som van de lasten | | 3.891.671 | 2.356.159 | 1.659.382 |
| Saldo van baten en lasten | | 11.236.805 | | 2.481.501 |
| Bestemming saldo | | | | |
| Toevoeging / onttrekking aan: | | | | |
| Algemene reserve | | 3.896.422 | | 385.398 |
| Bestemmingsreserve RMZ 1920 | | - | | - |
| Overige bestemmingsreserves | | -43.400 | | - |
| Fondsen op naam | | 6.362.855 | | 2.128.502 |
| Facultaire fondsen | | 87.880 | | -4.186 |
| Bestemmingsfondsen | | 933.048 | | -28.213 |
| | | 11.236.805 | | 2.481.501 |

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 de jaren 2020-2021. De gevolgen raken ook de activiteiten van het Erasmus Trustfonds.

Voor aanvragers blijft het nog altijd onzeker of activiteiten in fysieke vorm doorgang kunnen vinden. In tegenstelling tot 2020, zien we dat veel aanvragers hier voorzorgsmaatregelen op nemen en zorgen dat activiteiten ook online kunnen plaatsvinden. Desondanks bleef in 2021 internationale uitwisseling 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 2021 boven verwachting waren, kunnen de economische gevolgen van Covid-19 in 2022 alsnog een negatief effect hebben op de financiële markten met alle gevolgen van dien voor de rendementen op het beheerd vermogen in 2022. Ook de inkomsten uit donaties zullen hierdoor mogelijk worden beïnvloed. Tijdens het schrijven van dit bestuursverslag is het niet Covid-19, maar de Russische invasie van Oekraïne die een negatief effect heeft op de financiële markten.

Het fonds is echter bestand tegen enige fluctuaties in de markt. Afhankelijk van het verdere verloop van de Covid-19 uitbraak en de oorlog in Oekraïne zal dit een negatief effect hebben op de beoogde groei van het fonds. De tekst in het jaarverslag 2021 kijkt in enige passages vooruit op de toekomst, o.a. in bovenstaande paragraaf. Dit alles onder het voorbehoud dat de financiële gevolgen van de beide crises beheersbaar blijven. De manier waarop het fonds 2021 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.

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. Uitbetalingen in de vorm van voorschotten worden verantwoord in het jaar van ontvangst.

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 | 20.929 | 100.252 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -46.170 | -10.719 | -56.889 |
| Boekwaarde per 1 januari 2021 | 33.153 | 10.210 | 43.363 |
| Mutaties 2021 | | | |
| Investerings | - | 3.832 | 3.832 |
| Afschrijvingen | -15.865 | -4.866 | -20.731 |
| Mutaties | -15.865 | -1.034 | -16.899 |
| Boekwaarde per 31 december 2021 | | | |
| Aanschafwaarde | 79.323 | 24.761 | 104.084 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -62.035 | -15.585 | -77.620 |
| Totaal | 17.288 | 9.176 | 26.465 |

Financiële vaste activa

4.4.2 Effecten

De effectenportefeuilles werden in 2021 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 waardeveranderingen worden via de staat van baten en lasten verwerkt.

De geconsolideerde portefeuille kan als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Zakelijke waarden | 36.681.617 | 25.846.710 |
| Vastrentende waarden | 13.133.319 | 9.318.736 |
| Liquiditeiten | 170.113 | 665.755 |
| Totaal | 49.985.049 | 35.831.201 |

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 ad 352.203 (2020: 326.641) en in het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund (487.500, waarvan 100.000 namens Stichting Universiteitsfonds Delft). Het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund heeft in 2021 geïnvesteerd in zeven start-ups. Het op de balans opgenomen bedrag betreft het door het Erasmus Trustfonds ingelegde vermogen. Het Erasmus Trustfonds participeert in het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund uit oog van haar doelstelling om de EUR te laten groeien en bloeien, waar het bevorderen van ondernemerschap onder studenten en medewerkers van de EUR aan bijdraagt.

4.4.4 Langlopende vorderingen

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Langlopende vorderingen | 135.772 | 371.702 |
| Totaal | 135.772 | 371.702 |

4.4.5 Studievoorschotten

De studievoorschotten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Betaalde studievoorschotten | 391.618 | 391.618 |
| Terugbetaalde studievoorschotten | -228.126 | -190.507 |
| Bijdrage Van Beek-Donner Stichting | -5.786 | -5.786 |
| Voorziening studievoorschotten | -119.291 | -149.389 |
| Totaal | 38.415 | 45.936 |

4.4.6 Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen en overlopende activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Nog te ontvangen bedragen | 100 | 300 |
| Vooruitbetaalde bedragen | 47.268 | 9.641 |
| r/c Stichting A.A. van Beek Fonds | 2.322 | 2.322 |
| Totaal | 49.690 | 12.263 |

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:

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---------------|----------------|------------------|
| ABN Amro Bank | 486.420 | 2.263.559 |
| ING Bank | 304.545 | 661.030 |
| Kasgeld | - | 69 |
| Totaal | 790.965 | 2.924.658 |

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 RMZ 1920 is ontstaan uit de fusie tussen de Stichting en het vermogen van het R. Mees & Zoonen 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 overige bestemmingsreserves betreffen projecten waar specifiek voor geworven wordt door het Trustfonds. Aangezien de gedane toekenningen voor deze projecten voor meerdere jaren zijn gedaan en de donaties voor een groot deel via een meerjaren-schenkingsovereenkomst gedaan worden (en dus jaarlijks gerealiseerd worden), staan deze reserves per 31 december 2021 per saldo negatief. Door het ontvangen van de schenkingen de komende jaren zal dit worden gecorrigeerd.

