



Stichting  
Erasmus  
Trustfonds

# JAAERVERSLAG 2023

---



## Inhoud

Voorwoord.....	4
1. Verslag van het Bestuur.....	6
1.1 Profiel en doelstelling.....	6
1.2 Historie .....	6
1.3 Erasmus Universiteit - <i>creating positive societal impact</i> .....	7
1.4 Fondsenwerving .....	8
1.5 Doelbesteding.....	9
1.6 Impact Report.....	10
1.7 Geldstromen in beeld .....	10
1.8 Samenwerkingen Erasmus Trustfonds .....	14
1.9 ANBI, Gedragscode en Privacy .....	15
2. Toelichting op activiteiten en ontwikkeling van het fonds in 2023 .....	17
2.1 Uitgavenbeleid.....	17
2.2 Beleggingsbeleid 2023.....	18
2.3 Beleggingsresultaat 2023 .....	18
2.4 Beleggingsbeleid.....	18
2.5 Kostenbeleid.....	20
2.6 Inkomstenbeleid.....	21
2.7 Ontwikkeling stamvermogen .....	21
2.8 Solvabiliteit en liquiditeit.....	21
2.9 Realisatie 2023 & begroting 2024 .....	21
2.10 Blik op de toekomst.....	22
2.11 Risicomanagement .....	23
3. Betrokken personen .....	29
4. Jaarrekening .....	31
4.1 Balans .....	31
4.2 Staat van Baten en Lasten .....	32
4.3 Toelichting behorende bij de jaarrekening .....	33
4.4 Toelichting op de Balans.....	36
4.4.1 Materiële vaste activa .....	36
4.4.2 Financiële vaste activa - Effecten .....	36
4.4.3 Financiële vaste activa - Participaties.....	37
4.4.4 Studievoorschotten .....	37
4.4.5 Vorderingen en overlopende activa .....	38

4.4.6	Liquide middelen .....	38
4.4.7	Reserves en fondsen.....	38
4.4.8	Fondsen .....	39
4.4.9	Langlopende schulden .....	42
4.4.10	Kortlopende schulden .....	42
4.4.11	Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.....	43
4.5	Toelichting op de Staat van Baten en Lasten .....	43
4.5.1	Donaties Direct Spend .....	43
4.5.2	Donaties Endowment .....	43
4.5.3	Resultaat effectenportefeuille.....	44
4.5.4	Overige baten .....	44
4.5.5	Toegekende projectgelden .....	44
4.5.6	Personeels- en bestuurskosten.....	45
4.5.7	Publiciteit en communicatiekosten .....	45
4.5.8	Overige kosten.....	45
4.5.9	Gebeurtenissen na balansdatum.....	46
4.5.10	Resultaatbestemming .....	46
4.6	Ondertekening van de jaarrekening .....	47
5.	Overige gegevens .....	49
5.1	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant .....	49
6.	Bijlagen .....	51
	Bijlage I: Fondsen op naam, bestemmingsfondsen en facultaire fondsen .....	51
	Fondsen op naam .....	51
	Bestemmingsfondsen.....	65
	Facultaire fondsen .....	72
	Bijlage II: Bijzondere leerstoelen .....	76
	Bijlage III: Statutaire doelstelling Stichting Erasmus Trustfonds .....	77
	Colofon .....	78

## Voorwoord

Beste alumni, donateurs, betrokkenen en belangstellenden,

Het jaar 2023 was een succesvol jaar voor het Erasmus Trustfonds. We zien dat de community van donateurs van het fonds blijft groeien. Het aantal donaties nam in dit jaar met 30% toe. In 2023 is € 3,5 miljoen toegezegd aan studenten en onderzoekers. Daarnaast is bijna € 1 miljoen geïnvesteerd in startups via het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund.

Het Erasmus Trustfonds steunt de Erasmus Universiteit Rotterdam om bij te dragen aan de oplossingen van de maatschappelijke uitdagingen van deze tijd, vooral op het gebied van duurzaamheid, ondernemerschap, kansengelijkheid en gezondheidszorg. Dat doen wij door wetenschappelijk onderzoek (mede) te financieren en getalenteerde jonge mensen - voor wie dat anders niet mogelijk zou zijn - de kans te geven aan de Erasmus Universiteit Rotterdam te studeren.

In 2023 zijn 203 nieuwe eenmalige en meerjarige schenkingen gedaan door donateurs, bestaande uit alumni, Rotterdamse families, bedrijven en vermogensfondsen. In totaal is € 5,2 miljoen aan giften ontvangen.

Er is in 2023 een aantal nieuwe fondsen op naam opgericht waaronder het Castor Fonds en het Sustainable Healthcare Fund. Daarnaast is in november het Erasmus Medical Breakthrough Fund gelanceerd dat kansrijke medische innovaties in de onderzoeksfase met een extra financiële injectie ondersteunt, met het idee dat die vindingen sneller naar de markt kunnen worden gebracht. Tenslotte zijn er nog twee bestemmingsfondsen opgericht, het Fonds Educatieve Master Primair Onderwijs en het Honingerdijk Fonds.

Het Erasmus Trustfonds wil een betrouwbare partner zijn van de Erasmus Universiteit Rotterdam en bouwt daarom verder aan het endowmentfonds dat eind 2023 €61 miljoen bedroeg. Het rendement op dit vermogen komt ten goede aan onze doelstelling. Het resultaat op de beleggingen kwam in 2023 uit op 14,8%.

Vanwege het feit dat nalatenschappen kunnen bijdrage aan een groei van het endowmentfonds heeft het bureau in 2023 een actief beleid gevoerd op de werving van nalatenschappen. Van 13 personen of families is bekend dat zij het Erasmus Trustfonds hebben opgenomen in hun testament.

De betrokkenheid van alumni en Rotterdammers bij hun alma mater en stad is groot. Samen met hen zetten wij ons in om bij te dragen aan een betere wereld of – zoals de universiteit het zelf verwoord – om een positieve maatschappelijke impact te creëren door wetenschappelijke kennis actief in te zetten voor de uitdagingen van vandaag en morgen. Namens de raad van toezicht en het bestuur spreken wij hierbij onze dank en waardering uit aan de donateurs van het Erasmus Trustfonds. Daarnaast bedanken wij alle medewerkers bij de universiteit en ons eigen team die zich ten doel stellen die positieve bijdrage te leveren aan de samenleving.

In dit Jaarverslag 2023 leest u wat het Erasmus Trustfonds het afgelopen jaar heeft gerealiseerd om invulling te geven aan onze doelstelling: actief bijdragen aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam.

Hoogachtend,

**Allard Castelein**  
Voorzitter raad van toezicht

**Barbara van Hussen**  
Voorzitter bestuur

Dr. Bonnie French (l) ontving de Education Prize 2023 uit handen van voorzitter Barbara van Hussen (r). Deze prijs wordt jaarlijks door het Erasmus Trustfonds uitgereikt.



# VERSLAG VAN HET BESTUUR

# 1. Verslag van het Bestuur

## 1.1 Profiel en doelstelling

De Stichting Erasmus Trustfonds (hierna Erasmus Trustfonds, SET of de Stichting) ondersteunt de Erasmus Universiteit Rotterdam (EUR) en heeft meer dan een eeuw historie.

### Doel

Het doel van het Erasmus Trustfonds is de groei en bloei van de Erasmus Universiteit 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. De projecten die in aanmerking komen voor ondersteuning kunnen niet gefinancierd worden uit de reguliere inkomstenstroom van de Erasmus Universiteit Rotterdam, maar helpen de universiteit wél te excelleren en een positieve maatschappelijke en/of economische impact te realiseren in Rotterdam en daarbuiten.

### Visie

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

## 1.2 Historie

Het Erasmus Trustfonds is al meer dan honderd jaar een betrouwbare partner van de Erasmus Universiteit. Voor de oorsprong van het fonds 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 ondernemers 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. 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 Vereeniging 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. 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.

De Erasmus Trustfonds is van oudsher een vermogensfonds. Uit het rendement op het vermogen worden wetenschappelijk onderzoek en studenten ondersteund. Omdat het de nadrukkelijke wens van het fonds is de Erasmus Universiteit eeuwigdurend te blijven ondersteunen, bouwt het sinds 2017 verder aan het endowment<sup>1</sup> door actief op zoek te gaan naar donateurs. Hierdoor groeit het kapitaal in het fonds en zo ook het gemiddelde jaarlijks rendement. Zo kan het Erasmus Trustfonds nog beter huidige én toekomstige generaties aan de universiteit ondersteunen.

---

<sup>1</sup> Het *endowment* – ook wel *stamvermogen* – is het vermogen in beheer dat in stand wordt gehouden en waarvan alleen het gemiddelde rendement, over meerdere jaren bezien, wordt besteed.

### 1.3 Erasmus Universiteit - *creating positive societal impact*

Positieve maatschappelijke impact, ondernemerschap, de Erasmus Initiatives en de convergentie tussen Erasmus Universiteit Rotterdam en TU Delft staan centraal in de strategie van de universiteit. Juist op deze strategische pijlers richt het Erasmus Trustfonds zich.

#### **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 Erasmus Universiteit in haar strategie o.a. voor ondernemerschap en impact als kernwaarden in haar onderzoek en onderwijs.

#### **Erasmus Initiatives**

De Erasmus Universiteit ziet belangrijke kansen om door interdisciplinair onderzoek tot nieuwe inzichten en oplossingen voor maatschappelijke uitdagingen te komen. De Erasmus Initiatives omvatten vier maatschappelijke thema's waarbinnen onderzoekers vanuit verschillende faculteiten samenwerken:

- Dynamics of Inclusive Prosperity – hoe kunnen zoveel mogelijk mensen van welvaarts groei profiteren? En hoe kunnen tegelijkertijd de negatieve gevolgen hiervan tot een minimum worden beperkt.
- Smarter Choices for Better Health - Hoe kan wereldwijd worden bijgedragen aan gezondheid door slimme keuzes en (technische) oplossingen?
- Vital Cities & Citizens - Hoe kan de kwaliteit van leven in stedelijke gebieden worden verbeterd?
- Societal Impact of Artificial Intelligence – Wat is de maatschappelijke impact van artificiële intelligentie?

#### **Convergentie Erasmus Universiteit en TU 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 maakte 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 alleen mogelijk is als wetenschapsgebieden naar elkaar toegroeien, convergeren. Daarom is samenwerking tussen TU Delft, Erasmus MC en Erasmus Universiteit 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.

## 1.4 Fondsenwerving

Om een endowmentfonds 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 naast financiële ondersteuning ook hun kennis, netwerk en ervaring in. Hiermee creëren zij extra mogelijkheden voor studenten, onderwijs en onderzoek.

### **2023, een ondernemend jaar**

Het Erasmus Trustfonds werkt nauw samen met de Erasmus Universiteit. Dit heeft zijn vruchten afgeworpen. In 2023 zijn er 203 nieuwe eenmalige en meerjarige schenkingen gedaan door alumni, Rotterdamse families, bedrijven en vermogensfondsen. Daarmee is het aantal ontvangen donaties met ruim 30% gestegen ten aanzien van 2022. De oprichting van het Erasmus Medical Breakthrough Fund - het fonds dat onderzoekers helpt medische innovaties naar de markt te brengen - en ook het Graduate Entrepreneur Fund speelden hierin een belangrijke rol.

Het Erasmus Medical Breakthrough Fund is gericht op het versnellen van doorbraken in de medische wetenschap en het verbeteren van de praktijk van medische zorg. Dit doet het door veelbelovende medische innovaties van het Erasmus MC die nog in de onderzoeksfase zitten en op termijn naar de markt kunnen worden gebracht, te ondersteunen. Of het nu gaat om nieuwe therapieën, verbeterde medische technieken of zorgvernieuwing, het medisch wetenschappelijk onderzoek in het Erasmus MC is een belangrijke motor achter tal van innovaties in de medische zorg. Alumni en andere betrokken mecenasen committeerden samen bijna € 1 miljoen. In 2024 wordt de werving voor dit initiatief voortgezet en we streven om dit bedrag minimaal te verdubbelen om zo een significante bijdrage te leveren aan medische doorbraken.

Graduate Entrepreneur stimuleert ondernemerschap en innovatiekracht. Graduate Entrepreneur is een initiatief van de Erasmus Universiteit en TU Delft en haar alumni, met als doel het ondernemersklimaat rondom de beide universiteiten te versterken. Graduate Entrepreneur bestaat uit een ecosysteem, Pre-Seed Fund en een Seed Fund. Aan de eerste twee onderdelen draagt het Erasmus Trustfonds bij vanuit het gelijknamige fonds op naam, het Graduate Entrepreneur Fund. Vanuit het Pre-Seed Fund worden start-ups van studenten, alumni en medewerkers van de Erasmus Universiteit en TU Delft ondersteund in de aller vroegste fase. Dit fonds wordt gevoed vanuit giften die de universiteitsfondsen van de beide universiteiten (Erasmus Trustfonds en het Universiteitsfonds Delft) ontvangen van alumni en andere geïnteresseerden. Ook worden deze giften ingezet om het Graduate Entrepreneur ecosysteem te ondersteunen, zodat het verenigd innovatiecluster rondom Rotterdam en Delft wordt versterkt. In 2023 ontving het Erasmus Trustfonds ruim € 1,3 miljoen aan nieuwe donaties voor het Graduate Entrepreneur Fund. Samen met het Universiteitsfonds Delft loopt het totaal gecommiteerde bedrag op tot zo'n € 8,4 miljoen per eind 2023. Daarnaast werd door de relaties van de beide universiteitsfondsen € 49 miljoen gecommiteerd in het Graduate Entrepreneur Seed Fund, van waaruit wordt geïnvesteerd in scale-ups.

In 2023 is in totaal ruim € 5,2 miljoen aan giften ontvangen. 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 een bijdrage te doen aan het algemene endowmentfonds of specifieke projecten mogelijk te maken. Daarnaast bieden we de mogelijkheid een eigen fonds op naam of bestemmingsfonds op te richten.



### **Fondsen op naam**

Naast het algemene endowmentfonds kent het Erasmus Trustfonds fondsen op naam, opgericht door alumni of andere particulieren. Dit is een bijzondere manier om op persoonlijke wijze het onderzoek en talent van de Erasmus Universiteit structureel te ondersteunen. Een fonds op naam is in principe bedoeld voor onbepaalde tijd. Het Erasmus Trustfonds beheert het geld op verantwoorde wijze en het rendement wordt ter beschikking gesteld voor onderzoek en studiebeurzen. In 2023 zijn er twee nieuwe fondsen op naam opgericht: het Castor Fonds en het Sustainable Healthcare Fund.

### **Bestemmingsfondsen**

Naast fondsen op naam kent het Erasmus Trustfonds bestemmingsfondsen. Een bestemmingsfonds beoogt de middelen binnen afzienbare tijd uit te keren. Meestal wordt er voor een bestemmingsfonds gekozen als de donateur een specifiek project wil steunen. Het vermogen van een bestemmingsfonds wordt niet belegd. In 2023 zijn er een aantal bestemmingsfondsen opgericht waaronder het Fonds Educatieve Master Primair Onderwijs en het Honingerdijk Fonds.

### **Nalatenschappen**

Nalatenschappen zijn belangrijk en waardevol voor de Erasmus Universiteit. Erflaters kunnen er bij het Erasmus Trustfonds voor 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 een fonds op naam tot in de eeuwigheid bijdragen aan onderzoek en talentontwikkeling aan de Erasmus Universiteit. Inmiddels hebben dertien personen en families laten weten dat zij het Erasmus Trustfonds in hun testament hebben opgenomen. De afwikkeling van een nalatenschap die in 2023 is aangekondigd, wordt naar verwachting in 2024 ontvangen.

