

***F*inancieel**

Jaarverslag

2018

Vereniging KITLV
Silvia de Groot Fonds
Adatrechtfonds

INHOUDSOPGAVE

1	VERSLAG VERENIGING KITLV 2018	2
1.1	Algemeen.....	2
1.2	Balans per 31 december 2018.....	3
1.3	Winst- en verliesrekening 2018.....	4
1.4	Ledenontwikkeling	5
	Bijlage I overzicht beleggingsportefeuille per 31-12-2018.....	7
2	VERSLAG SILVIA DE GROOTFONDS 2018	8
2.1	Algemeen.....	8
2.2	Balans per 31 december 2018.....	9
2.3	Winst- en verliesrekening 2018.....	9
3	VERSLAG ADATRECHTFONDS 2018	11
3.1.	Algemeen.....	11
3.2.	Balans per 31 december 2018.....	11
3.3.	Winst- en verliesrekening 2018.....	12

1 Verslag Vereniging KITLV 2018

1.1 Algemeen

Het KITLV had tot 2001 de rechtsvorm van een vereniging. Als gevolg van het tussen de Vereniging KITLV en de KNAW afgesloten convenant is de 'werkorganisatie' begin 2001 afgesplitst van de Vereniging en overgedragen aan de Koninklijke Nederlandse Akademie van Wetenschappen (KNAW) waarbinnen die werkorganisatie als zelfstandig KNAW instituut is ingepast.

Het KITLV heeft tot doel het verrichten en stimuleren van wetenschappelijk onderzoek en het publiceren van boeken en tijdschriften op het gebied van de talen, geschiedenis, antropologie en andere sociale wetenschappen betreffende Zuidoost-Azië en Oceanië, in het bijzonder Indonesië, en het Caribisch gebied.

De vereniging heeft bij de afsplitsing van de werkorganisatie het eigendom van haar kapitaal behouden en voorts is zij juridisch eigenaar van de collecties gebleven. Het beheer van de collecties is intussen overgedragen aan de Universiteit Leiden. In 2013 is de uitgeverij verkocht aan Koninklijke Brill N.V. De Vereniging heeft met Brill een vijfjarige overeenkomst gesloten, waarin is vastgelegd dat de tijdschriften BKI en NWIG als Open Access-publicaties zullen blijven verschijnen. Hiervoor betaalt de Vereniging jaarlijks een vast bedrag. De overeenkomst met Brill zal worden verlengd. De hoogte van de contributie wordt bepaald door de Vereniging. De boeken van KITLV verschijnen onder Brill label. De KITLV serie Verhandelingen is blijven bestaan, de Caribische Serie is beëindigd. Leden van de Vereniging ontvangen een korting van 25% op reguliere publicaties van Brill en kunnen gebruik maken van de My Book printservice van Brill.

In verband met de overgang van de uitgeverij naar Brill is de bijdrage door de Vereniging aan de werkmaatschappij aangepast; vanaf 2013 betaalt de Vereniging een aanmerkelijk lager bedrag. De overnamesom die betaald is door Brill is gereserveerd voor ondersteuning van wetenschappelijke (open access) uitgaven van auteurs, die publiceren binnen het interessegebied van het KITLV.

Na akkoord van de ledenvergadering is het beheer van de beleggingsportefeuille in 2014 overgegaan naar de Rabobank Nederland. De Vereniging heeft een beleggingsstatuut opgesteld, op basis waarvan de portefeuille beheerd wordt. Hier wordt een vergoeding van 0,7% van het vermogen voor in rekening gebracht. De vermogensbestanddelen van de Vereniging, het Adatrecht en het Silvia de Grootfonds zijn samengevoegd. Bij de samenvoeging is er een procentuele verdeling van de portefeuille gemaakt. Deze procentuele verdeling wordt aan het eind van het boekjaar gebruikt om de waarde van de portefeuille naar de 3 onderdelen uit te splitsen. In 2015 is er 5 ton van het belegde vermogen liquide gemaakt en volgens dezelfde procentuele verdeling naar de onderdelen uitgesplitst. Het belegde vermogen is hiermee uiteraard afgenomen. Deze operatie heeft ervoor gezorgd dat er in ieder geval t/m 2020 voldoende liquiditeit is om aan de verplichtingen te kunnen voldoen.