De mutatie in de reserves kan als volgt worden weergegeven:

| | Stichtings- kapitaal | Algemene reserve | Bestemmings- reserve RMZ 1920 | Overige bestem- mingsreserves | Totaal |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Boekwaarde per 1 januari | 5.000.000 | 11.708.607 | 3.481.343 | - | 20.189.950 |
| Resultaat boekjaar | - | 3.896.422 | - | -43.400 | 3.853.022 |
| Boekwaarde per 31 december | 5.000.000 | 15.605.029 | 3.481.343 | -43.400 | 24.042.972 |

De mutaties in de Overige Bestemmingsreserves kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | Vermogen 31-12-2020 | Baten / stortingen | Lasten / onttrekkingen | Vermogen 31-12-2021 |
|---|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|
| BR Empowerment scholarships NL | - | 10.000 | 10.000 | - |
| BR Empowerment scholarships Algemeen | - | 32.020 | 32.020 | - |
| BR ETF Scholarships | - | 101.216 | 89.616 | 11.600 |
| BR21#01 Nieuwsgierig | - | 44.000 | 89.000 | -45.000 |
| BR20#01 Service Learning | - | 50.000 | 25.000 | 25.000 |
| BR21#04 Spinoza Leerstoel, BR FoN Overig geoorr | - | 20.000 | 110.000 | -90.000 |
| BR21-07 Collectieve Kracht | - | 30.000 | - | 30.000 |
| BR22#01 Parkinson Migratiepopulatie | - | 25.000 | - | 25.000 |
| Totaal | - | 312.236 | 355.636 | (43.400) |

4.4.9 Fondsen

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

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Fonds op Naam | 21.713.443 | 15.350.588 |
| Facultaire fondsen | 667.998 | 580.118 |
| Bestemmingsfondsen | 1.657.425 | 724.377 |
| Totaal | 24.038.866 | 16.655.083 |

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

| | Vermogen 31-12-2020 | Baten / stortingen | Lasten / onttrekkingen | Vermogen 31-12-2021 |
|---|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|
| A.A. van Beek Fonds | 4.725.239 | 860.129 | 5.855 | 5.579.513 |
| Allsafe fonds | 66.158 | 90.000 | 104.602 | 51.556 |
| ARK Fonds | 128.259 | 24.911 | - | 153.170 |
| D.P. Hoijer Fonds | 2.875.867 | 515.027 | - | 3.390.894 |
| De Groot Foundation for Entrepreneurship | 89.324 | -3.958 | - | 85.366 |
| Kramer-De Waard Fonds | - | 75.000 | 50.000 | 25.000 |
| Dura Fonds | 60.091 | -14.182 | - | 45.909 |
| Elisabeth Foundation | 152.250 | 285.772 | 287.058 | 150.964 |
| Erasmus Academie Fonds | 24.763 | 4.435 | - | 29.198 |
| Erasmus Alumni Fonds | 50.000 | 9.557 | 1.500 | 58.057 |
| Familie Atsma Fonds | 281.085 | 65.374 | 31.000 | 315.459 |
| Familie Lurvink Fonds | 11.005 | 21.926 | - | 32.931 |
| Fonds De Goede Geijt | 1.155.199 | 183.164 | 173.743 | 1.164.620 |
| Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk | 46.051 | 27.257 | 1.382 | 71.926 |
| Fonds Tot Algemeen Nut | 105.993 | 19.009 | 12.000 | 113.002 |
| Fonds XVIe College RSC | 62.149 | 30.309 | 1.800 | 90.658 |
| Frank Hofsteede Fonds | 106.000 | 19.504 | - | 125.504 |
| Hermes Kring Londen Fonds | 81.103 | 31.068 | 1.000 | 111.171 |
| Impact for Sustainability Fund | 638.025 | 313.817 | 2.500 | 949.342 |
| Jong Ondernemerschap Fonds | 1.614.974 | 309.726 | 245.000 | 1.679.700 |
| KansRijke Fonds | - | 1.000 | - | 1.000 |
| Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds | 16.517 | 11.039 | - | 27.556 |
| Medical Breakthrough Fund | 58.287 | 30.393 | - | 88.680 |
| Muller Foundation (in oprichting) | 390.204 | 196.625 | 176.320 | 410.509 |
| Ondernemende Vrouwen Fonds | 35.538 | 71.862 | 20.000 | 87.400 |
| Onno Ruding Fonds | 864.227 | 354.375 | 24.000 | 1.194.602 |
| Pieter Dedert Fonds | - | 2.978.258 | - | 2.978.258 |
| Plonaid | 89.324 | 75.862 | - | 165.186 |
| SBS Fonds (St. voor Buitenlandse Studenten) | 52.070 | 9.581 | 2.000 | 59.651 |
| SLB Capricorn Fund | - | 108.999 | 19.800 | 89.199 |
| Steunfonds RSC Museum | 19.525 | 6.200 | 474 | 25.251 |
| Swinkels Fonds | 155.691 | 127.657 | - | 283.348 |
| Van Beuningen Fonds | 634.221 | 313.186 | 25.000 | 922.407 |
| Van Hessen Fonds | - | 100.000 | - | 100.000 |
| Van Lookeren Campagne Fonds | 105.299 | 15.864 | - | 121.163 |
| Van Oostrom Fonds | 656.150 | 317.143 | 38.000 | 935.293 |
| Totaal | 15.350.588 | 7.585.889 | 1.223.034 | 21.713.443 |

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.

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

| | Vermogen 31-12-2020 | Baten / stortingen | Lasten / onttrekkingen | Vermogen 31-12-2021 |
|--|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|
| Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht | 153.115 | - | - | 153.115 |
| Erasmus School of Economics Fund | 171.376 | 48.218 | 12.432 | 207.162 |
| ESL Alumni Fonds | 33.346 | - | - | 33.346 |
| EUC Dream Fund | 90.230 | 16.158 | 8.000 | 98.388 |
| IHS Alumni International Fund | 4.529 | - | - | 4.529 |
| ISS Alumni Fund | 9.349 | 15.000 | 12.000 | 12.349 |
| RSM Fund (incl. Hummingbird Fund en Dianne Bevelander Memorial Fund) | 73.022 | 75.539 | 34.604 | 113.957 |
| Sanders Fonds | 45.151 | - | - | 45.151 |
| Totaal | 580.118 | 154.916 | 67.036 | 667.998 |

De mutaties in de bestemmingsfondsen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | Vermogen 31-12-2020 | Baten / stortingen | Lasten / onttrekkingen | Vermogen 31-12-2021 |
|---|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|
| Cees de Bruin | 99.214 | 786 | 100.000 | - |
| CoDE Educatiefonds Rotterdam | 38.930 | - | 15.705 | 23.225 |
| DRIFT Fund | 3.476 | 2.750 | 28 | 6.198 |
| Bestemmingsfonds Pieter Dedert | - | 322.500 | 302.291 | 20.209 |
| Erasmus Trustfonds Scholarship Fund | 11.812 | 3.000 | 14.812 | - |
| Fonds Publieke Sociologie | - | 100.250 | 2.940 | 97.310 |
| Fonds Publieksfilosofie | - | 22.000 | 110.000 | -88.000 |
| Graduate Entrepreneur Fund | 70.000 | 1.562.957 | 205.386 | 1.427.571 |
| Het Vandenbossche Wielenga Fonds | 97.170 | - | 33.000 | 64.170 |
| Hoijerik Fonds | - | 60.000 | 60.000 | - |
| Huib Pols Talentfund (incl. R'damse Kamer v Ver.) | 24.811 | - | 15.000 | 9.811 |
| L-EARN for Impact Fund | 141 | 15.000 | 15.001 | 140 |
| Overige geormerkte giften | 258.994 | -217.000 | 40.000 | 1.994 |
| Prof. Dr. N.J. Polak Fonds | 15.036 | - | 5.500 | 9.536 |
| Rotterdams Studentenverzet | 12.671 | 1.750 | 303 | 14.119 |
| RSC-RVSV Scholarshipfonds | 7.000 | - | - | 7.000 |
| SIR Grant | 33.500 | -33.500 | - | - |
| STOER Fonds | 7.480 | 26.135 | 33.615 | - |
| Support Fund for the World Database of Happiness | 23.942 | - | - | 23.942 |
| Timeless Grant | 20.200 | 20.000 | - | 40.200 |
| Totaal | 724.377 | 1.886.628 | 953.580 | 1.657.425 |

