

# **Halfjaarrapportage juli t/m december 2019**

**Stichting CFK - 4% fonds**

## Inhoudsopgave

Algemene gegevens	pagina 3
Toelichting op de halfjaarrapportage	pagina 4
Balans per 31 december 2019	pagina 5
Winst- en verliesrekening 1 juli t/m 31 december 2019	pagina 7
Toelichting op de balans per 31 december 2019	pagina 8
Kasstroomoverzicht 1 juli t/m 31 december 2019	pagina 9

## Algemene gegevens

### Beheerder

Stichting Contractspelersfonds KNVB (KvK nr: 41180418)  
Harderwijkweg 5  
2803 PW Gouda  
Telefoon: +31(0)182 571171  
[www.cfk.nl](http://www.cfk.nl)

### Fiscaal adviseur

Ernst & Young Belastingadviseurs LLP  
Euclideslaan 1  
3584 BL Utrecht  
Telefoon: +31 (0)88 4073025  
[www.ey.com](http://www.ey.com)

### Compliance adviseur

Peter Krijnen Compliance  
Kokermolen 6  
3994 DH Houten  
Telefoon: +31(0)6 15092089  
[www.krijnencompliance.nl](http://www.krijnencompliance.nl)

### Accountant

Deloitte Accountants B.V.  
Gustav Mahlerlaan 2970  
1081 LA Amsterdam  
Telefoon: +31 (0)88 288 3243  
[www.deloitte.nl](http://www.deloitte.nl)

### AIFMD bewaarder

Kas Trust & Depositary Services B.V.  
De Entree 500  
1101 EE Amsterdam  
Telefoon: +31(0)20 557 5843  
[www.kastrust.com](http://www.kastrust.com)

### Beleggingsinstelling '4%-fonds'

#### Vermogensbeheerder

Lombard Odier (Europe) S.A., Netherlands Branch  
Herengracht 466  
1017 CA Amsterdam  
Telefoon: +31 (0)20 5220522  
[www.lombardodier.com](http://www.lombardodier.com)

#### Rechtstreekse belegging

Dutch Prime Retail Fund, via beheerder:  
a.s.r. Real Estate Investment Management  
Archimedeslaan 10  
3584 BA Utrecht  
Telefoon: +31 (0)30 257 2380  
[www.asreim.com](http://www.asreim.com)

### Accountant

Deloitte Accountants B.V.  
Gustav Mahlerlaan 2970  
1081 LA Amsterdam  
Telefoon: +31 (0)88 288 2888  
[www.deloitte.nl](http://www.deloitte.nl)

### Custodian

CACEIS  
De Entree 500  
1101 EE Amsterdam  
Telefoon: +31 (0)20 557 5911  
[www.caceis.kasbank.com](http://www.caceis.kasbank.com)

# Toelichting op de halfjaarrapportage

## ALGEMEEN

### ***Informatie over het beleggingsfonds***

Informatie over het beleggingsfonds vindt u in de prospectus en het jaarverslag. Deze documenten liggen op het kantoor van de stichting ter inzage en zijn te downloaden van de website [www.cfk.nl](http://www.cfk.nl).

### ***Factsheet***

Na het eind van iedere maand wordt er op de website een factsheet van het fonds gepubliceerd.

Deze factsheet geeft per ultimo van de betreffende maand een overzicht van en toelichting op het fonds, het belegde vermogen en het tussentijdse rendement.

## HALFJAARRAPPORTAGE

### ***Controle***

De cijfers in de halfjaarrapportage zijn niet gecontroleerd door een externe accountant.

### ***Grondslagen van waardering en resultaatbepaling***

Bij het samenstellen van de halfjaarcijfers zijn dezelfde grondslagen van waardering en resultaatbepaling gehanteerd als bij de jaarrekening 2018/2019. Voor deze grondslagen verwijzen wij u naar pagina 26 en 27 van het jaarverslag 2018/2019.

### ***Kasstroomoverzicht***

Het kasstroomoverzicht is op dezelfde wijze opgesteld als het kasstroomoverzicht behorende bij het jaarverslag 2018/2019. Voor een nadere toelichting hierover verwijzen wij u naar pagina 27 van het betreffende jaarverslag.

### ***Bijzondere posten***

Er zijn geen bijzondere posten.

### ***Gebeurtenissen na rapportagedatum***

Na 31 december 2019 hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die invloed hebben op de gerapporteerde halfjaarcijfers.