1.2 Balans per 31 december 2018

Toelichting op de balans

De totale beleggingsportefeuille per 31 december 2018 bedraagt 2.650.194 euro. De verdeling tussen de Vereniging KITLV, Silvia de Grootfonds en het Adatrechtfonds is volgens het percentage dat berekend is bij het samenvoegen van de 3 beleggingsportefeuilles. De beleggingsresultaten voor de 3 onderdelen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening van het betreffende onderdeel.

		beginstand	eindstand	
	%	1-1-2018	31-12-2018	resultaat
Vereniging KITLV	84,09	2.376.726	2.228.548	-148.178
Silvia de Grootfonds	13,26	374.782	351.416	-23.366
Adatrechtfonds	2,65	74.900	70.230	-4.670
	100	2.826.407	2.650.194	-176.213

In bijlage I is een overzicht van de volledige portefeuille per 31-12-2018 weergegeven.

Balans Vereniging per 31 december

Activa	2018	2017	Passiva	2018	2017
Effecten Vereniging	2.228.548	2.376.726	Vermogen Vereniging	2.446.625	2.670.756
Vorderingen	16.488	408	Te betalen	34.135	3.019
Liquide middelen	326.187	386.942	Vooruitontvangen	33	0
Kas	140	328	Reserve Bijz. Acquisitie	1.865	1.865
Debiteuren	244	186	Reserve Uitgeverij	88.950	88.950
Balanstotaal	2.571.608	2.764.590		2.571.608	2.764.590

Toelichting

De effecten zijn gewaardeerd tegen beurskoers per balansdatum. Voor het eerst sinds jaren is het rendement van de effectenportefeuille negatief uitgevallen. De beleggingsadviseur heeft de Vereniging periodiek geïnformeerd over de koersdalingen, die het gevolg zijn van ontwikkelingen op in de wereldeconomie (o.a. de handelsdreiging vanuit de VS). Het tij is niet tijdig gekeerd, waardoor de waarde van de effecten in 2018 met ruim 148.000 euro is afgenomen. Het begin van 2019 laat een positieve ontwikkeling zien, maar het blijft onvoorspelbaar wat het resultaat aan het eind van het jaar zal zijn. Gelukkig is er voldoende liquiditeit, zodat er geen overhaaste beslissingen genomen hoeven te worden over verkoop van effecten.

Vorderingen worden gewaardeerd op nominale waarden. Het bedrag is opgebouwd uit de nog te ontvangen fee die door Brill betaald wordt voor de opbrengsten van de open access tijdschriften en ontvangen rente 2018 op de spaarrekening bij de Rabobank.

Liquide middelen: deze nemen, zoals verwacht, af.

Het vermogen van de Vereniging neemt af met het forse negatieve exploitatieresultaat over 2018.

Onder de nog te betalen kosten is de factuur van Brill opgenomen voor de open acces kosten van de tijdschriften; deze factuur is niet op tijd in de administratie verwerkt, betaling heeft begin 2019 plaatsgevonden.

De vooruitontvangen gelden hebben betrekking op een reeds voor 2019 ontvangen lidmaatschap.

Er zijn geen uitgaven ten laste van de reserve bijzondere acquisitie of reserve uitgeverij gebracht.

1.3 Winst- en verliesrekening 2018

Het beleggingsresultaat wordt in de exploitatie verantwoord en het resultaat van alle uitgaven en inkomsten is het exploitatieresultaat, dat verrekend wordt met het vermogen van de Vereniging. Het resultaat is met name door het slechte beleggingsresultaat ruim 224 k€ negatief. Onderstaand een overzicht van de baten en lasten over 2018.