Eind 2023 heeft het Erasmus Trustfonds samen met andere Nederlandse universiteitsfondsen landelijk campagne gevoerd onder de titel *Nalaten aan de wetenschap*. Deze campagne is uitgerold om aandacht te vestigen op de mogelijkheid universiteiten aan te wijzen als erfgenaam, zodat de wetenschap vanuit verschillende disciplines kan bijdragen aan het oplossen van maatschappelijke uitdagingen van vandaag en morgen.

## **1.5 Doelbesteding**

Het Erasmus Trustfonds levert met subsidies en studiebeurzen aan (initiatieven van) studenten en onderzoekers van de Erasmus Universiteit een betekenisvolle bijdrage. Dat kunnen we doen, doordat de middelen van het Erasmus Trustfonds private middelen zijn, die (binnen haar doelstelling) vrij kunnen worden toegewezen. Dit in tegenstelling tot het gros van de inkomsten van de Erasmus Universiteit, namelijk de Rijksbijdrage en geïnde collegegelden. Het Erasmus Trustfonds kiest er voor juist die activiteiten te financieren die niet als vanzelfsprekend gefinancierd worden uit de reguliere inkomsten van de universiteit.

Het Erasmus Trustfonds maakt zich hard om talentvolle studenten en studenten die een financieel steuntje in de rug nodig hebben te ondersteunen. Daarnaast richten wij ons op onderzoeksprojecten die passen binnen de strategische pijlers van de universiteit: de Erasmus Initiatives en thema's die vallen binnen de Convergentie. Naast projecten die vallen binnen deze thema's, alloceert het Erasmus Trustfonds bijdragen aan projecten die vallen binnen de interessegebieden van specifieke donateurs en aansluiten bij op de Erasmus Universiteit aanwezige expertisegebieden, zoals ondernemerschap en duurzaamheid. Ook wordt het stimuleren van internationale kennisuitwisseling tussen academici ondersteund. In totaal werd in 2023 ruim € 3,5 miljoen toegezegd aan studenten en onderzoekers. Daarnaast werd bijna € 1 miljoen geïnvesteerd uit het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund, waarmee het totaal aantal ondersteunde start-ups op 37 komt.

Op verzoek van de Erasmus Universiteit benoemt het Erasmus Trustfonds bijzonder hoogleraren. In 2023 werd er 1 hoogleraar herbenoemd. Voor een volledig overzicht van de bijzonder hoogleraren aangesteld aan de universiteit zie <https://www.eur.nl/onderzoek/bijzonder-hoogleraren>.

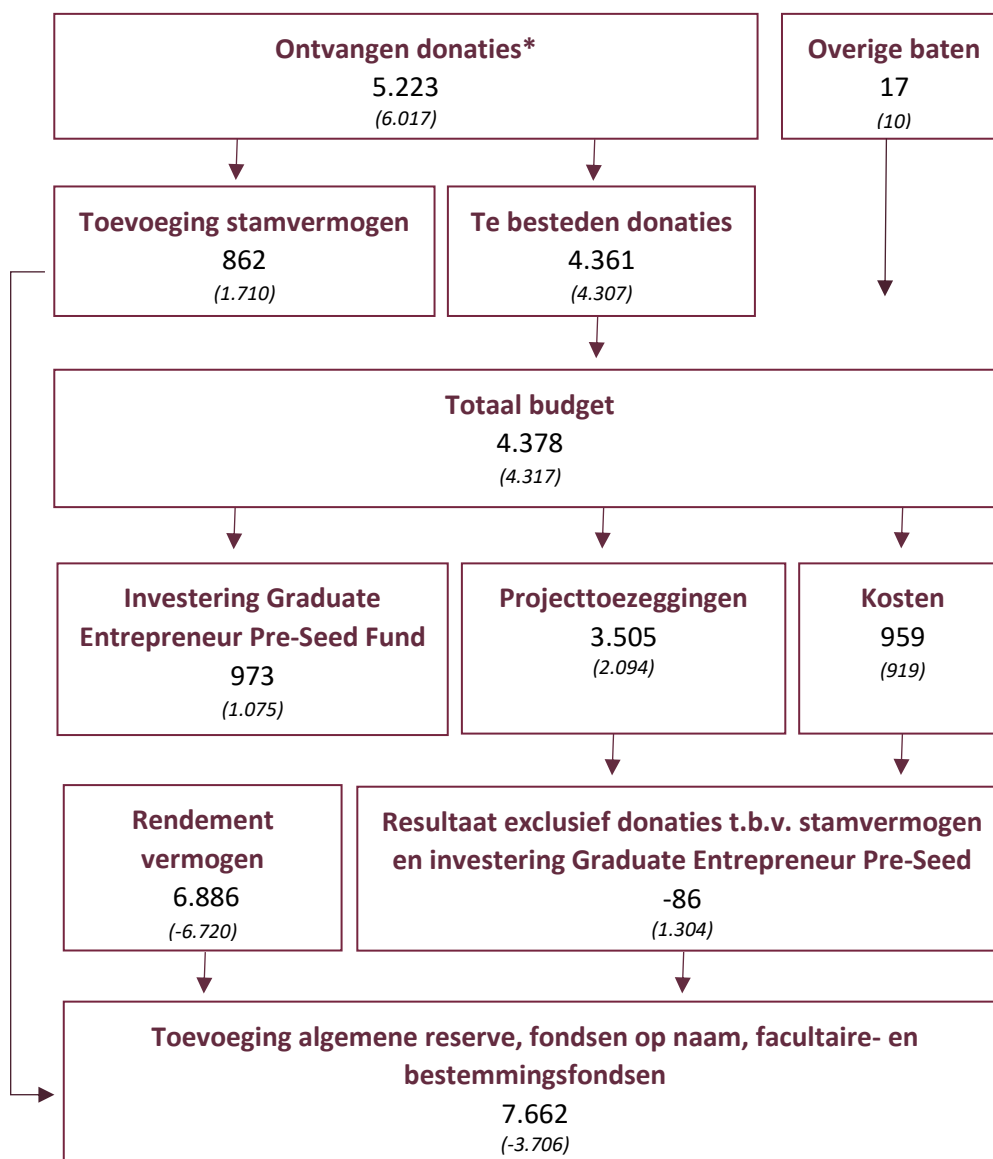
## 1.6 Impact Report

Het Impact Report 2023, het maatschappelijk jaarverslag van het Erasmus Trustfonds, vertelt de verhalen van donateurs, onderzoekers en studenten en is te vinden via [Impact - Erasmus Trustfonds](#).

## 1.7 Geldstromen in beeld

Bovenstaande activiteiten vertalen zich naar inkomende en uitgaande geldstromen, zoals opgenomen in de jaarrekening. Op hoofdlijnen en schematisch weergegeven zagen deze er in 2023 als volgt uit. Ter vergelijking zijn in *italic* de cijfers uit 2022 opgenomen.

Bedragen in duizenden euro's



\* Het bedrag aan ontvangen donaties is exclusief de toegezegde, maar nog te ontvangen giften uit periodieke schenkingen ad €9,1 miljoen.

Er werd ruim € 5,2 miljoen aan donaties ontvangen. Hiervan mag € 4,4 miljoen binnen afzienbare tijd worden besteed. Van de ontvangen donaties was € 862 duizend ten bate van het stamvermogen. De

goed presterende financiële markten zorgden voor een sterk positief beleggingsresultaat van 14,8%, oftewel € 6,9 miljoen. Dit resulteert in een sterk positief resultaat over 2023.

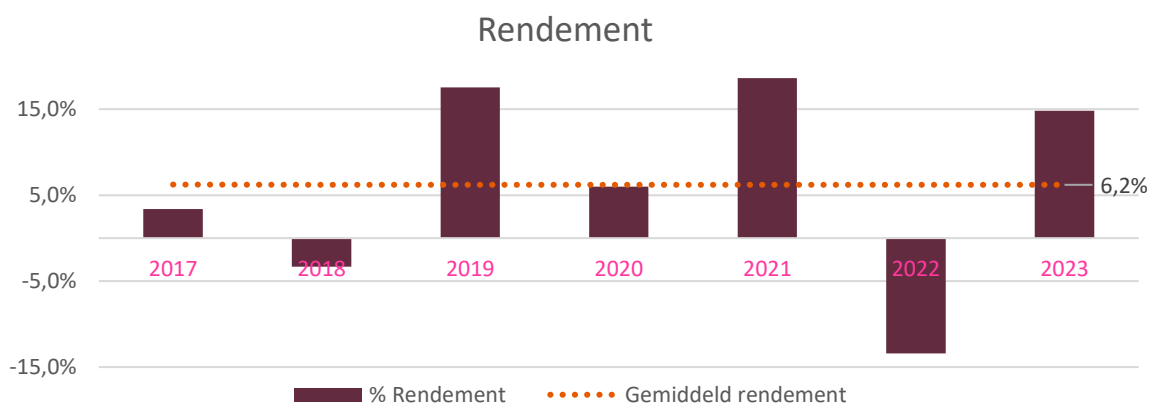
Het Erasmus Trustfonds hecht grote waarde aan de continuïteit van de ondersteuning aan de Erasmus Universiteit. De bestedingen aan de doelstelling in 2023 is met € 3,5 miljoen hoger dan begroot. Dit is enerzijds te verklaren door de groei van het beschikbare vermogen en daarmee het te vergeven rendement. Anderzijds door het grote aantal giften dat werd ontvangen en binnen afzienbare tijd mag worden ingezet. Naast de toegekende projectgelden is er een investering van € 973,5 duizend gedaan in het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund.

De kosten bestonden uit € 610 duizend personeelskosten en € 349 duizend publiciteit- en communicatiekosten, afschrijvingskosten en overige kosten. Met een totaal van € 959 duizend zijn de kosten in 2023 met 4% gestegen ten opzichte van 2022.

€ 7,6 miljoen 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 Erasmus Universiteit gewaarborgd is.

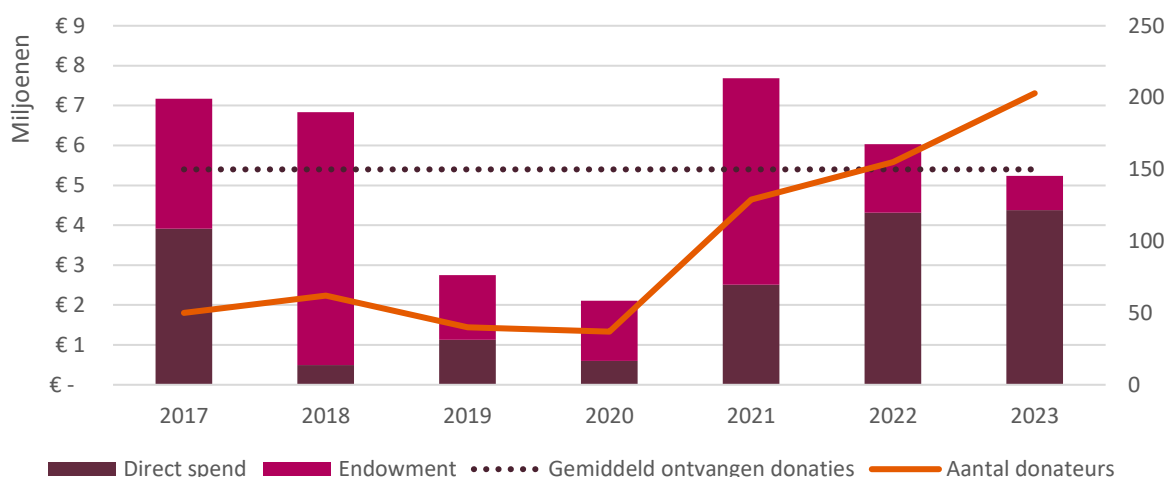
### Meerjarige gemiddelden

Het Erasmus Trustfonds wil de universiteit blijvend ondersteunen en heeft een lange termijn horizon. De meerjarige gemiddelden bieden zodoende relevante informatie voor het fonds. De volgende figuren laten het verloop van het rendement op beheerd vermogen, de ontvangen donaties, bestedingen aan doelstelling en organisatiekosten zien sinds 2017. Er is gekozen voor 2017, omdat het fonds sindsdien een hybride fonds is, dat zich naast het beheren van vermogen actief richt op fondsenwerving.



Het behaalde rendement op het beheerde vermogen fluctueerde in de afgelopen 7 jaar tussen de +18,6% en -13,4%. Het gemiddeld behaalde nominale rendement tussen 2017 en 2023 ligt op 6,2% en het samengesteld jaarlijks groeipercentage over dezelfde periode is 5,6%.

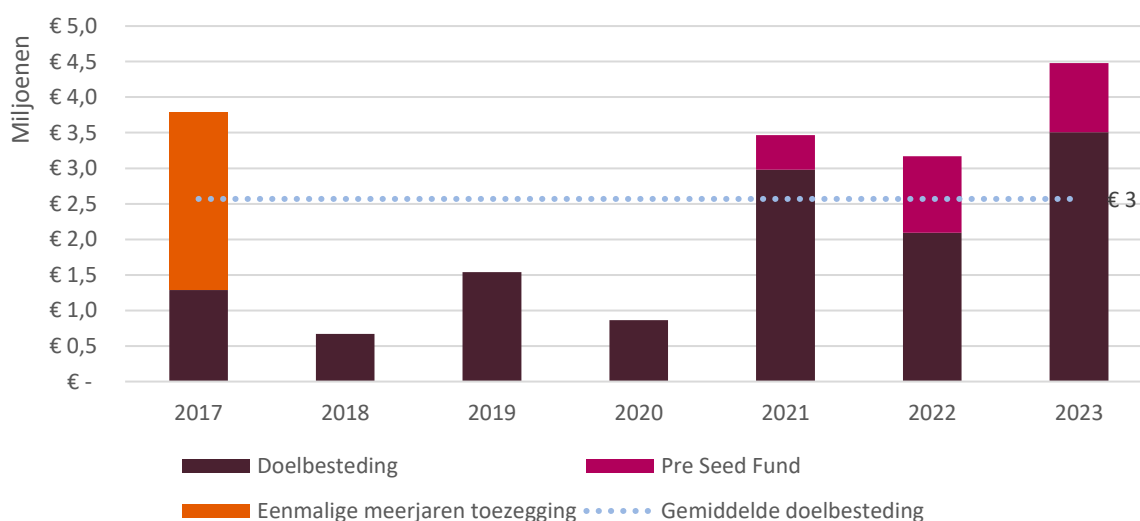
## Ontvangen donaties



Over de periode 2017-2023 is gemiddeld per jaar €5,4 miljoen aan giften ontvangen. De giften worden onderverdeeld in 'direct spend' en 'endowment'. Direct spend donaties betreffen donaties waarbij het volledige bedrag van de donatie in het boekjaar van ontvangst, of in kort daarna komende jaren vergeven mag worden binnen de doelstelling van het Erasmus Trustfonds. Endowment donaties zijn donaties die worden toegevoegd aan het stamvermogen en waarop alleen het rendement wordt vergeven. Het bedrag van de oorspronkelijke donatie wordt zoveel mogelijk in stand gehouden. De verhouding direct spend versus endowment fluctueert sterk, veelal door één of enkele grote giften die de balans doen doorslaan naar een van de twee categorieën.