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 € 804.634 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:

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------------|----------------|
| Toekenningen | 1.729.200 | 775.429 |
| Belastingen (loonheffing) | 15.744 | 11.110 |
| Crediteuren | 62.878 | 36.624 |
| Overige schulden en overlopende passiva | 281.033 | 42.203 |
| Totaal | 2.088.855 | 865.366 |

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

De Overige schulden en overlopende passiva is hoger dan vorig boekjaar als gevolg van een vooruitbetaalde schenking.

4.4.12 Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet uit de balans blijkende verplichtingen zijn onderstaand gespecificeerd:

| Duur looptijd | 31-12-2021 | | | Totaal |
|--------------------------------|------------|----------|----------|--------|
| | < 1 jaar | 1-5 jaar | > 5 jaar | |
| Huur kantoor Oude Hoofdplein 4 | 19.724 | - | - | 19.724 |

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 € 7 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. Deze donaties betreffen onder andere de donaties ten gunste van het Graduate Entrepreneurfund.

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) zijn in 2021 ruim hoger dan de ontvangen donaties in 2020 en de begroting. Dit is onder andere het gevolg van de donaties aan het Graduate Entrepreneurfund, van twee ontvangen nalatenschappen voor in totaal circa € 3,7 mln en het gericht werven van donaties op projectmatige basis (bestemmingsreserves). Daarnaast zijn diverse nieuwe donateurs aangetrokken, waarvan de meesten met een meerjaren schenkingsdoelstelling.

4.5.3 Resultaat effectenportefeuille

Dit betreft het resultaat op het belegde vermogen. De financiële markten presteerden in 2021 boven verwachting, waardoor het resultaat op het belegde vermogen een veelvoud is van het in de begroting 2021 opgenomen bedrag.

De resultaten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Bruto opbrengst beleggingen | | |
| Koersresultaat | 7.086.039 | 1.482.848 |
| Opgelopen interest | -3.727 | 73 |
| Inkomstenresultaat | <u>419.715</u> | <u>598.884</u> |
| | 7.502.027 | 2.081.805 |
| | | |
| Kosten beleggingen | -61.019 | -46.658 |
| Netto opbrengst beleggingen | 7.441.008 | 2.035.147 |

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.

| | 2021 | 2020 |
|---------------|---------------|---------------|
| Bijdrage EAT | 11.238 | 17.819 |
| Overige baten | 843 | -575 |
| Totaal | 12.081 | 17.244 |

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:

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Research | 1.878.164 | 586.544 |
| Education | 460.000 | - |
| Student support | 305.317 | 193.322 |
| Student life | 41.500 | 34.032 |
| Overige activiteiten | 383.866 | 102.937 |
| <i>Subtotaal</i> | <i>3.068.847</i> | <i>916.835</i> |
| <i>Vrijval</i> | <i>-58.987</i> | <i>-43.612</i> |
| Mutatie voorziening studieschulden | -30.098 | -7.726 |
| Totaal | 2.979.762 | 865.497 |

De in 2021 toegekende projectgelden zijn aanzienlijk hoger dan de in 2020 toegekende gelden en de begroting 2021. Dit is onder andere het gevolg van enkele in 2021 toegekende (grotere) meerjarenprojecten en door het grote aantal giften dat werd ontvangen, die binnen afzienbare tijd mochten worden ingezet ter ondersteuning van EUR-studenten en onderzoekers.

4.5.6 Personeels- en bestuurskosten

De personeels- en bestuurskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Bruto lonen | 381.789 | 342.331 |
| Sociale lasten | 70.340 | 58.473 |
| Pensioenpremies | 36.115 | 24.646 |
| Overige personeelskosten | 94.770 | 35.554 |
| Totaal | 583.014 | 461.004 |

Gedurende 2021 waren tien medewerkers (totaal 6,9 fte's) in dienst bij de Stichting. Gedurende 2020 waren dat negen medewerkers (totaal 5,9 fte's).

Het bestuur en de raad van toezicht zijn onbezoldigd.

4.5.7 Publiciteit en communicatiekosten

De publiciteits- en communicatiekosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Representatie | 1.681 | 3.609 |
| Publiciteit en communicatie | 20.401 | 23.936 |
| Relatiegeschenken | 4.138 | 4.087 |
| Event en relatiebeheer donors | 26.157 | 3.493 |
| Totaal | 52.377 | 35.125 |

4.5.8 Overige kosten

De overige kosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Huisvestingskosten | 59.915 | 54.426 |
| Automatiseringskosten | 47.961 | 67.328 |
| Administratie- en controllingkosten | 60.729 | 61.874 |
| Accountantskosten | 30.250 | 24.983 |
| Advieskosten | 10.497 | 4.438 |
| Vergaderkosten | 2.020 | 1.574 |
| Bankkosten, drukwerk en portiekosten | 13.268 | 25.824 |
| Diverse kantoorbenodigdheden | 15.213 | 14.791 |
| Assurantiekosten | 15.934 | 22.803 |
| Totaal | 255.787 | 278.041 |

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 € 11.236.805 is onder te verdelen in algemene reserve, bestemmingsreserves, bestemmingsfondsen, facultaire fondsen en fondsen op naam.

| Resultaat bestemming | 2021 |
|-----------------------------|-------------------|
| Algemene reserve | 3.896.422 |
| Bestemmingsreserve RMZ 1920 | - |
| Overige bestemmingsreserves | -43.400 |
| Fondsen op naam | 6.362.855 |
| Facultaire fondsen | 87.880 |
| Bestemmingsfondsen | <u>933.048</u> |
| Totaal | 11.236.805 |

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 |
| Raad van Toezicht | |
| Drs. D.E. Knibbe | |

Aldus vastgesteld in de gezamenlijke vergadering van de raad van toezicht en het bestuur van de Stichting Erasmus Trustfonds op 4 april 2022, te Rotterdam.