Staat van baten en lasten 2018

Baten	Begroting 2018	Realisatie 2018	Realisatie 2017
Opbrengst uit Vermogen	101.070	-148.178	130.045
Rente	500	40	408
Contributies	8.500	7.386	7.619
Contributies Indonesië	200	216	236
Verkoop boeken	750	437	387
Cursussen	3.000	710	1.780
Inkomsten tijdschriften	6.000	16.448	
Totaal baten	120.020	-122.941	140.474
Lasten			
Bijdrage Werkorganisatie	37.100	37.000	37.100
BKI NWIG / Open Access	35.000	33.396	33.300
Redactiekosten	12.000	10.096	1.746
Vermogensbeheer/Bankkosten	1.200	900	1.087
Cursussen	3.000	1.730	1.700
Leerstoel UvA	3.000	3.000	3.000
Administratiekosten	7.000	3.993	8.250
Bestuurskosten	1.000	0	63
Projecten/subsidies	10.000	8.671	4.500
Actief publicatiebeleid	15.000	0	4.200
Jaarcongres (ledenvergadering)	6.000	2.212	5.593
Website ontwikkeling	0	191	1.022
Onvoorzien	2.720		
Jakarta	2.000		1.423
Totaal lasten	135.020	101.190	102.984
Exploitatieresultaat	-15.000	-224.131	37.491

Toelichting

Het resultaat op beleggingen valt ten opzichte van de begroting ruim 249 k€ negatief uit. Het totale resultaat is 224 k€ negatief; er zijn dus ook zaken gunstiger uitgevallen.

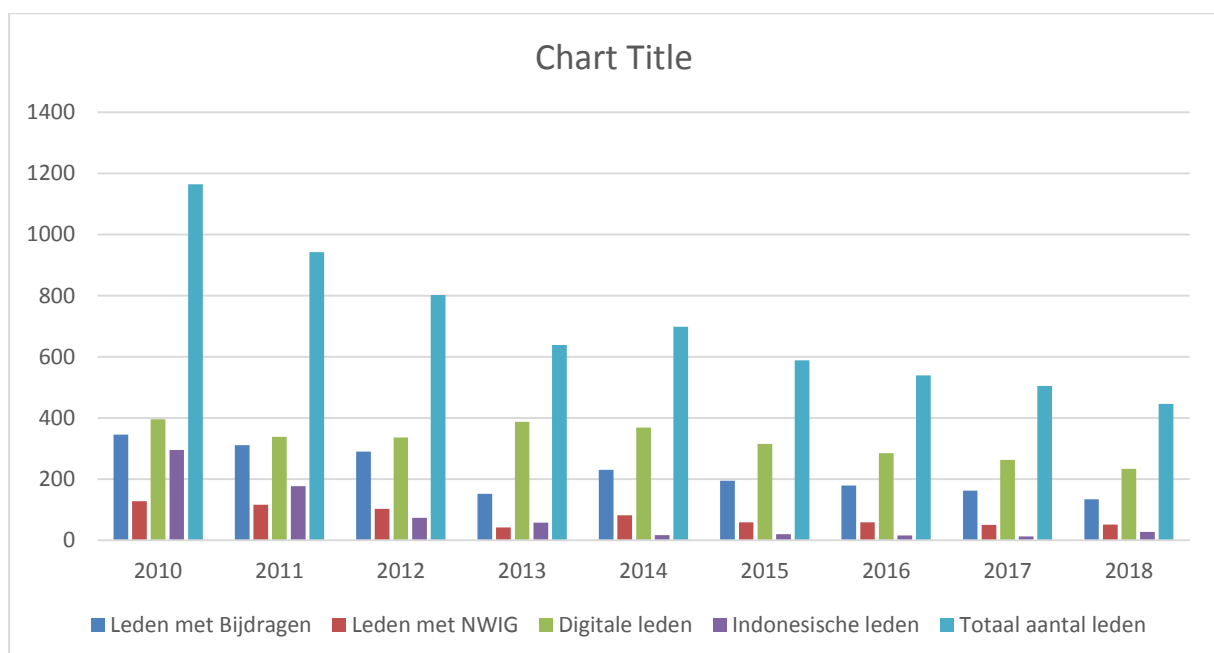
De renteopbrengsten zijn verwaarloosbaar, de opbrengsten van leden lopen ook dit jaar iets terug. De leden hebben minder boeken via Brill gekocht, wat de lagere opbrengsten verklaart. Voor de cursus Caraïbisch worden 2 tarieven gehanteerd, waarbij het studententarief significant lager is dan het niet-studenten tarief. In 2018 hebben alleen studenten deelgenomen aan de cursus, waardoor de opbrengsten fors lager zijn uitgevallen. Onder de inkomsten uit tijdschriften worden de afdrachten van Brill geboekt. Hier zijn recentelijk nieuwe afspraken over gemaakt met Brill. De opbrengsten worden nu nog in het zelfde jaar overgemaakt, bovendien is er een nabetaling gekomen over 2013. Al met al is de bijdrage 10 k€ hoger uitgevallen. Jaarlijks rekenen we op ca 6 k€.