Het aantal nieuwe donaties is sterk gestegen, van 50 in 2017 naar 203 in 2023. Enkele significante giften in 2017 en 2018 hebben ervoor gezorgd dat de totale opbrengst ruim boven het gemiddelde uit kwam. In 2019 en 2020 was het fondsenwervingsteam onderbezet, waardoor donaties achterbleven. Sinds 2021 is het fondsenwervingsteam op volle kracht en dit is zichtbaar in de aantallen en omvang van de donaties.

## Doelbesteding



Met de groei van het Erasmus Trustfonds, is ook de besteding aan de doelstelling sterk toegenomen. Over de periode 2017-2023 is gemiddeld € 2,6 miljoen uitgekeerd. Naast de reguliere uitkeringen aan

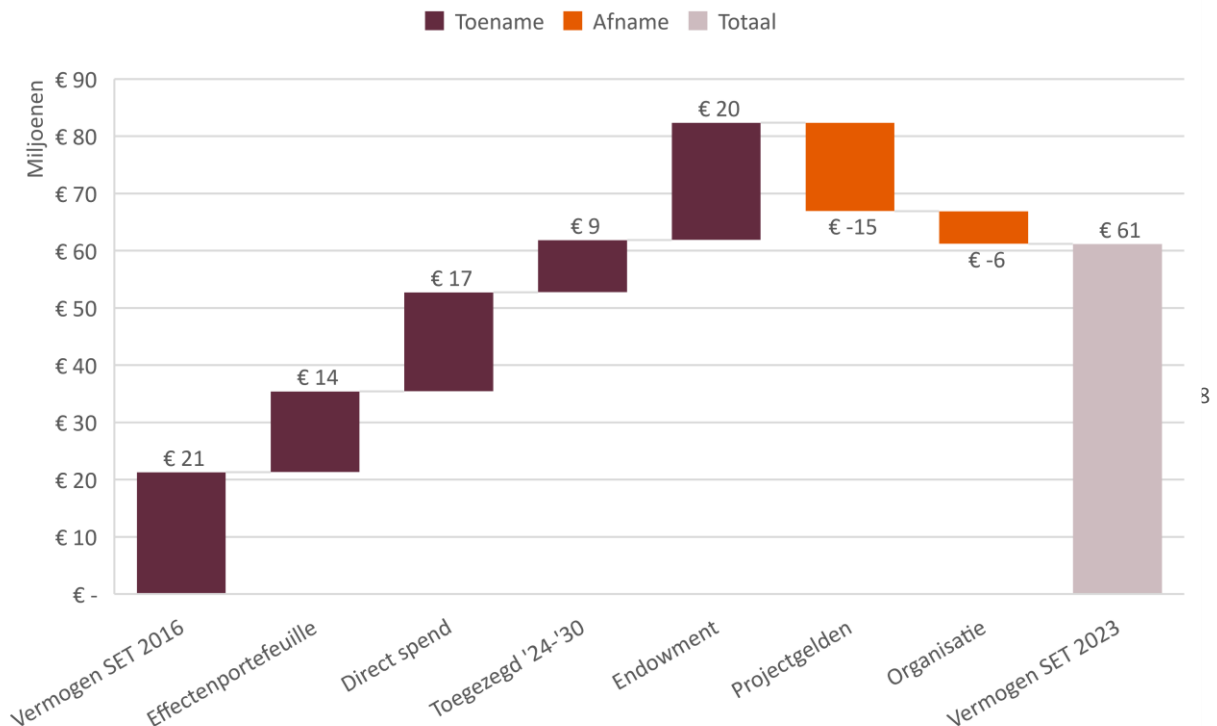
studenten en onderzoekers wordt sinds 2021 tevens geïnvesteerd in het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund. De uitschieter in 2017 wordt veroorzaakt door een eenmalige toezegging van € 2,5 miljoen aan een onderzoeksproject met een looptijd van 10 jaar.



De omschakeling van vermogensfonds naar hybride fonds gaat samen met een verandering in de activiteiten en personeelsformatie. Het team is uitgebreid met relatiemanagers, daarnaast zijn marketing- en communicatie nieuwe activiteiten. Als gevolg daarvan zijn de organisatiekosten in 6 jaar met 33% gestegen. Na correctie voor inflatie betreft de reële stijging nog 9,5%.

#### Middelen beschikbaar gemaakt ten bate van groei en bloei Erasmus Universiteit Rotterdam

Middelen beschikbaar gemaakt t.b.v. groei en bloei EUR 2016-2023



Het Erasmus Trustfonds is significant gegroeid, sinds het fonds actief alumni, Rotterdammers en andere geïnteresseerden benadert om het fonds te laten groeien tot een fonds waarmee tot in de eeuwigheid jong talent en onderzoek aan de Erasmus Universiteit kan worden ondersteund. In 2016 had de SET een vermogen van € 21 miljoen. Sindsdien is hier € 46 miljoen aan toegezegde giften en € 14 miljoen aan beleggingsresultaten aan toegevoegd. Hiervan is een kleine € 21 miljoen besteed in de afgelopen 7 jaar. Zodoende is er nog € 61 miljoen beschikbaar ter ondersteuning van de universiteit.

Naast de gelden beschikbaar via het Erasmus Trustfonds heeft het fonds haar netwerk bereid gevonden € 49 miljoen beschikbaar te maken voor het Graduate Entrepreneur Seed Fund, van waaruit zij investeren in start-ups die voortvloeien uit de Erasmus Universiteit Rotterdam en de TU Delft.

## 1.8 Samenwerkingen Erasmus Trustfonds

Ruim een eeuw draagt het Erasmus Trustfonds bij aan het academisch onderwijs en wetenschappelijk onderzoek in Rotterdam, vaak door nauw samen te werken met partijen binnen en buiten de universiteit.

### *Samenwerking met de Erasmus Universiteit Rotterdam*

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

Er was in 2023 frequent overleg tussen het bestuur van het Erasmus Trustfonds en het college van bestuur en decanen van de Erasmus Universiteit. Overlappende aandachtsgebieden en voortgang van de gezamenlijke inspanningen om alumni en geïnteresseerden te verbinden aan de universiteit zijn onderwerp van gesprek.

Vanuit de uitvoerende organisatie was er gedurende het jaar regelmatig overleg met decanen, betrokken hoogleraren, projectleiders en studentenorganisaties, om te komen tot projecten waar het Erasmus Trustfonds aan bij kan dragen.

De samenwerking met het Erasmus Alumni Office werd verder uitgebouwd in 2023. Er werd samen opgetrokken in de deelname aan de gezamenlijke campagne van Nederlandse universiteitsfondsen. De samenwerking mondde tevens uit in de gezamenlijke campagne voor het Erasmus Universiteit Rotterdam Studenten Noodfonds, waarmee studenten getroffen door de oorlog in Oekraïne worden ondersteund. Het Erasmus Trustfonds faciliteert daarnaast de werving onder alumni van diverse faculteiten, via de faculteitsfondsen.

### *Samenwerking Erasmus Alumni Club*

De Erasmus Alumni Club - de netwerkclub van de universiteit met zo'n 2.000 leden – organiseert voor haar leden verdiepende en sociale activiteiten. Een deel van de opbrengsten komt ten goede aan het Erasmus Trustfonds. Het financieel ondersteunen van het Erasmus Trustfonds is verankerd in de statuten van de club en middels het Erasmus Alumni Fonds, het fonds op naam van de vereniging binnen het Erasmus Trustfonds.

### *Samenwerking externe dienstverleners*

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

Het vermogensbeheer is ondergebracht bij ABN AMRO. Het adviesbureau ORTEC maakt -pro bono- analyses van de strategische beleggingsportefeuille en mogelijke verwachtingen op basis van risicorendement verhoudingen. De analyse van ORTEC dient als input voor Investment Committee.

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.

### 1.9 ANBI, Gedragscode en Privacy

Het Erasmus Trustfonds is erkend als een Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI). Zodoende kan het fonds, haar donateurs en begunstigden 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 Erasmus Universiteit. Vanuit de taken van het Erasmus Trustfonds als vermogensfonds is het aangesloten bij de Vereniging van Fondsen in Nederland (FIN). De FIN heeft getoetst of het Erasmus Trustfonds voldoet aan de normen van de FIN over het besturen, toezichhouden, het afleggen van verantwoording en het afwegen van belangen. Het Erasmus Trustfonds is positief getoetst en voldoet aan de FIN Code Goed Bestuur. 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.

De Rotterdamlezing: een cadeau aan de stad van de Erasmus Universiteit Rotterdam en het Erasmus Trustfonds.



# TOELICHTING OP ACTIVITEITEN EN ONTWIKKELING VAN HET FONDS IN 2023

---



## 2. Toelichting op activiteiten en ontwikkeling van het fonds in 2023

### 2.1 Uitgavenbeleid

Het Erasmus Trustfonds geeft invulling aan de statutaire doelstelling 'het bevorderen van de groei en bloei van de Erasmus Universiteit' door garanties en subsidies toe te kennen aan studenten, onderzoekers en medewerkers en aan de Erasmus Universiteit 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;
- *Onderwijs*: projecten die het onderwijs aan de Erasmus Universiteit Rotterdam versterken;
- *Studentondersteuning*: beurzen voor 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;
- *Prijzen*: diverse prijzen voor medewerkers en studenten die excelleren in hun vakgebied;
- *Overige activiteiten*: diverse activiteiten die bijdragen aan 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 Erasmus Universiteit. Aanvragen waarbij de bijdrage van het Erasmus Trustfonds een vliegwiel functie kan vervullen, door pilotprojecten te financieren waarmee de slagingskans van nationale en Europese subsidie aanvragen wordt vergroot, krijgen de voorkeur.

In 2023 ontving het Erasmus Trustfonds 356 aanvragen (tegenover 371 aanvragen in 2022). Hiervan werden er 287 gehonoreerd (tegenover 323 aanvragen in 2022). In 2023 werd voor een totaalbedrag van € 302 duizend (€ 320 duizend in 2022) aan subsidies en garanties toegezegd uit de vrij besteedbare middelen van het Erasmus Trustfonds. Daarnaast is € 3,2 miljoen toegekend aan subsidies en garanties uit de fondsen op naam, facultaire fondsen, bestemmingsfondsen en geormerkte giften. De bijdragen 2023 worden gespecificeerd naar categorie en faculteit in het Impact Report 2023. Daarin is ook inzichtelijk hoe het uitgavenbeleid heeft bijgedragen aan de strategische pijlers van de universiteit.

Aanvragen tot en met € 10.000 worden beoordeeld door het bureau. Aanvragen boven dit bedrag worden beoordeeld door het bestuur, waarbij zij voor onderzoeksprojecten advies kunnen inwinnen bij de Scientific Advisory Committee (SAC). Bij onderzoeksprojecten van € 100.000 en meer vanuit vrij besteedbare middelen wint het bestuur altijd advies in. Bij bestedingen vanuit een fonds op naam wordt de adviescommissie van het desbetreffende fonds altijd geraadpleegd. Daarnaast ziet de SAC toe op de algehele kwaliteit van de ondersteunde onderzoeksprojecten.

Na honorering van een aanvraag rapporteert de begunstigde over de 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 SAC controleert de rapportages en evalueert de voortgang van meerjarige onderzoeksprojecten.

Om ondernemerschap en ondernemende vaardigheden te stimuleren binnen de Erasmus Universiteit, ondersteunt het Erasmus Trustfonds Graduate Entrepreneur. Zij investeren in start-ups die voortkomen uit de Erasmus Universiteit en TU Delft. De bijdragen zijn maximaal € 75.000 per start-up en hebben de vorm van een vooruitbetaling op aandelen. Een belangrijk tweede aspect waar Graduate Entrepreneur zich op richt is het creëren van een ecosysteem dat ondernemerschap bevordert onder studenten en medewerkers.

## 2.2 Beleggingsbeleid 2023

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.

Conform het Beleggingsstatuut herijkt het bestuur van het Erasmus Trustfonds iedere 3-5 jaar het strategisch beleggingsbeleid. In 2022 is de laatste Asset Liability Management (ALM) analyse uitgevoerd. Doordat de marktomstandigheden sterk gewijzigd zijn zal in 2024 opnieuw een ALM studie uitgevoerd worden, om aan de hand daarvan mogelijk het beleggingsbeleid te herijken.

De portefeuilles van het Erasmus Trustfonds waren opgedeeld in drie delen: de algemene portefeuille van het Erasmus Trustfonds en twee kleinere portefeuilles. Eind 2023 zijn deze samengevoegd.

## 2.3 Beleggingsresultaat 2023

In 2023 werd er een rendement behaald van 14,8%. De portefeuilles van het Erasmus Trustfonds hebben nagenoeg gelijk gepresteerd aan de standaard portefeuilles met een positie van 70% aandelen en 30% obligaties, die uitkwamen op 14,6%.

Naast het behaalde rendement is het belegd vermogen gestegen door toevoegingen. De omvang van de portefeuille per ultimo 2023 is: € 54.186.575. Dit is een stijging van 21% ten opzichte van 2022. De kosten voor het beheer van de portefeuille en bewaarloon daalden van € 67.522 in 2022 met 21% naar € 53.648 in 2023. 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 zogenaamde Investment Beliefs als leidraad voor besluitvorming inzake het beleggingsbeleid en de uitvoering daarvan.

1. Het Erasmus Trustfonds streeft naar een efficiënte implementatie van het beleggingsbeleid.
2. Externe managers voegen waarde toe ten opzichte van intern beheer.
3. 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.
4. In het beleggingsproces is de beleggingsmix (strategische asset allocatie) dominant. Deze moet zorgvuldig worden bepaald en (indien nodig) met grote zorgvuldigheid worden aangepast.
5. 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.
6. Diversificatie verbetert de verhouding tussen rendement en risico. Risicomaatstaven kunnen sterk fluctueren in de tijd.
7. Het Erasmus Trustfonds belegt alleen in instrumenten die het bestuur begrijpt.
8. Beleggen in illiquide instrumenten kan zinvol zijn, gegeven de lange termijn horizon van het fonds.
9. Het Erasmus Trustfonds streeft naar een zo duurzaam mogelijk ingevulde portefeuille. Duurzaamheid hoeft niet ten kosten te gaan van risico/rendement.
10. 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 beleggingsbeleid kan worden onderverdeeld in drie niveaus:

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

Hierna beschrijven we hoe deze beleidsonderdelen van toepassing zijn op het Erasmus Trustfonds.

#### *Strategisch beleggingsbeleid*

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

Beleggingscategorie	Minimum	Neutraal	Maximum
Zakelijke waarden	65%	70%	75%
Risicomijdende beleggingen	25%	30%	35%

Onder **zakelijke waarden** vallen onder meer: aandelen, onroerend goed en hoog renderende obligaties. Bij **risicomijdende beleggingen** gaat het met name om vastrentende waarden als staatsobligaties en bedrijfsobligaties met een investment grade rating en liquiditeiten.

Met bovengenoemde strategische beleggingsmix kiest het bestuur van het 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.

#### *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 kwartaaleinde buiten de bandbreedte bevindt als gevolg van marktbevingen. Monitoring van de portefeuilleposities vindt dagelijks plaats door de vermogensbeheerder(s). Toevoegingen aan de portefeuille (door bv. 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 aan duurzaam vermogensbeheer. Op dit moment houden wij bij de invulling van de portefeuille rekening met producten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten tezamen met solide governance (artikel 8 geassocieerd volgens de Sustainable Finance Disclosure Regulation). Bovendien zijn in de zakelijke waarden thermisch steenkool, schaliegas, teerzanden en Arctische olie en gas uitgesloten.