CONTROLEVERKLARING

5. Controleverklaring

Voor de controleverklaring verwijzen wij naar de hierna opgenomen verklaring.



BIJLAGEN

Bijlage I: Fondsen op naam, bestemmingsfondsen en facultaire fondsen

Fondsen op naam

A.A. van Beek Fonds

Het A.A. van Beek Fonds is het grootste fonds op naam binnen het Erasmus Trustfonds. Het fonds stimuleert studenten om tijdens hun studie ervaring op te doen in het buitenland.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Saldo per 1 januari | 4.725.239 | 4.487.828 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen in 2020: 6% | - | 269.270 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,6% | 888.345 | - |
| Schenkingen | 200 | - |
| | <u>5.613.784</u> | <u>4.757.098</u> |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | -20.000 | -6.453 |
| Vrijval | 14.145 | 0 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -28.416 | -25.406 |
| Saldo per 31 december | <u>5.579.513</u> | <u>4.725.239</u> |

ALLSAFE Fonds

Het ALLSAFE Fonds ondersteunt onderzoek, onderwijs en andere activiteiten die bijdragen aan inzicht omtrent toepassingen van logistieke dienstverlening en (self) storage.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 66.159 | 29.516 |
| Schenkingen | 90.000 | 90.000 |
| | <u>156.159</u> | <u>119.516</u> |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | -104.337 | -53.142 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -265 | -216 |
| Saldo per 31 december | <u>51.556</u> | <u>66.159</u> |

ARK-Fonds

Het ARK-Fonds financiert de Lambers Student Excellence Award, een jaarlijkse prijs voor excellente studenten.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 128.259 | 123.065 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 7.384 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 23.600 | - |
| Schenkingen | 1.311 | 1.311 |
| | <u>153.170</u> | <u>131.759</u> |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | -3.500 | -3.500 |
| Vrijval | 3.500 | |
| Saldo per 31 december | <u>153.170</u> | <u>128.259</u> |

Van Beuningen Fonds

Het Van Beuningen Fonds ondersteunt onderzoek, methodieken, projecten en programma's gericht op het stimuleren van de persoonlijke en maatschappelijke ontwikkeling van studenten aan de Erasmus Universiteit Rotterdam. Bij voorkeur wanneer dit een onderdeel van hun studieprogramma is.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 634.221 | 411.868 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 24.712 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 116.697 | - |
| Schenkingen | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |
| | 950.918 | 636.580 |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | -25.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | <u>-3.510</u> | <u>-2.359</u> |
| Saldo per 31 december | <u>922.408</u> | <u>634.221</u> |

De Groot Foundation for Entrepreneurship

Het doel van de De Groot Foundation for Entrepreneurship is om venture capital te bieden aan ondernemende studenten en academici van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 89.323 | 65.729 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 3.944 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 16.435 | - |
| Schenkingen | <u>20.000</u> | <u>20.000</u> |
| | 125.759 | 89.673 |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | -40.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | <u>-394</u> | <u>-350</u> |
| Saldo per 31 december | <u>85.365</u> | <u>89.323</u> |

D.P. Hoijer Fonds

Het D.P. Hoijer Fonds ondersteunt onderzoek, onderwijs, events, projecten en initiatieven op het gebied van wereldwijde gezondheidszorg.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Saldo per 1 januari | 2.875.866 | 2.724.998 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 163.500 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 529.159 | - |
| Schenkingen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 3.405.026 | 2.888.498 |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen ² | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | <u>-14.132</u> | <u>-12.631</u> |
| Saldo per 31 december | <u>3.390.894</u> | <u>2.875.866</u> |

² *Van de toezegging in 2017 voor het project Research for Health Impact in Africa is t/m 2021 € 973.132 besteed.

Dura Fonds

Het Dura Fonds heeft een algemene doelstelling en draagt daarmee bij aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 60.090 | 33.303 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 1.998 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 11.057 | - |
| Schenkingen | 25.000 | 25.000 |
| | <u>96.147</u> | <u>60.301</u> |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | -50.000 | |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -239 | -211 |
| Saldo per 31 december | <u>45.908</u> | <u>60.090</u> |

Elisabeth Foundation

De Elisabeth Foundation heeft een algemene doelstelling en steunt onder andere wetenschappelijk onderzoek naar obesitas en oncologisch onderzoek.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 152.251 | 389.232 |
| Schenkingen | 285.772 | |
| | <u>29.319</u> | <u>389.232</u> |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | -285.772 | -235.920 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -1.286 | -1.062 |
| Saldo per 31 december | <u>150.965</u> | <u>152.251</u> |

Erasmus Academie Fonds

Het Erasmus Academie Fonds verstrekt beurzen aan individuen die middels cursussen aan de Erasmus Academie hun talent willen ontplooiën, maar hiertoe niet op eigen gelegenheid in staat zijn.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 24.762 | 23.085 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 1.385 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 4.556 | - |
| Schenkingen | - | 400 |
| | <u>29.319</u> | <u>24.870</u> |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -122 | -108 |
| Saldo per 31 december | <u>29.197</u> | <u>24.762</u> |

Erasmus Alumni Fonds

Dit fonds wordt ondersteund door de leden van onze zustervereniging, de Erasmus Alumni Club, en heeft een algemene doelstelling en draagt daarmee bij aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | 0 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 9.200 | - |
| Schenkingen | 50.601 | - |
| | <u>59.801</u> | <u>-</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -1.500 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -244 | - |
| Saldo per 31 december | <u>58.057</u> | <u>-</u> |

Familie Atsma Fonds

Het Familie Atsma Fonds heeft twee doelstellingen. Enerzijds worden onderzoek, onderwijs en activiteiten ondersteund die bijdragen aan het optimaal en op eigen wijze participeren in de Nederlandse samenleving. Anderzijds richt het fonds zich op het toekennen van studiebeurzen aan minvermogende studenten die een studie aan het ISS gaan volgen.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 281.085 | 266.339 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 15.980 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 51.720 | - |
| Schenkingen | 15.000 | - |
| | <u>347.804</u> | <u>282.319</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -31.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -1.345 | -1.234 |
| Saldo per 31 december | <u>315.459</u> | <u>281.085</u> |