In 2018 zijn de volgende aanvragen voor projecten gehonoreerd CIHC dag (€2173); Panji Symposium (€1998) en Workshop Academic research in a decolonizing world (€3000,-) Ook de subsidie voor de publicatie van *The Kwee Family of Ciledug. Family, Status and Modernity in Colonial Java. Visualising the Private Life of the Peranakan Chinese Sugar elite* (€1500) is ten laste van deze begrotingspost gebracht, waardoor de reserve Uitgeverij niet is aangesproken. Het jaarcongres is voordeliger uitgevallen en er zijn geen onvoorziene kosten of uitgaven voor activiteiten in Jakarta geweest.

1.4 Ledenontwikkeling

De abonnementen op de Bijdragen en NWIG worden door de Vereniging gefactureerd aan de leden. Na betaling door de leden worden de gegevens doorgegeven aan Brill, die zorgt voor het versturen van de tijdschriften. Brill factureert vervolgens de bijbehorende contributiebedragen aan de Vereniging. Ook in 2018 is het ledental afgenomen.

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Leden met Bijdragen	346	311	290	152	230	195	179	162	134
Leden met NWIG	128	116	103	42	82	59	59	50	51
Digitale leden	396	338	336	387	369	315	285	263	234
Indonesische leden	295	177	73	58	17	20	16	13	27
Totaal aantal leden	1165	942	802	639	698	589	539	488	446



Leiden, 1 mei 2019

Vereniging Koninklijk Instituut voor Taal-, Land- en Volkenkunde:

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

B. Goedegebuur
Penningmeester

Bijlage I overzicht beleggingsportefeuille per 31-12-2018

Naam Fonds	Productgroep	Beginwaarde	Eindwaarde	Bedrag totaal %
Actiam Index Aand Wereld	Aandelen	176.092,87	127.664,60	4,82%
Allianz Best Styles Global Eq Acc	Aandelen	147.103,09	123.004,86	4,64%
Amundi CAC 40 ETF EUR	Aandelen	0,00	54.298,86	2,05%
Amundi ETF CAC 40	Aandelen	64.440,80	0,00	0,00%
BGF Japan Small Midcap Opp	Aandelen	55.932,10	38.728,05	1,46%
Comgest Growth Emerging Markets I	Aandelen	52.006,66	46.685,73	1,76%
Comgest Promising Companies Growth	Aandelen	40.253,05	32.301,70	1,22%
Fidelity Japan Aggr Growth	Aandelen	0,00	34.968,77	1,32%
Fidelity Pacific Fund Euro	Aandelen	43.092,25	30.023,39	1,13%
JPMorgan Europe Strategic Value C	Aandelen	33.668,84	28.011,39	1,06%
Northern Trust Wld Custom ESG Eq I	Aandelen	0,00	111.791,53	4,22%
Pictet Robotics I Eur Cap	Aandelen	41.610,97	39.175,43	1,48%
Robeco QI GI AC Multi Fac Eq	Aandelen	132.351,19	118.391,47	4,47%
SPDR MSCI Europe Financials ETF	Aandelen	0,00	53.394,50	2,01%
Schroder ISF Frontier Markets Eq	Aandelen	62.076,91	55.953,18	2,11%
Threadneedle Pan Europe Small Comp	Aandelen	0,00	21.405,74	0,81%
Threadneedle Pan Europe Small Comp	Aandelen	89.515,17	0,00	0,00%
Vanguard Japan Stock Index Fund	Aandelen	45.931,15	0,00	0,00%
Vanguard Pacific ExJapan Stock Indx	Aandelen	51.920,15	21.354,82	0,81%
Vanguard S P 500 ETF	Aandelen	180.314,67	95.853,50	3,62%
iShares Automation en Robotics ETF	Aandelen	38.250,00	32.548,92	1,23%
Totaal Aandelen		1.254.559,87	1.065.556,44	40,21%
BNP Paribas Flexi US Mortgage	Obligaties	78.042,56	78.255,17	2,95%
Kempen Int Lux Euro Credit Fund BND	Obligaties	139.025,75	141.873,25	5,35%
NN L US Credit N Hedged	Obligaties	164.933,65	155.003,90	5,85%
Neuberger Berman EMD Blend Acc	Obligaties	77.520,00	80.053,76	3,02%
Pimco Global Bond Fund	Obligaties	93.623,45	91.999,12	3,47%
Pimco Global Capital Securities Acc	Obligaties	75.939,73	73.307,64	2,77%
Robeco Global Total Return Bond FH	Obligaties	94.643,64	96.144,75	3,63%
Robeco QI Glob Dynamic Duration FH	Obligaties	154.153,77	162.566,33	6,13%
Schroder Euro Corporate Bond ZD	Obligaties	139.967,41	136.356,08	5,15%
Vanguard Eurozone Inflation Link Bd	Obligaties	319.926,64	315.244,82	11,90%
Vanguard Global Bond Index Fund	Obligaties	220.026,60	239.191,48	9,03%
Totaal Obligaties		1.557.803,20	1.569.996,30	59,24%
Totaal Aandelen en Obligaties		2.812.363,07	2.635.552,74	99,45%
NL21 RABO 0302 6916 69	Liquiditeiten	14.044,26	14.641,12	0,55%
Totale Effectenportefeuille		2.826.407,33	2.650.193,85	100,00%

2 Verslag Silvia de Grootfonds 2018

2.1 Algemeen

De in 2009 overleden historica dr. Silvia W. de Groot, bij leven erelid van het KITLV te Leiden, heeft bij testament een legaat nagelaten aan het instituut. Het legaat wordt op een aparte rekening ondergebracht bij de Vereniging Koninklijk Instituut voor Taal-, Land- en Volkenkunde (KITLV) te Leiden. Het financiële beheer ligt in handen van de penningmeester van de Vereniging KITLV, daarin ondersteund door de administrateur van het instituut.

Bestuur fonds

Het bestuur van het fonds bestaat uit vier personen: q.q. de directeur van het KITLV (voorzitter) en q.q. de penningmeester van de Vereniging (penningmeester), voorts twee externe gewone leden. Bij staking van stemmen beslist de voorzitter. Ten minste twee leden van het bestuur zijn wetenschappelijk deskundig op het terrein van de Caribische studies, tenminste één lid van het bestuur is afkomstig uit het Caribisch gebied. Gedurende de aanvangsfase van het fonds is de executeur-testamentair van dr. Silvia W. de Groot adviseur van het bestuur. De gewone leden worden benoemd voor een periode van drie jaar, met mogelijkheid tot eenmalige verlenging. De functie van penningmeester van het bestuur van de Vereniging rouleert, en daarmee per definitie ook het penningmeesterschap van het bestuur van het Dr. Silvia W. de Groot Fonds. Een wisseling van de directie van het KITLV is een aangelegenheid van de KNAW, in overleg met de Vereniging; wisseling van directie impliceert wisseling van het voorzitterschap van het fonds.