In 2023 riep de Erasmus Universiteit de klimaatnoodtoestand uit, gevolgd door gesprekken over de maatregelen die de universiteit wil nemen om een positieve bijdrage te leveren aan het klimaat. Het universiteitsbeleid dat hieruit voortkomt wordt in de zomer van 2024 verwacht. Het Erasmus Trustfonds zal dit beleid ook in haar beleggingsbeleid in overweging nemen en waar nodig aanpassen.

### *Organisatie van het Vermogensbeheer*

Het Erasmus Trustfonds heeft een raad van toezicht, een bestuur en een adviescommissie op het gebied van beleggingen (de Investment Committee).

Het bestuur van het Erasmus Trustfonds draagt de eindverantwoordelijkheid voor het beleggingsbeleid en voor de strategische asset allocatie. Zij wordt daarbij intern geadviseerd door de Investment Committee. De Investment Committee geeft het bestuur gevraagd en ongevraagd advies en bestaat uit alumni met ervaring op het gebied van vermogensbeheer.

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

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 dit Statuut de prestaties van de vermogensbeheerder(s) en bespreekt deze met de vermogensbeheerder(s), desgewenst in het bijzijn van de regievoerder. Binnen het bestuur zijn de penningmeester en het bestuurslid met de portefeuille vermogensbeheer primair verantwoordelijk voor de communicatie met de vermogensbeheerder(s). Zij leggen daarover tenminste één maal per jaar verantwoording af aan de overige leden van het bestuur en aan de Raad van Toezicht.

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

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).

## **2.5 Kostenbeleid**

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, o.a. aan de hand van zogenaamde *calls for application*. Het uitgavenpercentage voor het nieuwe jaar wordt in de laatste bestuursvergadering van het voorgaande jaar door het bestuur vastgesteld.

De kosten die het Erasmus Trustfonds maakt voor fondsenwerving, beheer en administratie moeten in verhouding zijn met de doelstelling van het fonds. Het Erasmus Trustfonds wil zich in de normering van de lasten verhouden tot branchegenoten. Het Erasmus Trustfonds bouwt een endowment op, waarbij uit het rendement tot in de eeuwigheid kan worden uitgekeerd aan de Erasmus Universiteit. Het is daarom gepast om gedurende de opbouw van het endowment 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 brancheleden doen.

Het Erasmus Trustfonds hanteert nu twee maatstaven:

1. Gedurende 3 jaar mogen de gemiddelde organisatiekosten maximaal 25% van de gemiddelde inkomsten (exclusief resultaat uit beleggingen) bedragen. Er is gekozen voor een driejarig gemiddelde, omdat de inkomsten uit fondsenwerving volatiel zijn, en de organisatiekosten voor de inkomsten uit fondsenwerving komen. De norm is in lijn met andere hybride fondsen.
2. Streven is dat het Erasmus Trustfonds zichzelf kan bedruipen, waarbij de absolute organisatiekosten niet meer zouden mogen bedragen dan het gemiddeld nominale rendement over meerdere jaren gezien op het vrije vermogen, en de beheerskosten die worden doorberekend aan de fondsen op naam.

In 2023 heeft het Erasmus Trustfonds aan beide maatstaven voldaan.

## 2.6 Inkomstenbeleid

Donaties tot € 25.000 zonder specifieke doelomschrijving worden in zijn geheel toegevoegd aan het algemene doelbestedingsbudget in het lopende boekjaar. Voor hogere bedragen heeft het fonds zichzelf een onderzoekplicht opgelegd dit af te stemmen met de schenker. Voor alle substantiële geoormerkte 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.

Geoormerkte inkomsten worden apart geadmistreerd en er vindt over de besteding en vermogensontwikkeling van de gift verantwoording plaats aan de gevers. Geoormerkte 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. Geoormerkte giften die binnen afzienbare tijd mogen worden uitgegeven, krijgen vorm in een bestemmingsfonds of bestemmingsreserve.

## 2.7 Ontwikkeling stamvermogen

Het Erasmus Trustfonds mag haar stamvermogen (ook wel endowment), conform fiscale wet- en regelgeving, in stand houden. Dit noemen we het fiscale stamvermogen. Het in werkelijkheid aangehouden vermogen kan hiervan afwijken. Het stamvermogen was per 1 januari 2023 vastgesteld op € 47.486.848. In 2023 heeft het Erasmus Trustfonds € 862.262 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 3,8%, bedraagt het stamvermogen per ultimo 2023 € 50.153.610.

## 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. Overtollige liquiditeiten worden 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 90 (2022: 93).

## 2.9 Realisatie 2023 & begroting 2024

De gerealiseerde donaties 2023 overtreffen de begroting. Er werd ruim €1,6 miljoen meer ontvangen dan begroot. De beleggingsresultaten zorgen ervoor dat, bovenop de succesvolle fondsenwerving, het resultaat 2023 zeer positief is. De doelbesteding is ruim €1,4 miljoen hoger dan begroot. Dit wordt verklaard door het hoge bedrag aan ontvangen donaties die binnen afzienbare tijd mogen worden

uitgekeerd. Voor de vrij besteedbare middelen is de begroting taakstellend, evenals voor de organisatiekosten. Zodoende zijn de lasten 2023 bijzonder goed in lijn met de begroting.

In de begroting 2024 zijn de donaties mede gebaseerd op de reeds toegezegde periodieke schenkingen. Daarnaast is hierbij rekening gehouden met de te verwachten nieuwe (meerjaren) schenkingen. De netto resultaten uit beleggingen zijn gebaseerd op 3% rendement over het gemiddeld belegd vermogen.

Om grip te houden op de te vergeven projectgelden, is een onderscheid gemaakt tussen geoormerkte en vrij besteedbaar budgetten. Conform verwachting nemen de geoormerkte budgetten toe, terwijl de vrij besteedbare middelen gelijk blijven. In de organisatiekosten wordt rekening gehouden met een stijging, gezien de inflatie. Onderstaand is de begroting 2024 in hoofdlijnen weergegeven.

## Begroting 2024

### Baten

	Euro x 1000
Netto resultaat uit beleggingen	1.590
Donaties direct spend en endowment vastgelegd	3.050
Donaties direct spend en endowment nieuw	1.400
Baten uit nalatenschappen	Pm
Overige baten	15
<b>Totaal baten</b>	<b>6.055</b>

### Lasten

Te vergeven projectgelden vrij besteedbare middelen	400
Te vergeven projectgelden geoormerkt	2.850
<i>Totaal te besteden projectgelden</i>	<i>3.250</i>
Personeelskosten	770
Communicatie en relatie	82
Overige organisatiekosten	276
<i>Totaal organisatiekosten</i>	<i>1.128</i>
<b>Totaal lasten</b>	<b>4.377</b>
<b>Resultaat boekjaar</b>	<b>1.677</b>

## 2.10 Blik op de toekomst

Het Erasmus Trustfonds zal zich blijven inspannen om een betrouwbare en stabiele partner te zijn voor de Erasmus Universiteit. De ambitie van de groei van het endowment naar €100 miljoen blijft onverminderd overeind. Daarnaast ligt in de komende periode het accent op de impact van het Erasmus Trustfonds, door te streven naar de groei van de bestedingen naar €6 miljoen per jaar.

## 2.11 Risicomanagement

Het Erasmus Trustfonds streeft ernaar 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: governance, operationeel, financieel, omgeving- en externe factoren. Per risico is de impact ervan op het fonds gevisualiseerd, evenals een inschatting van de kans dat het risico zich manifesteert na de genomen beheersmaatregelen, oftewel het 'restrisico'. De risicobereidheid geeft aan in welke mate het Erasmus Trustfonds bereid is een risico te nemen. Per risico heeft het bestuur beoordeeld of het restrisico in lijn is met de risicobereidheid.

Legenda:










-  Laag
-  Gemiddeld
-  Hoog

Governance risico's	Beheersmaatregelen	
1. Het ontbreekt het fonds aan richting, strategie en planning, met als gevolg dat de SET op drift raakt zonder duidelijke doelstellingen, prioriteiten of plannen.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Meerjaren development- en disbursement beleid, met daarin de ambities, doelen en strategie;</li> <li>• Monitoring van bovengenoemde strategie, o.a. aan de hand van periodieke rapportage aan het bestuur.</li> </ul>	Impact    Restrisiko  Risicobereidheid 
2. Het ontbreekt het fonds aan richting, strategie en planning, hetgeen resulteert in problemen bij het financieel beheer.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Meerjarenbegroting in lijn met meerjarenbeleid;</li> <li>• Jaarlijkse taakstellende begroting, die door raad van toezicht en bestuur is goedgekeurd;</li> <li>• Periodieke monitoring realisatie begroting door controller en penningmeester;</li> <li>• Periodieke bespreking realisatie begroting met bestuur en raad van toezicht.</li> </ul>	Impact    Restrisiko  Risicobereidheid 
3. Het toezichthoudend orgaan wordt gedomineerd door één of twee personen, of door personen die met elkaar verbonden zijn, met als gevolg dat het toezichthoudend orgaan niet doeltreffend kan werken en de controlemechanismen willekeurig worden overstemd.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Two-tier toezichtmodel, waarbij het bestuur verantwoording aflegt aan de raad van toezicht;</li> <li>• Voor bestuurders is een functieprofiel opgesteld;</li> <li>• Er is een jaarlijks vergaderschema, waarin het aantal vergaderingen en onderwerpen zijn aangegeven;</li> <li>• Het bestuur is gezamenlijk bevoegd tot het nemen van besluiten.</li> </ul>	Impact   Restrisiko  Risicobereidheid 
4. Belangenconflicten, waardoor het fonds niet in staat is haar eigen belangen en agenda na te streven.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bestuurders zijn gezamenlijk bevoegd;</li> <li>• Bepaling in statuten over hoe te handelen bij tegenstrijdige belangen.</li> </ul>	Impact   Restrisiko  Risicobereidheid 

5. Ontoereikende verslaglegging aan de bestuurders (nauwkeurigheid, tijdigheid en relevantie), met als gevolg dat de besluitvorming van slechte kwaliteit is en de bestuurders hun controletaken niet kunnen vervullen.

- Regelmatig contact tussen portefeuillehouders en verantwoordelijke teamleden;
- Tweewekelijkse call tussen directeur en penningmeester/voorzitter;
- Rapportages t.b.v. vergaderingen.

Impact  
  
 Restrisico  
  
 Risicobereidheid  


Operationele risico's	Beheersmaatregelen	
6. Afhankelijkheid van leveranciers, onderhandelingsmacht: afhankelijkheid van belangrijke leveranciers, niet-concurrerende prijzen/offertes.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Afsluiten van contracten met dienstverleners o.b.v. offerte uitvraag;</li> <li>• Bij selectie aanbieder wordt gekeken of de dienst kan worden overgenomen door een andere partij, mocht hier behoefte aan zijn;</li> <li>• Kwaliteit/reactiesnelheid van dienst wordt gemonitord.</li> </ul>	Impact  Restrisico  Risicobereidheid 
7. Fraude of fouten die leiden tot financieel verlies, reputatieschade of wettelijke maatregelen	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Betaalprocedures ingericht conform procuratiereglement, incl. functiescheiding en vier ogen principe;</li> <li>• Periodieke monitoring YTD-cijfers;</li> <li>• De financiële administratie wordt i.s.m. Orchestra (externe gespecialiseerde dienstverlener) bijgehouden in een online boekhoudsysteem.</li> <li>• Betaalverkeer is ingeregeld met een gelaagdheid in autorisatie;</li> <li>• Jaarlijkse accountantscontrole;</li> <li>• Doelbestedingen worden zoveel als mogelijk overgemaakt naar vaste tegenrekeningen van de EUR. Wanneer dit niet mogelijk is, wordt een bewijs tenaamstelling gevraagd;</li> <li>• Controllers van de EUR controleren ingediende begroting, bankrekeningnummer en eindafrekening.</li> </ul>	Impact  Restrisico  Risicobereidheid 
8. Beveiliging van bedrijfsmiddelen: diefstal van gegevens.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Data zijn afgeschermd in de beveiligde online omgeving van Microsoft Dynamics;</li> <li>• SET werkt samen met een solide IT-partner die beschikt over de expertise voor de inrichting en het beheer van data;</li> <li>• Jaarlijks doorloopt de organisatie samen met de IT-partner een Privacy Impact Assessment-scan en periodiek wordt een cybersecurity assessment uitgevoerd;</li> </ul>	Impact  Restrisico  Risicobereidheid 



	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Medewerkers volgen een cybersecurity training;</li> <li>• Een protocol voor werknemers in geval van een datalek is ingericht;</li> <li>• Er is (nog) geen koppeling aangebracht tussen het EUR-datasysteem m.b.t. CRM en alumni (data)strategie en het CRM-systeem van SET;</li> <li>• Als gegevens worden doorgestuurd naar een externe 'bewerker', wordt er een bewerkersovereenkomst afgesloten;</li> <li>• In arbeidsovereenkomsten van werknemers is een geheimhoudingsbeding opgenomen;</li> <li>• Het bestuur heeft een zogenaamde cyber risk polis afgesloten.</li> </ul>	
9. Verlies van belangrijk personeel, met als gevolg verlies van ervaring/vaardigheden, verlies van contacten en bedrijfskennis	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Marktconforme arbeidsvoorwaarden;</li> <li>• Personeel krijgt de gelegenheid zich te ontplooiën d.m.v. cursussen etc.;</li> <li>• Processen, afspraken en contactmomenten worden gedocumenteerd;</li> <li>• Iedere medewerker heeft zoveel als mogelijk een achtervang, die op de hoogte is van werkzaamheden, werkwijze etc.</li> </ul>	Impact  Restrisico  Risicobereidheid 
10. Fondsenwerving: onbevredigende opbrengsten.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Meerjaren fondsenwervingsstrategie, incl. targets;</li> <li>• Professioneel en ervaren team;</li> <li>• Monitoren van opbrengsten, ook in relatie tot kosten.</li> </ul>	Impact  Restrisico  Risicobereidheid 
11. Fondsenwerving: reputatierisico's van campagnes of de gebruikte methoden.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Development strategie, gebaseerd op best-practices;</li> <li>• Protocol acceptatie donaties;</li> <li>• Schenkingsovereenkomst waarin afspraken zijn vastgelegd;</li> <li>• Afstemming met (juridische)afdeling EUR over o.a. bedrijfsbijdragen.</li> </ul>	Impact  Restrisico  Risicobereidheid 
12. Disaster recovery en planning: storingen van computersystemen of verlies van gegevens	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Externe IT-dienstverlener die 24/7 beschikbaar is;</li> <li>• Werken via de cloud, zodat vanaf andere apparaten back-up kan worden teruggehaald;</li> <li>• Periodiek wordt een cybersecurity assessment uitgevoerd;</li> <li>• Cybersecurityverzekering.</li> </ul>	Impact  Restrisico  Risicobereidheid 
<b>Financiële risico's</b>	<b>Beheersmaatregelen</b>	
13. Begrotingscontrole: de begroting sluit niet aan bij de belangrijkste	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Jaarlijkse begroting gebaseerd op development &amp; disbursement beleid en</li> </ul>	Impact  Restrisico 

doelstellingen en prioriteiten	<p>maandelijke monitoring van werkelijke kosten/baten en cashflow;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Meerjarenbegroting om voortgang t.o.v. doel te monitoren;</li> <li>• Financiële administratie ondergebracht bij externe gespecialiseerde dienstverlener.</li> </ul>	Risicobereidheid ●
14. Financiële verslaggeving: de financiële verslaggeving is niet betrouwbaar.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Periodieke monitoring realisatie begroting en liquiditeitsplanning door controller en penningmeester;</li> <li>• Periodieke bespreking realisatie begroting met bestuur en raad van toezicht;</li> <li>• De jaarrekening bevat geen complexe items met subjectieve waardering;</li> <li>• Financiële administratie ondergebracht bij externe gespecialiseerde dienstverlener.</li> </ul>	Impact ●●● Restrisico ● Risicobereidheid ●
15. Beleggingsbeleid: financieel verlies door ongepaste of speculatieve investeringen.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• SET heeft een beleggingsbeleid dat is gebaseerd op een aanvaardbaar risicoprofiel om een zo hoog mogelijk resultaat te boeken;</li> <li>• Het fonds werkt met een geselecteerde vermogensbeheerder;</li> <li>• Bij het begroten van de doelbesteding wordt als vuistregel gerekend met het gemiddeld rendement over meerdere jaren bezien;</li> <li>• Advies wordt ingewonnen bij een Investment Committee bestaande uit experts;</li> <li>• Driejaarlijkse wordt het beleggingsbeleid tegen het licht gehouden (incl. ALM studie).</li> </ul>	Impact ●●● Restrisico ● Risicobereidheid ●
16. Bescherming van het vermogen: verlies van toekomstige inkomsten.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Langetermijn beheer endowment gericht op instandhouding endowment, incl. inflatiecorrectie en onttrekking 3% t.b.v. organisatiekosten en doelbesteding;</li> <li>• Interen ongeoormerkt vermogen n.a.v. kosten fondsenwerving beperken door kosten-baten ratio te monitoren;</li> <li>• Waar mogelijk doelbesteding financieren met geoormerkte middelen.</li> </ul>	Impact ●● Restrisico ● Risicobereidheid ●
<b>Omgevings- en externe risico's</b>	<b>Beheersmaatregelen</b>	
17. Negatieve publiciteit: verlies van vertrouwen of financiering van donateurs	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Crisismanagement in afstemming met betrokken portefeuillehouders bestuur.</li> </ul>	Impact ●●● Restrisico ● Risicobereidheid ●