Familie Lurvink Fonds

Het Familie Lurvink Fonds ondersteunt onderzoek, onderwijs en activiteiten die bijdragen aan inzichten over, toepassingen van en oplossingen voor vraagstukken rondom het thema 'Dynamics of Inclusive Prosperity'. Daarbinnen ligt de nadruk op de rol van verantwoord ondernemerschap, corporate governance en marktregulering.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 11.005 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 2.025 | - |
| Schenkingen | 20.000 | 20.000 |
| | <u>33.030</u> | <u>-</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | -8.970 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -99 | -25 |
| Saldo per 31 december | <u>32.931</u> | <u>11.005</u> |

Fonds De Goede Geijt

Het Fonds De Goede Geijt biedt ondersteuning aan onderzoek, methodieken, projecten en programma's die gericht zijn op het stimuleren van de persoonlijke en maatschappelijke ontwikkeling.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Saldo per 1 januari | 1.155.199 | 1.102.160 |
| Aanpassing 2020/2021 | -132.939 | |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 66.130 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 188.096 | - |
| Schenkingen | - | - |
| | <u>1.210.356</u> | <u>1.168.290</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -40.804 | -8.000 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -4.932 | -5.091 |
| Saldo per 31 december | <u>1.164.620</u> | <u>1.155.199</u> |

Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk

Het Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk biedt financiële ondersteuning aan minvermogende studenten afkomstig uit Nederland.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 46.051 | 26.949 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 1.617 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 8.473 | - |
| Schenkingen | 19.050 | 20.050 |
| | <u>73.574</u> | <u>48.616</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -1.382 | -2.400 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -266 | -165 |
| Saldo per 31 december | <u>71.926</u> | <u>46.051</u> |

Fonds tot Algemeen Nut

Het Fonds tot Algemeen Nut draagt bij aan projecten waarvan een brede groep binnen de Erasmus Universiteit Rotterdam profiteert.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 105.993 | 99.998 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 6.000 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 19.503 | - |
| Schenkingen | - | 105.998 |
| | <u>125.496</u> | |
| Bestedingen / toezeggingen | -12.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -494 | -5 |
| Saldo per 31 december | <u>113.002</u> | <u>105.993</u> |

Fonds XVIe College RSC

Het Fonds XVIe College RSC biedt financiering voor projecten, congresbezoek, research visits en andere activiteiten, zodat talentvolle medewerkers en PhD-studenten van de Erasmus Universiteit Rotterdam in een internationale context kunnen participeren.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 62.149 | 42.469 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 2.548 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 11.435 | - |
| Schenkingen | 19.217 | 19.217 |
| | <u>92.802</u> | <u>64.234</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -1.800 | -2.349 |
| Vrijval | - | 500 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -345 | -236 |
| Saldo per 31 december | <u>90.658</u> | <u>62.149</u> |

Frank Hofsteede Fonds

Het Frank Hofsteede Fonds heeft een algemene doelstelling en draagt daarmee bij aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 106.000 | 100.000 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 6.000 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 19.504 | - |
| Schenkingen | - | - |
| | <u>125.504</u> | <u>106.000</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>125.504</u> | <u>106.000</u> |

Hermes Kring Londen Fonds

Het Hermes Kring Londen Fonds richt zich op de relaties tussen Nederland en het Verenigd Koninkrijk. Dit gebeurt door ondersteuning van onderzoek, onderwijs, events, projecten en initiatieven die bij voorkeur ingaan op actuele economische, financiële en juridische vraagstukken.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 81.103 | 67.933 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 4.076 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 14.923 | - |
| Schenkingen | 16.579 | 9.680 |
| | <u>112.605</u> | <u>81.689</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -1.000 | -1.250 |
| Vrijval | - | 1.000 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -434 | -336 |
| Saldo per 31 december | <u>111.171</u> | <u>81.103</u> |

Van Hessen Fonds

Het Van Hessen Fonds heeft een algemene doelstelling en draagt daarmee bij aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|----------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | 0 | - |
| Schenkeningen | 100.000 | - |
| | <u>100.000</u> | <u>-</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>100.000</u> | <u>-</u> |

Impact for Sustainability Fund

Het Impact for Sustainability Fund stimuleert toepassingen en oplossingen voor vraagstukken rondom duurzaamheid en een circulaire economie.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 638.025 | 429.653 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 25.779 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 117.397 | - |
| Schenkeningen | 200.000 | 200.000 |
| | <u>955.421</u> | <u>655.432</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -2.500 | -15.000 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -3.580 | -2.408 |
| Saldo per 31 december | <u>949.342</u> | <u>638.025</u> |

Jong Ondernemerschap Fonds

Het Jong Ondernemerschap Fonds ondersteunt onderzoek, onderwijs, events en initiatieven die bijdragen aan de ontwikkeling van ondernemerschap.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Saldo per 1 januari | 1.614.974 | 1.114.273 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 66.856 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 297.155 | - |
| Schenkeningen | 240.000 | 440.000 |
| | <u>2.152.130</u> | <u>1.621.129</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -465.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -7.430 | -6.155 |
| Saldo per 31 december | <u>1.679.700</u> | <u>1.614.974</u> |

KansRijke Fonds

Het KansRijke Fonds ondersteunt getalenteerde en/of innovatieve studenten in hun ambities op het gebied van ondernemerschap.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|--------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | 0 | - |
| Schenkeningen | 1.000 | - |
| | <u>1.000</u> | <u>-</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>1.000</u> | <u>-</u> |

Van Lookeren Campagne Fonds

Het Van Lookeren Campagne Fonds heeft een algemene doelstelling en draagt daarmee bij aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 105.299 | 99.775 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 5.987 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 19.375 | - |
| Schenkeningen | 20.000 | - |
| | <u>124.674</u> | <u>105.762</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -3.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -511 | -462 |
| Saldo per 31 december | <u>121.163</u> | <u>105.299</u> |

Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds

Het Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds heeft een algemene doelstelling en draagt daarmee bij aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 16.517 | 10.865 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 652 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 3.039 | - |
| Schenkeningen | 8.000 | 5.000 |
| | <u>27.556</u> | <u>16.517</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>27.556</u> | <u>16.517</u> |

Medical Breakthrough Fund

Het Medical Breakthrough Fund ondersteunt onderzoek, onderwijs, events, projecten en initiatieven die medische innovatie en doorbraken stimuleren.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 58.286 | 45.774 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 2.746 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 10.725 | - |
| Schenkingen | 20.000 | 20.000 |
| | <u>89.011</u> | <u>68.521</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | -10.000 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -311 | -235 |
| Saldo per 31 december | <u>88.679</u> | <u>58.286</u> |