**Balans per 31 december 2019**

<b>ACTIVA</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>30-6-2019</b>
<i>(in euro's)</i>		
<b>Beleggingen</b>		
Obligaties en andere rentende waardepapieren	55.077.040	67.821.843
ASR Dutch Prime Retail Fund	15.022.016	15.077.244
Participatie in Hoofdfonds	43.311.224	35.384.673
Beleggingen in liquiditeiten	7.022	4.981
	<u>113.417.302</u>	<u>118.288.741</u>
<b>Vorderingen</b>		
Kortlopende vorderingen	177.928	234.559
	<u>177.928</u>	<u>234.559</u>
<b>Overige activa</b>		
Liquide middelen	9.602	1.236
	<u>9.602</u>	<u>1.236</u>
	<b>113.604.832</b>	<b>118.524.536</b>

<b>PASSIVA</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>30-6-2019</b>
<i>(in euro's)</i>		
<b>Kortlopende schulden</b>		
Schulden aan deelnemers (deelnemersfondsen)	12.432.075	12.520.437
Loonbelasting en sociale premies	439.308	510.615
Overige schulden en overlopende passiva	48.715	45.013
	<u>12.920.098</u>	<u>13.076.065</u>
<b>Langlopende schulden</b>		
Schulden aan deelnemers (deelnemersfondsen)	100.684.734	105.448.471
	<u>100.684.734</u>	<u>105.448.471</u>
	<b>113.604.832</b>	<b>118.524.536</b>

**Winst- en verliesrekening over de periode 1 juli 2019 tot en met 31 december 2019**

<i>(in euro's)</i>	<i>juli t/m december 2019</i>	<i>juli t/m december 2018</i>
Opbrengsten uit beleggingen		
Renteopbrengsten	1.451.853	2.895.899
Amortisatie obligaties	36.836-	62.221-
Ongerealiseerde waardeverandering ASR Dutch Prime Retail Fund	336.595	-
Opbrengst participatie in Hoofdfonds	-	-
Overige opbrengsten beleggingen	32.008	-
	1.783.620	2.833.678
Af: Beleggingskosten	97.859-	90.299-
<b>Totaal opbrengsten</b>	<b>1.685.761</b>	<b>2.743.379</b>
Bijdrage exploitatiekosten beheerder	128.145	131.158
Bijgeschreven rendement m.b.t. slotuitkeringen	7.194	91
Tussentijds rendement boekjaar	1.550.422	2.612.130
<b>Totaal kosten</b>	<b>1.685.761</b>	<b>2.743.379</b>
<b>Resultaat verslagperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Toelichting op de balans per 31 december 2019**

**Langlopende schulden**

<b>Schulden aan deelnemers</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>30-6-2019</b>
<i>(in euro's)</i>		
Schulden aan deelnemers conform deelnemersadministratie	111.566.387	117.968.908
Tussentijds rendement boekjaar	1.550.422	-
Stand ultimo verslagperiode	<u>113.116.809</u>	<u>117.968.908</u>

De schulden aan deelnemers in het 4%-fonds worden onderverdeeld in kortlopend en langlopend:

Kortlopend:	12.432.075	12.520.437
Langlopend:	100.684.734	105.448.471
	<u>113.116.809</u>	<u>117.968.908</u>



Kasstroomoverzicht over de periode 1 juli 2019 tot en met 31 december 2019

<b>Kasstroomoverzicht</b> (in euro's)	<b>juli t/m december 2019</b>	<b>juli t/m december 2018</b>
Resultaat verslagperiode	-	-
Aanpassing voorziening rendementsbijschrijving t.g.v. deelnemersfondsen	1.557.616	2.612.221
Aankoop van beleggingen	10.377.500-	-
Verkoop van beleggingen	15.248.940	4.533.802
Mutatie kortlopende vorderingen	56.631	9.554
Mutatie kortlopende schulden	67.605-	29.078-
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten	6.418.082	7.126.499
Uitbetaalde uitkeringen aan deelnemers	6.409.716-	7.073.234-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	6.409.716-	7.073.234-
Netto kasstroom	<b>8.366</b>	<b>53.265</b>
Totaal liquide middelen begin verslagperiode	1.236	39.542
Totaal liquide middelen ultimo verslagperiode	9.602	92.807
	<b>8.366-</b>	<b>53.265-</b>