'Marron', 'Caribisch'

In de geest van dr. Silvia W. de Groot zal bij de selectie van kandidaten een zekere voorkeur bestaan voor aanvragers van Marron-afkomst. Andere aanvragers die geboren en/of getogen zijn in het Caribisch gebied komen echter uitdrukkelijk ook in aanmerking. In dezelfde geest zal bij toekenning van uitkeringen een voorkeur bestaan van onderwerpen die direct betrekking hebben op de geschiedenis en cultuur van de Marrons; ruimere Caribische thema's komen echter eveneens in aanmerking.

Aanwending middelen

Het bestuur beslist, in nauwe samenspraak met het bestuur van de Vereniging KITLV, over de aanwending van de middelen. Uitgangspunt is dat het stamkapitaal langdurig intact wordt gelaten en dat uit de belegging ervan jaarlijks een of enkele beurzen worden verstrekt. Het is aan het bestuur om te beslissen of de uitkeringen een vast of flexibel bedrag zullen hebben. De uitkeringen worden bestemd voor fiscaal niet-belastbare onderzoeks-, vertaal- en/of publicatieondersteuning.

Selectie kandidaten

Het KITLV ziet toe op adequate kennisgeving van de mogelijkheden die het fonds biedt. Een of tweemaal per jaar beslist het bestuur over ingediende aanvragen. De voorzitter bereidt de vergadering voor en wint zo nodig adviezen van externe deskundigen in. De subsidieronde 2018 is eind 2018 afgerond, de toegekende beurzen zijn opgenomen als nog te betalen.

2.2 Balans per 31 december 2018

Toelichting op de balans

De totale beleggingsportefeuille per 31 december 2018 bedraagt 2.650.194 euro. De verdeling tussen de Vereniging KITLV, Silvia de Grootfonds en het Adatrechtfonds is volgens het percentage dat berekend is bij het samenvoegen van de 3 beleggingsportefeuilles. De beleggingsresultaten voor de 3 onderdelen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening van het betreffende onderdeel.

		beginstand	eindstand	
	%	1-1-2018	31-12-2018	resultaat
Vereniging KITLV	84,09	2.376.726	2.228.548	-148.178
Silvia de Grootfonds	13,26	374.782	351.416	-23.366
Adatrechtfonds	2,65	74.900	70.230	-4.670
	100	2.826.407	2.650.194	-176.213

Het aandeel van het Silvia de Groot fonds in de totale effectenportefeuille is 13,26%. Voor een overzicht van de portefeuille wordt verwezen naar bijlage I van de jaarrekening van de Vereniging KITLV.

In bijlage I is een overzicht van de volledige portefeuille per 31-12-2018 weergegeven.

Activa	2018	2017	Passiva	2018	2017
Effecten Legaat de Groot	351.416	374.782	Vermogen Legaat de Groot	376.278	420.461
Vorderingen	5	44	Te betalen	12.693	0
Liquide middelen	37.551	45.635			
Balanstotaal	388.971	420.461		388.971	420.461

Door het negatieve beleggingsresultaat neemt de waarde van de effecten af en – uiteraard – wordt ook ingeteerd op het vermogen. Onder te betalen zijn de subsidiebedragen die toegekend zijn aan de laureaten t/m 2018 opgenomen.