Muller Foundation

De Muller Foundation is een fonds in oprichting met een algemene doelstelling en draagt daarmee bij aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 390.204 | 269.060 |
| Aanpassing 2020/2021 | 4.800 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 16.144 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 72.681 | - |
| Schenkingen | 121.000 | 113.000 |
| | <u>588.684</u> | <u>398.204</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -176.320 | -8.000 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -1.856 | - |
| Saldo per 31 december | <u>410.509</u> | <u>390.204</u> |

Ondernemende Vrouwen Fonds

Het Ondernemende Vrouwen Fonds ondersteunt onderzoek, onderwijs en initiatieven die bijdragen aan vrouwelijk ondernemerschap en leiderschap.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | | 4.839 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 290 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 6.539 | - |
| Schenkingen | 65.600 | 33.000 |
| | <u>107.677</u> | <u>38.129</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -20.000 | -2.500 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -277 | -91 |
| Saldo per 31 december | <u>87.400</u> | <u>35.538</u> |

Onno Ruding Fonds

Het Onno Ruding Fonds ondersteunt onderzoek naar kanker dat wordt uitgevoerd door het Erasmus MC en onderzoek en/of onderwijs op het gebied van macro-economie, wanneer dit wordt uitgevoerd door de ESE.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|------------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 864.228 | 645.880 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 38.753 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 159.018 | |
| Schenkingen | 200.000 | 200.000 |
| | <u>1.223.246</u> | <u>884.633</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -24.000 | -18.000 |
| Vrijval | - | 1.000 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -4.643 | -3.405 |
| Saldo per 31 december | <u>1.194.603</u> | <u>864.228</u> |

Van Oostrom Fonds

Het Van Oostrom Fonds ondersteunt onderzoek, onderwijs, programma's en activiteiten die bijdragen aan meer inzicht in de gevolgen van de bouw van onroerend goed voor de gezondheid, creativiteit, productiviteit en het welzijn van gebruikers en omwonenden.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 656.149 | 432.646 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 25.959 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 120.731 | - |
| Schenkingen | 200.000 | 200.000 |
| | <u>976.881</u> | <u>658.605</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -38.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -3.589 | -2.455 |
| Saldo per 31 december | <u>935.292</u> | <u>656.149</u> |

Pieter Dedert Fonds

Het Pieter Dedert Fonds is opgericht uit de nalatenschap van Pieter Dedert. Het fonds ondersteunt kankeronderzoek aan de Erasmus Universiteit.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|------------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | 0 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 361.974 | - |
| Schenkingen | 2.623.000 | - |
| | <u>2.984.974</u> | <u>-</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -6.716 | - |
| Saldo per 31 december | <u>2.978.258</u> | <u>-</u> |

Plonaid

Plonaid ondersteunt onderzoek, onderwijs en activiteiten met een voorkeur voor de ESE, die bijdragen aan inzicht over toepassingen en oplossingen voor vraagstukken rondom ethische aspecten van economisch beleid.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 89.323 | 65.729 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 3.944 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 16.435 | - |
| Scheningen | 60.000 | 20.000 |
| | <u>165.759</u> | <u>89.673</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -574 | -350 |
| Saldo per 31 december | <u>165.185</u> | <u>89.323</u> |

SBS Fonds

Het Stichting voor Buitenlandse Studenten (SBS) Fonds stimuleert het onderlinge contact tussen (buitenlandse) studenten, groepen of studentenverenigingen aan de Erasmus Universiteit Rotterdam en verbonden instellingen.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 52.070 | 51.009 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 3.061 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 9.581 | - |
| | <u>61.650</u> | <u>54.070</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -2.000 | -2.000 |
| Saldo per 31 december | <u>59.650</u> | <u>52.070</u> |

SLB Capricorn Fund

Het SLB Capricorn Fund stelt beurzen beschikbaar voor studenten aan de EUR.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | 0 | - |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: | 9.200 | - |
| Scheningen | 100.000 | - |
| | <u>109.200</u> | <u>-</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -19.800 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -201 | - |
| Saldo per 31 december | <u>89.199</u> | <u>-</u> |

Steunfonds RSC / RSV Museum

Het Steunfonds RSC / RSV Museum draagt zorg voor behoud, beheer en verspreiding van kennis over de historie van het Rotterdams Studenten Corps.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 19.526 | 14.580 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | - | - |
| Schenkeningen | <u>6.200</u> | <u>6.200</u> |
| | 25.726 | 20.780 |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-474</u> | <u>-1.254</u> |
| Saldo per 31 december | <u>25.252</u> | <u>19.526</u> |

Swinkels Fonds

Het doel van het Swinkels Fonds is tweeledig. Het zet zich in voor financiële ondersteuning van studenten die een master of combinatie van masters volgen of willen gaan volgen. Hierbij ligt de focus op de combinatie marketing en psychologie aan de ESE. Daarnaast biedt het ondersteuning aan onderzoek, onderwijs en activiteiten die bijdragen aan het inzicht in vraagstukken rondom reconstructieve chirurgie.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 155.692 | 43.529 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 2.612 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 28.647 | - |
| Schenkeningen | <u>100.000</u> | <u>110.000</u> |
| | 284.339 | 156.141 |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | <u>-990</u> | <u>-449</u> |
| Saldo per 31 december | <u>283.349</u> | <u>155.692</u> |

Bestemmingsfondsen

Bestemmingsfonds Pieter Dedert

Het Pieter Dedert Fonds is opgericht uit de nalatenschap van Pieter Dedert. Het fonds ondersteunt kankeronderzoek aan de Erasmus Universiteit. Het bestemmingsfonds is onderdeel van het Pieter Dedert Fonds.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|----------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | - | - |
| Schenkeningen | <u>322.500</u> | <u>-</u> |
| | 322.500 | - |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | -302.200 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | <u>-91</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>20.209</u> | <u>-</u> |

Cees de Bruin Fonds

Het Cees de Bruin Fonds ondersteunt de oprichting, inrichting en exploitatie van de Science Gallery binnen het Erasmus MC.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 99.214 | 99.662 |
| Schenken | - | - |
| | <u>99.214</u> | <u>99.662</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -100.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | -448 |
| Aanvulling vanuit algemene middelen | 786 | - |
| Saldo per 31 december | <u>0</u> | <u>99.214</u> |