<p>18. Relaties met financiers: verslechtering van de relatie kan gevolgen hebben voor de financiële steun en de beschikbare middelen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Meerdere formele en informele contactmomenten per jaar met donateurs;</li> <li>• Relatie donateur borgen voor organisatie door donateur in contact te brengen/houden met &lt;2 team/bestuursleden SET;</li> <li>• Rapportage over voortgang projecten.</li> </ul>	<p>Impact ●●●</p> <p>Restrisico ●</p> <p>Risicobereidheid ●</p>
<p>19. Naleving van de wet- en regelgeving die past bij de activiteiten, de omvang en de structuur van het fonds.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitoren wijzigingen in toepasselijke wet- en regelgeving;</li> <li>• Op dossiers waar intern onvoldoende kennis is juridisch advies inwinnen;</li> <li>• Jaarlijkse accountantscontrole;</li> <li>• Toetsing en naleving FIN Code Goed Bestuur.</li> </ul>	<p>Impact ●●</p> <p>Restrisico ●</p> <p>Risicobereidheid ●</p>
<p>20. Belastingen: niet kunnen benutten van belastingvrijstellingen, fiscale voordelen voor (schenkingen aan) ANBI's enz.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wijzigingen in ANBI-wetgeving monitoren;</li> <li>• Activiteiten toetsen aan ANBI-voorwaarden;</li> <li>• Jaarlijks nagaan of nog wordt voldaan aan ANBI-vereisten.</li> </ul>	<p>Impact ●●●</p> <p>Restrisico ●</p> <p>Risicobereidheid ●</p>
<p>21. Externe factoren die negatieve invloed hebben op de economie en zodoende op de beleggingsresultaten en inkomsten uit fondsenwerving.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het beleggingsbeleid gaat uit van een aanvaardbaar risicoprofiel om een zo hoog mogelijk resultaat te boeken;</li> <li>• In de fondsenwerving anticipeert het fonds zo veel als mogelijk op de actuele situatie.</li> </ul>	<p>Impact ●●●</p> <p>Restrisico ●●</p> <p>Risicobereidheid ●●</p>

Bestuursleden Deen Sonneveldt en Karin Roeloffs leverden een sportieve prestatie tijdens de Erasmus Charity Run.



# BETROKKEN PERSONEN

### 3. Betrokken personen

#### *Raad van toezicht*

Drs. A.S. (Allard) Castelein, voorzitter  
Drs. E. (Eelco) Hoekstra  
Drs. S. (Saskia) Klep  
Drs. D.E. (David) Knibbe  
Drs. L.M. (Leonique) Niessen  
Drs. F.A. (Frans) van Houten, voorzitter (uitgetreden per 3 april 2023)  
Drs. L.W. (Tex) Gunning, (uitgetreden per 3 april 2023)  
Drs. D.M. (Dick) Sluimers (uitgetreden per 3 april 2023)

#### *Bestuur*

Mr. B.M.A. (Barbara) van Hussen, voorzitter  
Drs. D.A. (Deen) Sonneveldt RA, penningmeester  
Prof.dr. J.M. (Joke) Hendriks, secretaris  
Prof.dr. M.J. (Maarten) IJzerman  
Drs. C.P.G. (Coen) van Oostrom  
Drs. B.K. (Karin) Roeloffs  
Drs. M.G. (Michiel) Muller, voorzitter (uitgetreden per 3 april 2023)  
Prof.dr. W.B.F. (Werner) Brouwer (uitgetreden per 17 april 2023)

De bestuur- en raad van toezicht leden worden benoemd voor een periode van drie jaar, met maximaal tweemaal mogelijkheid tot herbenoeming. De organen bestaan elk uit tenminste vijf en ten hoogste zeven onbezoldigde leden. In verband met het gelijktijdig aftreden van drie raad van toezicht leden in 2023 en een zorgvuldige overdracht bestond de raad van toezicht tijdelijk uit 8 leden. De nevenfuncties die zij vervullen zijn te raadplegen op de [website](#). Jaarlijks voeren beide organen een zelfevaluatie uit.

#### *Adviseur van het bestuur*

Prof.dr. E. (Ed) Brinksma, voorzitter College van Bestuur Erasmus Universiteit Rotterdam

#### *Investment Committee*

Drs. R. (Reinier) van Wakeren, 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  
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) Lückerath-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  
H.J. (Hélèn) van Luijken  
Drs. A.M. (Astrid) Manden-Benneker (uit dienst per 1 september 2023)  
Drs. R. (Rosanne) Kars  
Drs. M. (Marjolein) Rauws (in dienst per 1 januari 2024)

De Oekraïense Alina Hetmanchuk ontving een Erasmus Trustfonds Scholarship om te studeren aan Erasmus School of Law.



# JAARREKENING

## 4. Jaarrekening

### 4.1 Balans

(na resultaatbestemming)

<b>Activa</b>		<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>Materiële vaste activa</b>	4.4.1	4.811	12.826
<b>Financiële vaste activa</b>			
Effecten	4.4.2	54.184.670	44.814.252
Participaties	4.4.3	2.685.025	1.945.473
<b>Vaste activa</b>		<b>56.874.506</b>	<b>46.772.551</b>
Studievoorschotten	4.4.4	25.872	24.851
Vorderingen en overlopende activa	4.4.5	80.163	184.058
Liquide middelen	4.4.6	1.106.126	503.863
<b>Plottende activa</b>		<b>1.212.161</b>	<b>712.772</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>58.086.667</b>	<b>47.485.323</b>
<b>Passiva</b>		<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>Reserves en fondsen</b>			
Stichtingskapitaal	4.4.7	5.000.000	5.000.000
Algemene reserve		13.982.046	10.863.554
Bestemmingsreserve RMZ 1920		3.481.343	3.481.343
Overige bestemmingsreserves		-91.751	-16.054
Fondsen	4.4.8	29.665.325	25.046.188
<b>Totaal vermogen</b>		<b>52.036.963</b>	<b>44.375.030</b>
Langlopende schulden	4.4.9	3.323.176	1.223.822
Kortlopende schulden	4.4.10	2.726.528	1.886.471
<b>Totaal passiva</b>		<b>58.086.667</b>	<b>47.485.323</b>

## 4.2 Staat van Baten en Lasten

<b>Baten</b>		<b>Werkelijk 2023</b>	<b>Begroting 2023</b>	<b>Werkelijk 2022</b>
Donaties direct spend	4.5.1	4.361.053	2.718.650	4.306.816
Donaties endowment	4.5.2	862.262	851.495	1.710.593
Resultaat effectenportefeuille	4.5.3	6.886.123	1.500.000	-6.720.796
Overige baten	4.5.4	17.375	20.000	10.608
<b>Som van de baten</b>		<b>12.126.813</b>	<b>5.090.145</b>	<b>-692.779</b>
<b>Lasten</b>				
Toegekende projectgelden	4.5.5	3.505.001	2.174.868	2.094.982
Personeels- en bestuurskosten	4.5.6	609.938	722.507	616.394
Publiciteit- en communicatiekosten	4.5.7	88.605	94.400	53.323
Afschrijvingskosten	4.4.1	8.015	8.000	13.639
Overige kosten	4.5.8	253.321	264.460	235.691
<b>Som van de lasten</b>		<b>4.464.880</b>	<b>3.264.235</b>	<b>3.014.029</b>
<b>Saldo van baten en lasten</b>		<b><u>7.661.933</u></b>	<b><u>1.825.910</u></b>	<b><u>-3.706.808</u></b>
<b>Bestemming saldo</b>				
<b><i>Toevoeging / onttrekking aan:</i></b>				
Algemene reserve		3.118.492		-4.741.475
Bestemmingsreserve RMZ 1920		-		-
Overige bestemmingsreserves		-75.697		27.346
Fondsen op naam		3.540.732		-1.822.268
Facultaire fondsen		89.929		18.820
Bestemmingsfondsen		<u>988.477</u>		<u>2.810.770</u>
		<b><u>7.661.933</u></b>		<b><u>-3.706.808</u></b>



## 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.

### **Continuïteit**

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

### **Gebruik van schattingen**

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

### **Financiële instrumenten**

Financiële instrumenten omvatten vorderingen onder financiële vaste activa, vlottende activa, liquide middelen en schulden. Alle financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, inclusief direct toerekenbare transactiekosten. Na de eerste opname worden financiële instrumenten gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. De stichting kent geen afgeleide financiële instrumenten.

### **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, grondstoffen-beleggingen, 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

De participaties worden gewaardeerd kostprijs (ingelegde gelden). Bij waardering tegen kostprijs worden slechts gerealiseerde waardeveranderingen en bijzondere waardevermindervingsverliezen in de staat van baten en lasten verwerkt. Indien de waardering van een participatie lager is dan de kostprijs, wordt de participatie gewaardeerd tegen de lagere waarde.

#### 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.

#### **Bestemmingsreserves**

Bestemmingsreserves hebben betrekking op geoormerkt giften voor specifieke projecten en studiebeurzen met een kortlopend karakter (maximaal enkele jaren). Toevoegingen en onttrekkingen aan een bestemmingsreserve zijn rechtstreeks gerelateerd aan de specifieke, door het bestuur bepaalde, doelbesteding. 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”). Bestemmingsreserves worden uitsluitend aangewend binnen de algemene doelstelling van de Stichting.

#### **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 reële 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 jaar waarin de akte van verdeling, of als er geen akte van verdeling is, de rekening en verantwoording is ontvangen. Uitgekeerde voorschotten worden altijd verwerkt in de baten in het jaar van ontvangst. Bij geldlegaten wordt over het algemeen geen akte van verdeling / rekening en verantwoording ontvangen. Deze worden daarom verantwoord in de baten in het boekjaar waarin de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

#### **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
<b>Stand per 1 januari</b>			
Aanschafwaarde	79.323	24.762	104.085
Cumulatieve afschrijvingen	-71.999	-19.260	-91.259
<b>Boekwaarde per 1 januari 2023</b>	<b>7.324</b>	<b>5.502</b>	<b>12.826</b>
<b>Mutaties 2023</b>			
Investerings	-	-	-
Afschrijvingen	-5.392	-2.623	-8.015
<b>Mutaties</b>	<b>-5.392</b>	<b>-2.623</b>	<b>-8.015</b>
<b>Boekwaarde per 31 december 2023</b>			
Aanschafwaarde	79.323	24.762	104.085
Cumulatieve afschrijvingen	-77.391	-21.883	-99.274
<b>Totaal</b>	<b>1.932</b>	<b>2.879</b>	<b>4.811</b>

##### 4.4.2 Financiële vaste activa - Effecten

De effectenportefeuilles werden in 2023 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. In het vierde kwartaal van 2023 zijn de drie portefeuilles samengevoegd tot één portefeuille.

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

De portefeuille kan als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2023	31-12-2022
Zakelijke waarden	39.657.192	31.827.159
Vastrentende waarden	13.471.723	12.069.679
Liquiditeiten	1.055.756	917.414
<b>Totaal</b>	<b>54.184.670</b>	<b>44.814.252</b>

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 Financiële vaste activa - Participaties

De participaties kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2023	31-12-2022
Rotterdam Port Fund	403.609	382.973
Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund	2.281.416	1.562.500
<b>Totaal</b>	<b>2.685.025</b>	<b>1.945.473</b>

Het kalenderjaar 2023 kan omschreven worden als een positief jaar voor het Rotterdam Port Fund, wat terug te zien is in de Fair Market Value waarderingen van de portfolio bedrijven. Per 31 december 2023 wordt geïnvesteerd in 9 bedrijven. De participatie in het Rotterdam Port Fund is volgens het Investors Report 2023 € 413.803 waard. Gezien de waarderingsgrondslag waarderen wij de participatie tegen inlegwaarde.