2.3 Winst- en verliesrekening 2018

In de begroting is uitgegaan van een positief resultaat op de effectenportefeuille. In 2018 heeft zich echter een verlies voorgedaan. Daarnaast zijn de bedragen die eind 2018 zijn toegekend ten laste van de exploitatie gebracht. Hierdoor is het exploitatieresultaat fors negatief. Het wordt ten laste gebracht van het vermogen. Het Silvia de Groot fonds is vanaf 2011 actief en het begon met een startkapitaal van 324.000 euro. Jaarlijks zijn subsidies toegekend en ondanks het slechte beleggingsresultaat van 2018 is het vermogen nog steeds groter dan bij de start van het fonds. Als de financiële markt weer normaliseert, kunnen jonge onderzoekers nog vele jaren ondersteund worden door het fonds.

	Realisatie 2018	Realisatie 2017
Baten		
Opbrengst uit Vermogen	-23.366	20.507
Ontvangen rente	5	44
Totaal Baten	-23.361	20.551
Lasten		
Verstrekke beurzen	20.821	7.884
Reis- en verblijfskosten	0	0
Bestuurskosten	0	0
Activiteiten	0	0
Totaal Lasten	20.821	7.884
Exploitatieresultaat	-44.183	12.667

Leiden, 1 mei 2019

Silvia de Groot Fonds:

B. Goedegebuur
Penningmeester

3 Verslag Adatrechtfonds 2018

3.1. Algemeen

In 1975 sloten KITLV en de toen reeds formeel ontbonden Adatrechtstichting een overeenkomst, waarbij de stichting al haar bezittingen aan het KITLV overdroeg. Een aantal boeken van de Adatrechtstichting werd geplaatst bij het Van Vollenhoven Instituut aan de Faculteit der Rechtsgeleerdheid. De geldmiddelen kwamen, na complete vereffening van de stichting, in een apart fonds ter bestudering van het Adatrecht. De Vereniging heeft dit fonds in beheer. Het fonds geeft subsidies voor projecten op het gebied van het adatrecht.

3.2. Balans per 31 december 2018

Het aandeel van het Adatrechtfonds in de gezamenlijk portefeuille is 2,65%.

		beginstand	eindstand	
	%	1-1-2018	31-12-2018	resultaat
Vereniging KITLV	84,09	2.376.726	2.228.548	-148.178
Silvia de Grootfonds	13,26	374.782	351.416	-23.366
Adatrechtfonds	2,65	74.900	70.230	-4.670
	100	2.826.407	2.650.194	-176.213

In bijlage I van de jaarrekening van de Vereniging wordt een overzicht van de gezamenlijke effectenportefeuille per 31-12-2018 weergegeven.

Activa	2018	2017	Passiva	2018	2017
Effecten Adatrecht	70.230	74.900	Vermogen Adatrecht	70.541	75.211
Vorderingen	0	5	Te betalen	0	0
Liquide middelen	311	306			
Balanstotaal	70.541	75.211		70.541	75.211

Net als bij de Vereniging KITLV en het Silvia de Grootfonds daalt de effectenportefeuille van het Adatrechtfonds; het vermogen neemt af met het exploitatieresultaat 2018.

De liquiditeit van het fonds is momenteel onvoldoende om toekenningen te kunnen doen. Als er goede aanvragen komen die gehonoreerd worden, zal een deel van de effecten ingeruild moeten worden voor liquiditeit. Dit is mogelijk binnen de administratie die door de Vereniging gevoerd wordt.

3.3. Winst- en verliesrekening 2018

In 2018 zijn geen aanvragen bij het Adatrechtfonds binnen gekomen. Het exploitatieresultaat wordt volledig verklaard door de negatieve opbrengst uit het vermogen.

Baten	Realisatie 2018	Realisatie 2017
Opbrengst uit Vermogen	-4.670	4.098
Ontvangen rente	0	5
Totaal Baten	-4.670	4.103
Lasten	2018	2017
Verstrekke subsidies	0	4.000
Activiteiten	0	5.000
Totaal Lasten	0	9.000
Exploitatieresultaat	-4.670	-4.897

Leiden, 1 mei 2019

Adatrechtfonds:



B. Goedegebuur
Penningmeester