CoDE Educatiefonds Rotterdam

Het CoDE Educatiefonds Rotterdam richt zich op onderwijs op het gebied van ICT, internet en digitalisering in Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 38.930 | 84.047 |
| Schenken | - | - |
| | <u>38.930</u> | <u>84.047</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -15.600 | -44.840 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -105 | - |
| Saldo per 31 december | <u>23.225</u> | <u>38.930</u> |

DRIFT Fund

Het DRIFT Fund ondersteunt transformatieve kennis die DRIFT ontwikkelt binnen het veld van duurzaamheidsstrategieën.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo per 1 januari | 3.476 | 3.492 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | - | - |
| Schenken | 2.750 | 3.492 |
| | <u>6.226</u> | <u>6.984</u> |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -28 | -16 |
| Saldo per 31 december | <u>6.198</u> | <u>6.968</u> |

Fonds Publieke Sociologie

Het Fonds Publieke Sociologie ondersteunt onderzoek, onderwijs, publicaties, projecten en initiatieven op (bestuurs)sociologisch gebied, meer specifiek gericht op het stimuleren van de publieke sociologie.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|----------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | - | - |
| Schenken | 100.250 | - |
| | <u>100.250</u> | <u>-</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -2.500 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -440 | - |
| Saldo per 31 december | <u>97.310</u> | <u>-</u> |

Fonds Publieksfilosofie

Het Fonds Publieksfilosofie richt zich op de instelling van een leerstoel en de ondersteuning van wetenschappelijk onderzoek en onderwijs op het terrein van de publieksfilosofie.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|----------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | - | - |
| Schenken | 22.000 | - |
| | <u>22.000</u> | <u>-</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -110.000 | - |
| Saldo per 31 december | <u>-88.000</u> | <u>-</u> |

Fonds Rotterdams Studentenverzet

Het Fonds Rotterdams Studentenverzet ondersteunt het wetenschappelijk onderzoek naar en de publicatie van een boek over studenten in verzet in de Tweede Wereldoorlog.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 12.671 | 22.632 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | - | - |
| Schenken | 1.750 | 2.750 |
| | <u>14.421</u> | <u>25.382</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -302 | -12.711 |
| Saldo per 31 december | <u>14.119</u> | <u>12.671</u> |

Graduate Entrepreneur Fund

Het bestemmingsfonds Graduate Entrepreneur Fund richt zich op het stimuleren van ondernemerschap onder studenten, medewerkers en alumni van de Erasmus Universiteit en TU Delft. In 2021 werd €487.500 geïnvesteerd in Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund. Het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund investeerde hiermee in 7 start-ups. Zie ook 4.4.3. De investeringen worden nu gewaardeerd tegen kostprijs.

Daarnaast werd een toezegging gedaan voor de ondersteuning van het Graduate Ecosysteem gedurende 3 jaar, in de vorm van een garantie met een maximum van €50.000 per jaar. Met de oprichting van het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund was €22.220 gemoeid. De organisatiekosten van Graduate Entrepreneur, voor rekening van het bestemmingsfonds, bedroegen €26.732.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|------------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | - | - |
| Schenkingen | <u>1.632.957</u> | <u>-</u> |
| | 1.632.957 | - |
| | | |
| Toezegging Graduate Ecosysteem 2022-2024 | -150.000 | - |
| Oprichtingskosten Pre-Seed Fund | -22.220 | - |
| Organisatiekosten Graduate Entrepreneur | -26.732 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | <u>-6.434</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>1.427.571</u> | <u>-</u> |

Hoijerik Fonds

Het Hoijerik Fonds ondersteunt onderzoek en activiteiten die ingaan op a) een mogelijk verband tussen onder andere het herpes simplex virus en het immuunsysteem en b) biomarkers voor baarmoederhalskanker.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 0 | -25.000 |
| Schenkingen | <u>60.000</u> | <u>25.000</u> |
| | 60.000 | 0 |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-60.000</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>0</u> | <u>0</u> |

Huibert Pols Talent Fund

Het Huibert Pols Talent Fund richt zich op de ondersteuning van talentvolle, minvermogende studenten.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 24.811 | 24.811 |
| Schenkingen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 24.811 | 24.811 |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-15.000</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>9.811</u> | <u>24.811</u> |

L-EARN for Impact Fund

Het L-EARN for Impact Fund richt zich op de ontwikkeling van getalenteerde studenten afkomstig uit ontwikkelingslanden.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 141 | 142 |
| Schenkeningen | <u>15.000</u> | <u>10.000</u> |
| | 15.141 | 10.142 |
| Bestedingen / toezeggingen | -15.000 | -10.000 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | <u>-1</u> | <u>-1</u> |
| Saldo per 31 december | <u>140</u> | <u>141</u> |

Prof.dr. N.J. Polak Fonds

Het Prof.dr. N.J. Polak Fonds voorziet studenten van financiële hulp zodat ze deel kunnen nemen aan het studentenleven.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 15.036 | 17.436 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 15.036 | 17.436 |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-5.500</u> | <u>-2.400</u> |
| Saldo per 31 december | <u>9.536</u> | <u>15.036</u> |

RSC/RVSV Scholarshipfonds

Het RSC/RVSV Scholarshipfonds ondersteunt minvermogende studenten uit de regio Rotterdam die studeren aan de Erasmus Universiteit Rotterdam.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Saldo per 1 januari | 7.000 | 7.000 |
| Schenkeningen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 7.000 | 7.000 |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>7.000</u> | <u>7.000</u> |

SIR Grant

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.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 33.500 | 33.500 |
| Schenkeningen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 33.500 | 33.500 |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-33.500</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>0</u> | <u>33.500</u> |

STOER Fonds

Het STOER Fonds biedt ondersteuning op het gebied van geld- en effectenwezen (economisch) en bank- en effectenrecht (juridisch).