Het Erasmus Trustfonds participeert in het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund uit oog van haar doelstelling om de Erasmus Universiteit te laten groeien en bloeien, waar het bevorderen van ondernemerschap onder studenten en medewerkers van de universiteit aan bijdraagt. Het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund heeft tot en met 2023 geïnvesteerd in 37 start-ups. Het op de balans opgenomen bedrag betreft het door het Erasmus Trustfonds ingelegde vermogen ten behoeve van investeringen door het fonds, verminderd met eventuele afwaardering van de investeringen door het fonds. Per 31 december 2023 is dit als volgt:

	31-12-2023
Ingelegd vermogen t.b.v. investering	2.536.000
Afwaardering investeringen	-254.584
<b>Totaal</b>	<b>2.281.416</b>

#### 4.4.4 Studievoorschotten

De studievoorschotten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2023	31-12-2022
Betaalde studievoorschotten	105.491	391.618
Terugbetaalde studievoorschotten	-	-253.825
Bijdrage Van Beek-Donner Stichting	-	-5.786
Voorziening studievoorschotten	-79.620	-107.156
<b>Totaal</b>	<b>25.872</b>	<b>24.851</b>

#### 4.4.5 Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen en overlopende activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2023	31-12-2022
Nog te ontvangen bedragen	75.074	175.004
Vooruitbetaalde bedragen	5.088	9.054
<b>Totaal</b>	<b>80.162</b>	<b>184.058</b>

#### 4.4.6 Liquide middelen

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

	31-12-2023	31-12-2022
ABN Amro Bank	854.034	443.188
ING Bank	252.092	60.675
<b>Totaal</b>	<b>1.106.126</b>	<b>503.863</b>

#### 4.4.7 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 2023 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
<b>Saldo per 1 januari</b>	<b>5.000.000</b>	<b>10.863.554</b>	<b>3.481.343</b>	<b>-16.054</b>	<b>19.328.843</b>
Resultaat boekjaar	-	3.118.492	-	-75.697	3.042.796
<b>Saldo per 31 december</b>	<b>5.000.000</b>	<b>13.982.046</b>	<b>3.481.343</b>	<b>-91.751</b>	<b>22.371.638</b>

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

	Vermogen 31-12-2022	Baten / stortingen	Lasten / onttrekkingen	Vermogen 31-12-2023
BR Empowerment scholarships Algemeen	3.500	18.435	18.435	3.500
BR Empowerment scholarships NL	-	1.358	-	1.358
BR ETF Scholarships	21.737	107.843	127.080	2.500
BR20#01 Service Learning	25.000	25.000	50.000	-
BR21#01 Nieuwsgierig	-45.000	60.000	32.500	-17.500
BR21#02 Preventie van dementie	490	101.000	100.000	1.490
BR21#04 Spinoza Leerstoel	-62.500	27.500	-	-35.000
BR22#01 Parkinson Migratiepopulatie	-75.000	25.000	-	-50.000
BR22#03 Noodfonds Oekraïne	67.269	3.025	44.400	25.894
BR22#04 Charles Boucher Beurs	21.950	-	-	21.950
BR22#05 Stotteren	12.500	18.500	70.000	-39.000
BR22#08 Leerstoel Race, Inclusion & Communicatic	30.000	40.000	59.942	10.058
BR23#01 MA HP Inclusive Energy Transition	-	27.500	45.000	-17.500
Overige projecten 2022	-16.000	16.500	-	500
<b>Totaal</b>	<b>(16.054)</b>	<b>471.661</b>	<b>547.357</b>	<b>(91.751)</b>

#### 4.4.8 Fondsen

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

	31-12-2023	31-12-2022
Fonds op Naam	23.431.907	19.891.176
Facultaire fondsen	776.746	686.817
Bestemmingsfondsen	5.456.671	4.468.195
<b>Totaal</b>	<b>29.665.325</b>	<b>25.046.188</b>

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

	Vermogen 31-12-2022	Baten / stortingen	Lasten / onttrekkingen	Vermogen 31-12-2023
A.A. van Beek Fonds	4.757.463	716.728	196.281	5.277.910
Allsafe fonds	103.515	90.000	136.229	57.286
ARK Fonds	130.456	24.119	3.500	151.075
Castor Fonds	-	10.000	-	10.000
D.P. Hoijer Fonds	2.922.278	432.497	14.123	3.340.652
De Groot Foundation for Entrepreneurship	63.591	9.411	307	72.695
Dura Fonds	39.565	5.856	191	45.230
Elisabeth Foundation	14.085	337.000	338.517	12.568
Erasmus Academie Fonds	25.163	3.724	122	28.765
Erasmus Alumni Fonds	99.921	14.788	7.966	106.743
Familie Atsma Fonds	269.828	40.475	24.254	286.049
Familie Lurvink Fonds	39.355	25.825	1.732	63.448
Fonds De Goede Geijt	938.817	138.945	29.481	1.048.281
Fonds Oudhuisgenoten 't Paleis op de Dijk	78.499	24.868	409	102.958
Fonds Tot Algemeen Nut	97.385	14.413	3.464	108.334
Fonds XVIe College RSC	94.560	16.079	462	110.177
Frank Hofsteede Fonds	98.686	14.606	2.961	110.331
Henri Bernard Fonds	269.611	39.932	9.285	300.258
Hermes Kring Londen Fonds	105.102	30.354	3.834	131.622
Impact for Sustainability Fund	975.290	144.971	42.560	1.077.701
International Alumni Fund	-	40.000	-	40.000
Jong Ondernemerschap Fonds	1.457.545	255.717	10.128	1.703.134
KansRijke Fonds	1.860	1.275	11	3.124
Kramer-De Waard Fonds	46.489	31.880	281	78.088
Marguerite Soeteman-Reijnen Fonds	32.028	11.540	142	43.426
Medical Breakthrough Fund	66.447	439.834	321	505.960
Muller Foundation	480.472	71.110	2.322	549.259
Niessen Schmitz Fonds	-	50.000	113	49.888
Ondernemende Vrouwen Fonds	131.806	102.014	823	232.997
Onno Ruding Fonds	1.029.965	152.435	15.803	1.166.596
Pieter Dedert Fonds	2.566.667	379.867	12.405	2.934.129
Plonaid	202.223	89.929	1.112	291.039
SBS Fonds (St. voor Buitenlandse Studenten)	-	-	-	-
SLB Capricorn Fund	157.191	123.264	20.441	260.014
Steunfonds RSC/RVSV Museum	29.422	6.200	546	35.076
Sustainable Healthcare Fund	-	22.220	50	22.170
Swinkels Fonds	343.965	150.907	1.887	492.984
Ter Kulve Scholarship Fonds	9.309	26.378	15.067	20.619
Van Beuningen Fonds	939.605	139.062	59.417	1.019.250
Van Hessen Fonds	185.955	127.521	1.124	312.353
Van Lookeren Campagne Fonds	101.425	15.011	3.483	112.953
Van Oostrom Fonds	985.632	145.874	14.741	1.116.765
<b>Totaal</b>	<b>19.891.176</b>	<b>4.516.628</b>	<b>975.896</b>	<b>23.431.907</b>



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 31-12-2022	Baten / stortingen	Lasten / onttrekkingen	Vermogen 31-12-2023
Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht	150.115	-	676	149.439
Erasmus School of Economics Fund	171.995	30.800	20.332	182.463
ESHPM Fund	54.876	8.122	265	62.733
ESL Alumni Fonds	33.346	-	-	33.346
EUC Dream Fund	84.791	12.549	5.897	91.443
IHS Alumni International Fund	4.529	-	-	4.529
ISS Alumni Fund	15.849	12.000	15.000	12.849
RSM Fund (incl. Hummingbird Fund, Entrepren en Spirit Schol. Fund)	126.165	118.693	50.065	194.793
Sanders Fonds	45.151	-	-	45.151
<b>Totaal</b>	<b>686.817</b>	<b>182.164</b>	<b>92.235</b>	<b>776.746</b>

De mutaties in de bestemmingsfondsen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Vermogen 31-12-2022	Baten / stortingen	Lasten / onttrekkingen	Vermogen 31-12-2023
Bestemmingsfonds Pieter Dedert	20.118	-	12.064	8.055
CoDE Educatiefonds Rotterdam	61.758	55.303	27.875	89.186
DRIFT Fund	8.565	-	39	8.526
EMPO Beurzen Fonds	261.830	578	17.599	244.810
Energy Transition Fund	898.973	341.000	555.928	684.045
Erasmus Commodity and Trade Centre Fonds	174.606	272.472	1.399	445.679
Fonds Educatieve Master Primair Onderwijs	-	492.350	492.350	-
Fonds Publieke Sociologie	114.333	-	4.505	109.827
Fonds Publieksfilosofie	-63.000	22.000	-	-41.000
Fonds Rotterdams Studenten Verzet	15.566	12.950	20.710	7.805
Graduate Entrepreneur Fund	2.801.654	1.365.542	420.850	3.746.346
Het Vandenbossche Wielenga Fonds	64.170	-	-	64.170
Huib Pols Talentfund (incl. R'damse Kamer v Ver.)	9.811	-	7.500	2.311
L-EARN for Impact Fund	139	-	11.700	-11.561
Overige geormerkte giften	1.994	-	-	1.994
Prof. Dr. N.J. Polak Fonds	6.536	-	-	6.536
RSC-RVSV Scholarshipfonds	7.000	-	-	7.000
STOER Fonds	-	38.500	30.500	8.000
Support Fund for the World Database of Happiness	23.942	-	-	23.942
Timeless Grant	60.200	-	9.200	51.000
<b>Totaal</b>	<b>4.468.195</b>	<b>2.600.695</b>	<b>1.612.218</b>	<b>5.456.671</b>

#### 4.4.9 Langlopende schulden

De langlopende schulden zijn als volgt te specificeren:

	31-12-2023	31-12-2022
Toekenningen langlopend	976.810	1.223.822
Vooruitontvangen gelden EMPO	2.346.366	-
<b>Totaal</b>	<b>3.323.176</b>	<b>1.223.822</b>

De schulden toekenningen langlopend 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 € 1.523.190 uitbetaald dan wel heeft een kortlopend karakter en is derhalve onder de kortlopende schulden (Toekenningen) verantwoord.

In 2023 is een bedrag vooruit ontvangen inzake de EMPO scholarships. Dit project heeft een langlopend karakter. Het deel wat in 2024 naar verwachting zal worden uitbetaald is als kortlopend opgenomen.

#### 4.4.10 Kortlopende schulden

De kortlopende schulden kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2023	31-12-2022
Toekenningen	2.037.040	1.788.479
Vooruitontvangen gelden EMPO	538.567	-
Belastingen (loonheffing)	13.190	14.546
Crediteuren	9.209	2.352
Overige schulden en overlopende passiva	128.522	81.094
<b>Totaal</b>	<b>2.726.528</b>	<b>1.886.471</b>

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.

#### 4.4.11 Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet uit de balans blijkende verplichtingen zijn onderstaand gespecificeerd:

Duur looptijd	31-12-2023			Totaal
	< 1 jaar	1-5 jaar	> 5 jaar	
Huur kantoor Oude Hoofdplein 4	57.390	23.913	-	81.303

De Stichting is de bovenstaande verplichting aangegaan voor een periode van vijf jaar per 1 juni 2017. De huidige huurovereenkomst loopt van 1 juni 2022 tot en met 31 mei 2025. 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 2024 tot en met 2030 bedraagt circa € 9,1 mln. Dit bedrag is inclusief € 2,9 mln toezegging van NIVOZ ten behoeve van Fonds Educatieve Master Primair Onderwijs (EMPO). Het volledig door het NIVOZ toegezegde bedrag is reeds ontvangen (zie toelichting lang- en kortlopende schulden). Jaarlijks wordt het door EMPO opgevraagde deel onttrokken aan het vooruit ontvangen bedrag. Daarnaast omvat het totaal toegezegde bedrag een toezegging ten behoeve van het Honingerdijkfonds, een fonds op naam, de totale toezegging bedraagt € 1 mln welk bedrag op afroep opvraagbaar is.

### 4.5 Toelichting op de Staat van Baten en Lasten

Het verschil tussen begroting en realisatie bij de baten kent in 2023 verschillende redenen. Enerzijds zijn de beleggingsresultaten in 2023 veel beter dan begroot. Tevens zijn de donaties hoger uitgekomen dan begroot. Dit is met name zichtbaar bij de donaties direct spend, wat onder andere de donatie ten bate van de Educatieve Master Primair Onderwijs betreft. Ook de donaties ten behoeve van het Graduate Entrepreneur Fund zijn hoger uitgekomen dan begroot.

#### 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 Entrepreneur Fund en het Energy Transition Fund. Onder andere door de baten van het NIVOZ zijn de ontvangen donaties direct spend in 2023 hoger dan in 2022. De donaties aan het Graduate Entrepreneur Fund zijn lager dan in 2022, met name als gevolg van enkele grote incidentele donaties in 2022.

#### 4.5.2 Donaties Endowment

Dit betreffen donaties ten behoeve van het endowmentfonds 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 donaties endowment laten conform voorgaande jaren een terugloop van de donaties zien.

#### 4.5.3 Resultaat effectenportefeuille

Dit betreft het resultaat op het belegde vermogen. De resultaten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2023	2022
<b>Bruto opbrengst beleggingen</b>		
Koersresultaat	6.272.605	-7.249.752
Opgelopen interest	-16.306	-4.535
Inkomstenresultaat	<u>702.595</u>	<u>601.016</u>
	<b>6.958.893</b>	<b>-6.653.271</b>
Kosten beleggingen	-72.771	-67.525
<b>Netto opbrengst beleggingen</b>	<b>6.886.123</b>	<b>-6.720.796</b>

#### 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. De overige baten betreft bankrente.

#### 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:

	2023	2022
Research	1.313.330	1.026.686
Education	1.199.362	180.000
Student support	503.270	594.214
Student life	29.395	54.400
Overige activiteiten	290.598	268.998
Afwaardering Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund	<u>254.584</u>	<u>-</u>
<i>Subtotaal</i>	<b>3.590.539</b>	<b>2.124.298</b>
<i>Vrijval</i>	<b>-57.343</b>	<b>-17.181</b>
Mutatie voorziening studieschulden	-28.195	-12.135
<b>Totaal</b>	<b>3.505.001</b>	<b>2.094.982</b>

De in 2023 toegekende projectgelden zijn aanzienlijk hoger dan de in 2022 toegekende gelden en de begroting 2023. Dit is onder andere het gevolg van enkele in 2023 toegekende grotere projecten (Energy Transition Fund en Fonds Educatieve Master Primair Onderwijs (EMPO)).

#### 4.5.6 Personeels- en bestuurskosten

De personeels- en bestuurskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2023	2022
Bruto lonen	388.001	398.739
Sociale lasten	63.118	67.639
Pensioenpremies	54.888	42.367
Overige personeelskosten	103.930	107.649
<b>Totaal</b>	<b>609.938</b>	<b>616.394</b>

Gedurende 2023 waren 7 medewerkers (totaal 5,9 fte's) in dienst bij de Stichting. Gedurende 2022 waren dat acht medewerkers (totaal 6,8 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:

	2023	2022
Representatie	3.539	1.579
Publiciteit en communicatie	50.576	40.315
Relatiegeschenken	4.151	5.620
Event en relatiebeheer donors	30.340	5.809
<b>Totaal</b>	<b>88.605</b>	<b>53.323</b>

#### 4.5.8 Overige kosten

De overige kosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2023	2022
Huisvestingskosten	68.864	65.113
Automatiseringskosten	54.836	27.337
Administratie- en controllingkosten	54.978	58.988
Accountantskosten	40.146	34.000
Advieskosten	977	4.927
Vergaderkosten	5.239	4.758
Bankkosten, drukwerk en portiekosten	3.636	7.372
Diverse kantoorbenodigdheden	15.593	17.640
Assurantiekosten	9.051	15.556
<b>Totaal</b>	<b>253.321</b>	<b>235.691</b>

#### 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 € 7.661.933 is onder te verdelen in algemene reserve, bestemmingsreserves, bestemmingsfondsen, facultaire fondsen en fondsen op naam.

<b>Resultaat bestemming</b>	<b>2023</b>
Algemene reserve	3.118.492
Bestemmingsreserve RMZ 1920	-
Overige bestemmingsreserves	-75.697
Fondsen op naam	3.540.732
Facultaire fondsen	89.929
Bestemmingsfondsen	<u>988.477</u>
<b>Totaal</b>	<b>7.661.933</b>

#### 4.6 Ondertekening van de jaarrekening

<b>Raad van Toezicht</b>	<b>Bestuur</b>
Drs. A.S. Castelein, voorzitter	Mr. B.M.A. van Hussen, voorzitter
<b>Raad van Toezicht</b>	<b>Bestuur</b>
Drs. E.M. Hoekstra	Drs. D.A. Sonneveldt RA, penningmeester
<b>Raad van Toezicht</b>	<b>Bestuur</b>
Drs. S. Klep	Prof.dr. J.M. Hendriks, secretaris
<b>Raad van Toezicht</b>	<b>Bestuur</b>
Drs. D.E. Knibbe	Prof.dr. M.J. IJzerman
<b>Raad van Toezicht</b>	<b>Bestuur</b>
Drs. L.M. Niessen	Drs. C.P.G. van Oostrom
	<b>Bestuur</b>
	Drs. B.K. Roeloffs

Aldus vastgesteld in de gezamenlijke vergadering van de raad van toezicht en het bestuur van de Stichting Erasmus Trustfonds op 3 april 2024, te Rotterdam.

De campus Woudestein van de Erasmus  
Universiteit Rotterdam.



# OVERIGE GEGEVENS



## 5. Overige gegevens

### 5.1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Voor de controleverklaring verwijzen wij naar de hierna opgenomen verklaring van de onafhankelijke accountant.

Tijdens de Dies Natalis vierden we dat de  
Erasmus Universiteit Rotterdam 110 jaar bestaat.



# BIJLAGEN

## 6. 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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	4.757.463	5.579.513
Aandeel in resultaten van de beleggingen in 2023: 14,8%	704.105	-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-747.655
Schenkingen	100	100
	<u>5.461.668</u>	<u>4.831.958</u>
Bestedingen / toezeggingen	-168.608	-49.840
Vrijval	12.523	3.850
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-27.673	-28.505
Saldo per 31 december	<u>5.277.910</u>	<u>4.757.463</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	103.515	51.556
Schenkingen	90.000	90.000
	<u>193.515</u>	<u>141.556</u>
Bestedingen / toezeggingen	-135.866	-37.691
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-362	-350
Saldo per 31 december	<u>57.287</u>	<u>103.515</u>

##### ARK-Fonds

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

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	130.456	153.170
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-20.525
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	19.308	
Schenkingen	1.311	1.311
	<u>130.550</u>	<u>133.956</u>
Bestedingen / toezeggingen	-3.500	-3.500
Vrijval	3.500	
Saldo per 31 december	<u>151.075</u>	<u>130.456</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. Bij voorkeur wanneer dit een onderdeel van hun studieprogramma is.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	939.605	922.408
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-123.603
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	139.062	
Schenkingen		200.000
	<u>1.078.667</u>	<u>998.805</u>
Bestedingen / toezeggingen	-55.000	-55.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-4.419</u>	<u>-4.200</u>
Saldo per 31 december	<u>1.019.248</u>	<u>939.605</u>

### Castor Fonds

Opgericht in 2023 met als doel geldelijke steun te verlenen aan studenten van de Erasmus Universiteit Rotterdam ten einde hen in staat te stellen te studeren of hun studie te voltooien.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari		
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023:		
Schenkingen	10.000	
	<u>10.000</u>	
Bestedingen / toezeggingen		
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds		
Saldo per 31 december	<u>10.000</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	63.591	85.364
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-11.439
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: 14,8%	9.411	-
Schenkingen		
	<u>73.002</u>	<u>73.926</u>
Bestedingen / toezeggingen		-10.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-307</u>	<u>-335</u>
Saldo per 31 december	<u>72.695</u>	<u>63.591</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	2.922.278	3.390.894
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-454.380
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	432.497	-
Schenkingen	-	-
	<u>3.354.775</u>	<u>2.936.514</u>
Bestedingen / toezeggingen <sup>2</sup>	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-14.122	-14.236
Saldo per 31 december	<u>3.340.653</u>	<u>2.922.278</u>

### 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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	39.565	45.908
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-6.152
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	5.856	-
Schenkingen	-	-
	<u>45.421</u>	<u>39.756</u>
Bestedingen / toezeggingen		
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-189	-191
Saldo per 31 december	<u>45.232</u>	<u>39.565</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	14.085	150.965
Schenkingen	337.000	246.000
	<u>351.085</u>	<u>396.965</u>
Bestedingen / toezeggingen	-337.000	-381.772 <sup>3</sup>
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-1.518	-1.108
Saldo per 31 december	<u>12.567</u>	<u>14.085</u>

<sup>2</sup> \*Van de toezegging in 2017 voor het project Research for Health Impact in Africa is t/m 2022 € 1.123.133 besteed.

<sup>3</sup> Inclusief afboeking nog openstaande vordering van €135.772.

### 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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	25.163	29.197
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-3.912
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	3.724	
Schenkingen	-	
	<u>28.887</u>	<u>25.285</u>
Bestedingen / toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-121	-122
Saldo per 31 december	<u>28.766</u>	<u>25.163</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	99.921	58.057
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-7.780
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	14.788	
Schenkingen		50.000
	<u>114.709</u>	<u>100.277</u>
Bestedingen / toezeggingen	-7.500	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-465	-356
Saldo per 31 december	<u>106.744</u>	<u>99.921</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 minvermogene studenten die een studie aan het ISS gaan volgen.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	269.828	315.459
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-42.272
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	39.935	-
Schenkingen	30	
	<u>309.793</u>	<u>273.187</u>
Bestedingen / toezeggingen	-23.000	-2.040
Vrijval	540	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-1.254	-1.319
Saldo per 31 december	<u>286.079</u>	<u>269.828</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	39.355	32.931
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-4.413
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	5.825	
Schenkingen	20.000	20.000
	<u>65.180</u>	<u>48.518</u>
Bestedingen / toezeggingen	-1.500	-9.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-232	-163
Saldo per 31 december	<u>63.448</u>	<u>39.355</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	938.817	1.164.620
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-156.059
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	138.945	
Schenkingen	-	-
	<u>1.077.762</u>	<u>1.008.561</u>
Bestedingen / toezeggingen	-25.000	-65.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-4.482	-4.744
Saldo per 31 december	<u>1.048.280</u>	<u>938.817</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	78.499	71.926
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-9.638
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	11.618	-
Schenkingen	13.250	18.050
	<u>103.367</u>	<u>80.338</u>
Bestedingen / toezeggingen		-1.500
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-409	-339
Saldo per 31 december	<u>102.958</u>	<u>78.499</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	97.385	113.002
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-15.142
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	14.413	-
Schenkingen	-	-
	<u>111.798</u>	<u>97.860</u>
Bestedingen / toezeggingen	-3.000	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-464	-475
Saldo per 31 december	<u>108.334</u>	<u>97.385</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	94.560	90.658
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-12.148
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	13.995	
Schenkingen	2.084	19.217
	<u>110.639</u>	<u>97.727</u>
Bestedingen / toezeggingen		-2.750
Vrijval	-	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-461	-417
Saldo per 31 december	<u>110.178</u>	<u>94.560</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	98.686	125.504
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-16.818
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	14.606	
Schenkingen	-	-
	<u>113.292</u>	<u>108.686</u>
Bestedingen / toezeggingen	-2.961	-10.000
Saldo per 31 december	<u>110.331</u>	<u>98.686</u>



### Henri Bernard Fonds

Het Henri Bernard Fonds heeft als doel geldelijke steun te verlenen aan studenten van de Erasmus Universiteit Rotterdam ten einde hen in staat te stellen te studeren of hun studie te voltooien met een voorkeur voor studenten die voornemens zijn na hun studie de opgedane kennis in te zetten voor de Nederlandse maatschappij.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	269.611	-
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022:	0	0
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	39.902	
Scheningen	30	280.428
	<u>309.543</u>	<u>280.428</u>
Bestedingen / toezeggingen	-8.000	-10.209
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-1.285	-608
Saldo per 31 december	<u>300.258</u>	<u>269.611</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	105.102	111.171
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-14.897
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	15.555	-
Scheningen	14.799	11.566
	<u>135.456</u>	<u>107.840</u>
Bestedingen / toezeggingen	-3.300	-2.250
Vrijval	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-535	-488
Saldo per 31 december	<u>131.621</u>	<u>105.102</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	185.955	100.000
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-13.400
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	27.521	
Scheningen	100.000	100.000
	<u>313.476</u>	<u>186.600</u>
Bestedingen / toezeggingen		-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-1.123	-645
Saldo per 31 december	<u>312.353</u>	<u>185.955</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	975.290	949.342
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-127.212
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	144.343	
Schenkingen		200.000
	<u>1.119.633</u>	<u>1.022.130</u>
Bestedingen / toezeggingen	-37.930	-42.500
Vrijval	628	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-4.630	-4.340
Saldo per 31 december	<u>1.077.701</u>	<u>975.290</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	1.457.545	1.679.700
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-225.080
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	215.717	
Schenkingen	40.000	40.000
	<u>1.713.262</u>	<u>1.494.620</u>
Bestedingen / toezeggingen	-3.000	-30.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-7.127	-7.075
Saldo per 31 december	<u>1.703.135</u>	<u>1.457.545</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	1.860	1.000
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-134
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	275	
Schenkingen	1.000	1.000
	<u>3.135</u>	<u>1.866</u>
Bestedingen / toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-11	-6
Saldo per 31 december	<u>3.124</u>	<u>1.860</u>

### Kramer – de Waard Fonds

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

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	46.489	25.000
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-3.350
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	6.880	
Schenkingen	<u>25.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>78.369</u>	<u>71.650</u>
Bestedingen / toezeggingen		-25.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-281</u>	<u>-161</u>
Saldo per 31 december	<u>78.088</u>	<u>46.489</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	101.425	121.163
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-16.236
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	15.011	-
Schenkingen	<u>116.436</u>	<u>104.927</u>
Bestedingen / toezeggingen	-3.000	-3.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-485</u>	<u>-502</u>
Saldo per 31 december	<u>112.951</u>	<u>101.425</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	32.028	27.556
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-3.693
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	4.740	-
Schenkingen	<u>6.800</u>	<u>8.165</u>
	<u>43.568</u>	<u>32.028</u>
Bestedingen / toezeggingen	<u>-143</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>43.425</u>	<u>32.028</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	66.447	88.679
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-11.883
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	9.834	-
Schenkingen		
	<u>76.281</u>	<u>76.796</u>
Bestedingen / toezeggingen		-10.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-322</u>	<u>-349</u>
Saldo per 31 december	<u>75.959</u>	<u>66.447</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	480.472	410.509
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-55.008
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	71.110	-
Schenkingen		120.000
	<u>551.582</u>	<u>475.501</u>
Bestedingen / toezeggingen	-	-
Vrijval		6.980
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-2.321</u>	<u>-2.009</u>
Saldo per 31 december	<u>549.261</u>	<u>480.472</u>

### Niessen Schmitz Fonds

Het Niessen Schmitz Fonds is een fonds met een algemene doelstelling en draagt daarmee bij aan de groei en bloei van de Erasmus Universiteit Rotterdam. Bij de start van het fonds wordt één onderzoeksproject ondersteund.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	0	0
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022:		-
Schenkingen	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	50.000	50.000
Bestedingen / toezeggingen		-50.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-112</u>	
Saldo per 31 december	<u>49.888</u>	<u>0</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	131.806	87.400
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-11.712
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	19.507	
Schenkingen	<u>82.507</u>	<u>57.362</u>
	233.820	133.050
Bestedingen / toezeggingen		-750
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-823</u>	<u>-494</u>
Saldo per 31 december	<u>232.997</u>	<u>131.806</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	1.029.965	1.194.603
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-160.077
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	152.435	
Schenkingen	<u>1.182.400</u>	<u>1.034.526</u>
Bestedingen / toezeggingen	-10.850	-3.500
Vrijval		3.956
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-4.955</u>	<u>-5.017</u>
Saldo per 31 december	<u>1.166.595</u>	<u>1.029.965</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	985.632	935.292
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-125.329
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	145.874	-
Schenkingen	<u>1.131.506</u>	<u>200.000</u>
	1.131.506	1.009.963
Bestedingen / toezeggingen	-10.000	-20.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-4.740</u>	<u>-4.331</u>
Saldo per 31 december	<u>1.116.766</u>	<u>985.632</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	2.566.667	2.978.258
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-399.087
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	379.867	
Schenkingen		
	<u>2.946.534</u>	<u>2.579.171</u>
Bestedingen / toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-12.405</u>	<u>-12.504</u>
Saldo per 31 december	<u>2.934.129</u>	<u>2.566.667</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	202.223	165.185
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-22.135
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	29.929	-
Schenkingen		
	<u>60.000</u>	<u>60.000</u>
	292.152	203.050
Bestedingen / toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-1.112</u>	<u>-827</u>
Saldo per 31 december	<u>291.040</u>	<u>202.223</u>

### SLB Capricorn Fund

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

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	157.191	89.199
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-11.953
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	23.264	
Schenkingen		
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	280.455	177.246
Bestedingen / toezeggingen	-19.500	-19.500
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-941</u>	<u>-555</u>
Saldo per 31 december	<u>260.014</u>	<u>157.191</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	29.422	25.252
Schenkeningen	<u>6.200</u>	<u>6.200</u>
	35.622	31.452
Bestedingen / toezeggingen	<u>-547</u>	<u>-2.030</u>
Saldo per 31 december	<u>35.075</u>	<u>29.422</u>

### Sustainable Healthcare Fund

Het fonds is opgericht in 2023 met als doel het stimuleren van sustainable healthcare.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	0	
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	2.220	-
Schenkeningen	<u>20.000</u>	
	22.220	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-50	
Bestedingen / toezeggingen	<u></u>	<u></u>
Saldo per 31 december	<u>22.170</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	343.965	283.349
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-37.969
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	50.907	-
Schenkeningen	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	494.872	345.380
Bestedingen / toezeggingen	-	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-1.887</u>	<u>-1.415</u>
Saldo per 31 december	<u>492.985</u>	<u>343.965</u>

### Ter Kulve Scholarship Fonds

Het ondersteunen van studenten uit ontwikkelingslanden die aan Erasmus Universiteit Rotterdam een studie willen volgen.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	9.309	0
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-670
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	1.378	
Schenken	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
	35.687	24.330
Bestedingen / toezeggingen	-15.000	-15.000
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-68</u>	<u>-21</u>
Saldo per 31 december	<u>20.619</u>	<u>9.309</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	20.118	20.209
Schenkingen	<u>20.118</u>	<u>20.209</u>
Bestedingen / toezeggingen	-12.000	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-64</u>	<u>-91</u>
Saldo per 31 december	<u>8.054</u>	<u>20.118</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	0	0
Schenkingen	<u>-</u>	<u>0</u>
	0	0
Bestedingen / toezeggingen		0
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds		
Aanvulling vanuit algemene middelen	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo per 31 december	<u>0</u>	<u>0</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	61.758	23.225
Schenkingen	<u>55.000</u>	<u>49.000</u>
	116.758	72.225
Bestedingen / toezeggingen	-27.535	-10.275
Vrijval	303	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-340</u>	<u>-192</u>
Saldo per 31 december	<u>89.186</u>	<u>61.758</u>

### DRIFT Fund

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

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	8.565	6.198
Dotatie over gemiddeld saldo		
Schenkeningen		2.400
	<u>8.565</u>	<u>8.598</u>
		-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-38</u>	<u>-33</u>
Saldo per 31 december	<u>8.527</u>	<u>8.565</u>

### EMPO Beurzen Fonds

Het fonds heeft als doel het financieel ondersteunen van studenten van de Educatieve Master Primair Onderwijs.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	261.830	0
Schenkeningen		274.000
	<u>261.830</u>	<u>274.000</u>
Bestedingen/toezeggingen	-16.456	-12.685
Vrijval	578,47	1105
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-1.143</u>	<u>-590</u>
Saldo per 31 december	<u>244.810</u>	<u>261.830</u>

### Energy Transition Fund

Het fonds heeft als doel het bevorderen van onderwijs en onderzoek rond het thema energietransitie

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	898.973	0
Schenkeningen	311.000	1.001.000
	<u>1.209.973</u>	<u>1.001.000</u>
Bestedingen/toezeggingen	-552.358	-100.000
Vrijval		-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-3.503</u>	<u>-2.027</u>
Saldo per 31 december	<u>654.112</u>	<u>898.973</u>

### Erasmus Commodity and Trade Centre Fonds

Het fonds heeft als doel het bevorderen van de groei en bloei van het Erasmus Commodity and Trade Centre.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	174.606	0
Schenkeningen	272.472	175.000
	<u>447.078</u>	<u>175.000</u>
Bestedingen/toezeggingen		
Vrijval		-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-1.399</u>	<u>-394</u>
Saldo per 31 december	<u>445.679</u>	<u>174.606</u>

### Fonds Educatieve Master Primair Onderwijs

Fonds ter ondersteuning van de educatieve master primair onderwijs.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari		
Schenkingen	492.530	
	<u>492.530</u>	
Bestedingen / toezeggingen	-492.530	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds		
Saldo per 31 december	<u>0</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	114.333	97.310
Schenkingen		20.000
	<u>114.333</u>	<u>117.310</u>
Bestedingen / toezeggingen	-4.000	-2.500
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-506	-477
Saldo per 31 december	<u>109.827</u>	<u>114.333</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	-63.000	-88.000
Schenkingen	22.000	25.000
	<u>-41.000</u>	<u>-63.000</u>
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds		
Bestedingen / toezeggingen	-	
Saldo per 31 december	<u>-41.000</u>	<u>-63.000</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	15.566	14.119
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
Schenkeningen	<u>12.950</u>	<u>1.750</u>
	28.516	15.869
Bestedingen / toezeggingen	<u>-20.711</u>	<u>-303</u>
Saldo per 31 december	<u>7.805</u>	<u>15.566</u>

### Graduate Entrepreneur Fund

Het bestemmingsfonds Graduate Entrepreneur Fund richt zicht op het stimuleren van ondernemerschap onder studenten, medewerkers en alumni van de Erasmus Universiteit en TU Delft.