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Saldo per 1 januari | 7.480 | -5.750 |
| Aanpassing 2020/2021 | -615 | |
| Schenkeningen | <u>26.135</u> | <u>5.750</u> |
| | 33.000 | 0 |
| Bestedingen / toezeggingen | -33.000 | - |
| Vrijval toezeggingen eerdere jaren | <u>-</u> | <u>7.480</u> |
| Saldo per 31 december | <u>0</u> | <u>7.480</u> |

Support Fund for the World Database of Happiness

Het doel van het Support Fund for the World Database of Happiness is het promoten van het onderhouden, updaten en wetenschappelijk gebruik van de World Database of Happiness.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 23.942 | 23.942 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 23.942 | 23.942 |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>23.942</u> | <u>23.942</u> |

Timeless Grant

Het Timeless Grant ondersteunt onderzoeksprojecten die binnen de Erasmus Initiatives 'Vital Cities and Citizens' en 'Dynamics of Inclusive Prosperity' passen.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 20.200 | 20.200 |
| Schenkeningen | <u>20.000</u> | <u>20.000</u> |
| | 40.200 | 40.200 |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-</u> | <u>-20.000</u> |
| Saldo per 31 december | <u>40.200</u> | <u>20.200</u> |

Vandenbossche Wielema Fonds

Het Vandenbossche Wielema Fonds ondersteunt onderzoek uitgevoerd door de ESPhil naar Nederlands Spinozisme.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 97.170 | 97.170 |
| Schenkeningen | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | 97.170 | 97.170 |
| Bestedingen / toezeggingen | <u>-33.000</u> | <u>-</u> |
| Saldo per 31 december | <u>64.170</u> | <u>97.170</u> |

Facultaire fondsen

Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht

De Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht ondersteunt de sectie vervoersrecht binnen de ESL.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 153.115 | 153.115 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | - | - |
| | <u>153.115</u> | <u>153.115</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>153.115</u> | <u>153.115</u> |

Dianne Bevelander Memorial Fund

Het Dianne Bevelander Memorial Funds is een bestemmingsfonds ter nagedachtenis aan prof. Dianne Bevelander, directeur en oprichter van het Erasmus Centre for Women and Organizations. Zij zette zich in voor gender equality en diversiteit.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|---------------|-------------|
| Saldo per 1 januari | - | - |
| Schenkingen | 20.000 | - |
| | <u>20.000</u> | |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>20.000</u> | <u>-</u> |

Erasmus School of Economics Fund

Het Erasmus School of Economics Fund bevordert de groei en bloei van het wetenschappelijk onderzoek en onderwijs van de ESE.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo per 1 januari | 171.376 | 199.056 |
| Aanpassing 2020/2021 | 5.570 | |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 11.943 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 32.558 | - |
| Schenkingen | 11.026 | 607 |
| | <u>220.530</u> | <u>211.606</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -12.432 | -39.395 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -936 | -835 |
| Saldo per 31 december | <u>207.162</u> | <u>171.376</u> |

ESL Alumni Fonds

Het ESL Alumni Fonds bevordert de groei en bloei van het wetenschappelijk onderzoek en onderwijs van de ESL.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 33.346 | 33.245 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | - | - |
| Scheningen | - | 601 |
| | <u>33.346</u> | <u>33.846</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | -500 |
| Saldo per 31 december | <u>33.346</u> | <u>33.346</u> |

EUC Dream Fund

Het EUC Dream Fund verstrekt beurzen aan individueel talent dat de ambitie heeft om aan het EUC te studeren.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|----------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 90.230 | 85.874 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 5.152 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 16.602 | - |
| | <u>106.832</u> | <u>91.026</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -8.000 | - |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -445 | -796 |
| Saldo per 31 december | <u>98.388</u> | <u>90.230</u> |

Hummingbird Fund

Het Hummingbird Fund is een bestemmingsfonds onder het RSM Fund, gericht op ondersteuning van ervaringsgericht onderwijs met een lokale impact.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------|--------------|
| Saldo per 1 januari | 6.596 | 0 |
| Aanpassing 2020/2021 | 14.933 | |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 0 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 3.961 | - |
| Scheningen | 18.107 | 6.626 |
| | <u>43.597</u> | <u>6.626</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -11.500 | 0 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -144 | -30 |
| Saldo per 31 december | <u>31.953</u> | <u>6.596</u> |

IHS Alumni International Fund

Het IHS Alumni International Fund ondersteunt talentvolle studenten die zich met behulp van vervolgonderwijs aan het Institute for Housing and Urban Development Studies ontwikkelen tot zogeheten *change agents*.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo per 1 januari | 4.529 | 4.529 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | - | - |
| Schenkeningen | - | - |
| | <u>4.529</u> | <u>4.529</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>4.529</u> | <u>4.529</u> |

ISS Alumni Fund

Het ISS Alumni Fund biedt financiële ondersteuning aan getalenteerde studenten die aan het International Institute of Social Studies willen studeren.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|--------------|
| Saldo per 1 januari | 9.349 | 9.349 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | - | - |
| Schenkeningen | 15.000 | - |
| | <u>24.349</u> | <u>9.349</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -12.000 | - |
| Saldo per 31 december | <u>12.349</u> | <u>9.349</u> |

RSM Fund

Het RSM Fund zet zich in voor de groei en bloei van de RSM.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 51.492 ³ | 37.998 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2020: 6% | - | 3.239 |
| Aandeel in resultaten van de beleggingen 2021: 18,4% | 9.475 | - |
| Schenkeningen | 24.421 | 20.248 |
| | <u>85.388</u> | <u>77.472</u> |
| Bestedingen / toezeggingen | -23.104 | -10.502 |
| Kosten Stichting Erasmus Trustfonds | -280 | -544 |
| Saldo per 31 december | <u>62.003</u> | <u>66.426</u> |

³ Per 1/1/2020 zijn correcties uitgevoerd op het saldo van het RSM Fund, o.a. i.v.m. de separate administratie van het Hummingbird Fund, dat een bestemmingsfonds is onder het RSM Fund.

Sanders Fonds

De doelstelling van het Sanders Fonds is de bevordering van de groei en bloei van de ESL.

| <i>Bedragen in €'s</i> | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo per 1 januari | 45.151 | 45.151 |
| Dotatie over gemiddeld saldo | - | - |
| | <u>45.151</u> | <u>45.151</u> |
| | | |
| Bestedingen / toezeggingen | - | - |
| Saldo per 31 december | <u>45.151</u> | <u>45.151</u> |

Bijlage II: Bijzondere leerstoelen

In 2021 zijn er 19 bijzonder hoogleraren gevestigd bij het Erasmus Trustfonds. Gedurende 2021 hebben 2 nieuwe benoemingen en 1 herbenoeming plaatsgevonden. Een bijzonder hoogleraar wordt benoemd voor een periode van 4 jaar, met de mogelijkheid van een verlenging voor nog eens 4 jaar.

Erasmus School of Law

Benoemd

| | |
|----------------------------|----------------------|
| Prof.dr. E.J. van Praag | Fintech en Recht |
| Prof.dr. M.B. Schuilenburg | Digital Surveillance |

Rotterdam School of Management

Herbenoemd

| | |
|------------------------|---|
| Prof.dr. M.H. Goedhart | Administration with particular reference to Corporate Valuation |
|------------------------|---|

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, aprila 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