In 2023 werd €973.500 geïnvesteerd in Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund. Het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund investeerde hiermee in 17 start-ups. Daarmee komt het totaal aantal start-ups in het portfolio van het Graduate Entrepreneur Pre-Seed Fund op 37, voor een totaalbedrag van €2.536.500. De investeringen worden nu gewaardeerd tegen kostprijs, minus afwaarderingen. In 2023 werd er voor €254.584 afgewaardeerd. Zie ook 4.4.3.

Daarnaast ondersteunt het fonds het Graduate Ecosysteem gedurende 3 jaar. De organisatiekosten van Graduate Entrepreneur, voor rekening van het bestemmingsfonds, bedroegen €151.500.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	2.801.654	1.427.571
Schenkeningen	<u>1.355.579</u>	<u>1.600.287</u>
	4.157.233	3.027.858
Afwaardering investeringen GEF	-254.584	
Oprichtingskosten Pre-Seed Fund		-49.905
Organisatiekosten Graduate Entrepreneur	-151.500	-137.381
Bestedingen	-9.963	-29.397
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-14.766</u>	<u>-9.538</u>
Saldo per 31 december	3.746.346	2.801.654
<i>Investerings</i>		
Geïnvesteerd in Pre-Seed Fund 2021	487.500	487.500
Geïnvesteerd in Pre-Seed Fund 2022	1.075.000	1.075.000
Geïnvesteerd in Pre-Seed Fund 2023	<u>973.500</u>	
Subtotaal investeringen	2.536.500	1.562.500
Beschikbaar voor investeringen en toezeggingen	1.209.846	1.239.154

### 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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	0	0
Schenkeningen		0
	<hr/>	<hr/>
Bestedingen / toezeggingen	-	
Saldo per 31 december	0	0

### Huibert Pols Talent Fund

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

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	9.811	9.811
Schenkeningen	-	-
	<hr/>	<hr/>
	9.811	9.811
Bestedingen / toezeggingen	-7.500	
Saldo per 31 december	2.311	9.811

### 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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	139	140
Schenkeningen		15.000
	<hr/>	<hr/>
	139	15.140
Bestedingen / toezeggingen	-11.701	-15.001
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds		
Saldo per 31 december	-11.562	139

### 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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	6.536	9.536
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
	<hr/>	<hr/>
	6.536	9.536
Bestedingen / toezeggingen		-3.000
Saldo per 31 december	6.536	6.536

### 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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	7.000	7.000
Schenkeningen	-	-
	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
Bestedingen / toezeggingen	-	-
Saldo per 31 december	<u>7.000</u>	<u>7.000</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	0	
Schenkeningen	36.000	11.000
	<u>36.000</u>	<u>11.000</u>
Bestedingen / toezeggingen	-30.500	-11.000
Vrijval toezeggingen eerdere jaren	2.500	
Saldo per 31 december	<u>8.000</u>	<u>0</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	23.942	23.942
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
	<u>23.942</u>	<u>23.942</u>
Bestedingen / toezeggingen	-	-
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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	60.200	40.200
Schenkingen	<u>        </u>	<u>20.000</u>
	60.200	60.200
Bestedingen / toezeggingen	<u>-9.200</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>51.000</u>	<u>60.200</u>

### Vandenbossche Wielema Fonds

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

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	64.170	64.170
Schenkingen	<u>-</u>	<u>-</u>
	64.170	64.170
Bestedingen / toezeggingen	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>64.170</u>	<u>64.170</u>

## Facultaire fondsen

### Bijzondere Leerstoel Vervoersrecht

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

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	150.115	153.115
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
	<u>150.115</u>	<u>153.115</u>
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-676	
Bestedingen / toezeggingen		-3.000
Saldo per 31 december	<u>149.439</u>	<u>150.115</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	27.238	20.000
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%		-2.680
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	4.031	
Scheningen	<u>49.952</u>	<u>10.025</u>
	81.221	27.345
Bestedingen / toezeggingen	-3.000	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-237	-107
Saldo per 31 december	<u>77.984</u>	<u>27.238</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	171.995	207.162
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	25.455	-27.760
Scheningen	<u>745</u>	<u>865</u>
	198.195	180.267
Bestedingen / toezeggingen	-19.532	-7.418
Vrijval	4.600	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-798	-854
Saldo per 31 december	<u>182.465</u>	<u>171.995</u>



### Entrepreneurial Spirit Scholarship Fund

Fonds dat onderdeel uitmaakt van het RSM Fund, ten bate van beurzen voor RSM studenten.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	38.020	26.201
Aandeel in resultaten van de beleggingen in 2022: -13,4%		-3.511
Aandeel in resultaten van de beleggingen in 2023: 14,8%	5.627	
Schenkingen	34.603	39.447
	<u>78.250</u>	<u>62.137</u>
Bestedingen/toezeggingen	-26.392	-23.972
Vrijval	700	-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-203	-145
Saldo per 31 december	<u>52.355</u>	<u>38.020</u>

### ESHPM Fund

Het fonds heeft als doel het bevorderen van de groei en bloei van ESHPM.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	54.876	0
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	8.122	
Schenkingen		55.000
	<u>62.998</u>	<u>55.000</u>
Bestedingen/toezeggingen		
Vrijval		-
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-265	-124
Saldo per 31 december	<u>62.733</u>	<u>54.876</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	33.346	33.245
Dotatie over gemiddeld saldo	-	-
Schenkingen	-	
	<u>33.346</u>	<u>33.846</u>
Bestedingen / toezeggingen	-	
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 aan het EUC wil studeren.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	84.791	98.388
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-13.184
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	12.549	-
	<u>97.340</u>	<u>85.204</u>
Bestedingen / toezeggingen	-5.500	
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-398	-413
Saldo per 31 december	<u>91.442</u>	<u>84.791</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	33.584	31.953
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022:- 13,4%	-	-4.282
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	4.970	-
Schenkeningen	772	11.451
	<u>39.326</u>	<u>39.122</u>
Bestedingen / toezeggingen	-2.950	-5.390
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	-157	-148
Saldo per 31 december	<u>36.219</u>	<u>33.584</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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	15.849	12.349
Schenkeningen	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>
	27.849	24.349
Bestedingen / toezeggingen	<u>-15.000</u>	<u>-8.500</u>
Saldo per 31 december	<u>12.849</u>	<u>15.849</u>

### RSM Fund

Het RSM Fund zet zich in voor de groei en bloei van de RSM. Onder het RSM Fund vallen tevens de volgende bestemmingsfondsen: Dianne Bevelander Memorial Fund, Entrepreneurial Spirit Scholarship Fund en Hummingbird Fund.

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	27.322	35.802
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2022: -13,4%	-	-4.797
Aandeel in resultaten van de beleggingen 2023: 14,8%	4.044	-
Schenkeningen	<u>13.995</u>	<u>24.574</u>
	45.361	55.579
Bestedingen / toezeggingen	-17.000	-28.115
Kosten Stichting Erasmus Trustfonds	<u>-127</u>	<u>-142</u>
Saldo per 31 december	<u>28.234</u>	<u>27.322</u>

### Sanders Fonds

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

<i>Bedragen in €'s</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Saldo per 1 januari	45.151	45.151
Dotatie over gemiddeld saldo	<u>-</u>	<u>-</u>
	45.151	45.151
Bestedingen / toezeggingen	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo per 31 december	<u>45.151</u>	<u>45.151</u>

## Bijlage II: Bijzondere leerstoelen

In 2023 zijn er 14 bijzonder hoogleraren gevestigd bij het Erasmus Trustfonds. Gedurende 2023 hebben geen nieuwe benoemingen plaatsgevonden. Er is 1 hoogleraar herbenoemd.

*Erasmus School of Social and Behavioural Sciences*

### **Herbenoemd**

Prof.dr. W.L. Tiemeijer                      Gedragwetenschappen en beleid

Voor een volledig overzicht van de bijzonder hoogleraren aangesteld aan de Erasmus Universiteit Rotterdam zie <https://www.eur.nl/onderzoek/bijzonder-hoogleraren>.

## 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 Erasmus Universiteit Rotterdam.
- 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 Erasmus Universiteit Rotterdam en aan haar gelieerde instellingen, instituten en bijzondere leerstoelen;
  - b) voorzieningen, bibliotheken en wetenschappelijke verzamelingen van de Erasmus Universiteit Rotterdam;
  - c) de ontwikkeling en ontsluiting van software op het terrein van de informatietechnologie ten behoeve van het onderzoek en onderwijs aan de Erasmus Universiteit Rotterdam;
  - d) de financiering van specifieke activiteiten en projecten van de Erasmus Universiteit Rotterdam 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 Erasmus Universiteit Rotterdam;
  - g) studenten, alumni, promovendi en al diegenen die op enigerlei wijze als hoogleraar, medewerk(st)er of anderszins aan de Erasmus Universiteit Rotterdam 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, april 2024

Erasmus Trustfonds

Oudehoofdplein 4  
3011 TM Rotterdam

**T** 010 411 05 96  
**E** [secretariaat@trustfonds.nl](mailto:secretariaat@trustfonds.nl)  
**I** [www.trustfonds.nl](http://www.trustfonds.nl)

ING  
ABNAMRO MeesPierson

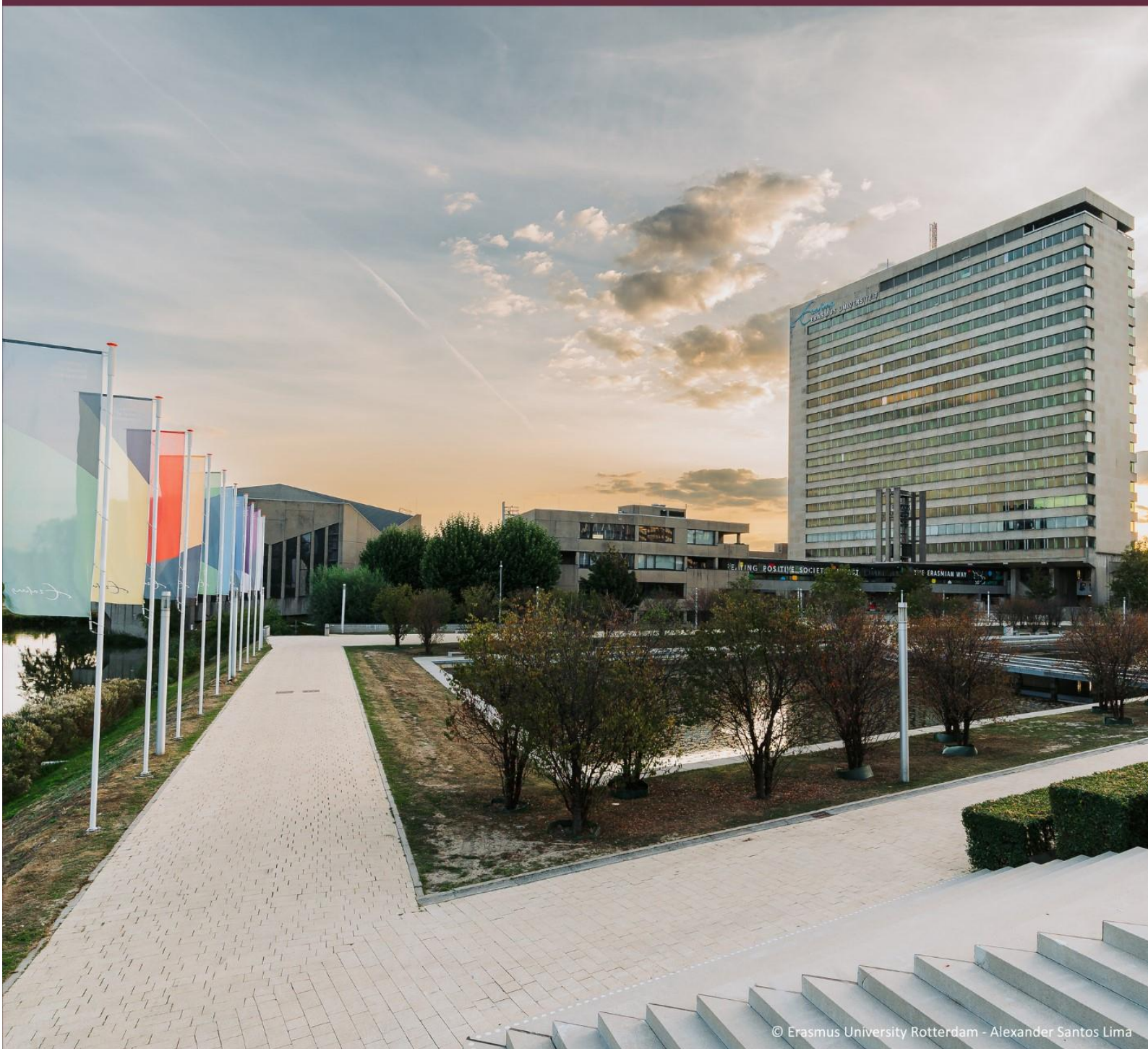
IBAN: NL24 INGB 0000 6290 21  
IBAN: NL06 ABNA 0564 4143 52

BIC. INGBNL2A  
BIC. ABNANL2A

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



Stichting  
Erasmus  
Trustfonds



© Erasmus University Rotterdam - Alexander Santos Lima

ERASMUS TRUSTFONDS  
OUDEHOOFDPLEIN 4  
3011 TM ROTTERDAM

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

---