



# Halfjaarrapportage

juli t/m december 2022

Hoofdfonds (Stichting Contractspelersfonds KNVB)

## Inhoudsopgave

Algemene gegevens	pagina 3
Toelichting op de halfjaarrapportage	pagina 4
Balans per 31 december 2022	pagina 5
Winst- en verliesrekening 1 juli t/m 31 december 2022	pagina 7
Toelichting op de balans per 31 december 2022	pagina 8
Kasstroomoverzicht 1 juli t/m 31 december 2022	pagina 9

## Algemene gegevens

### Beheerder

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

### *Fiscaal adviseur*

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

### *Accountant*

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

### Beleggingsinstelling 'Hoofdfonds'

#### *Vermogensbeheerder*

NN Investment Partners B.V. (NNIP)  
Schenkkade 65  
2595 AS Den Haag  
Telefoon: +31 (0)70 3791409  
www.nnip.com

#### *Rechtstreekse belegging*

Dutch Core Residential Fund, via beheerder:  
ASR Vastgoed Vermogensbeheer B.V.  
Archimedeslaan 10  
3584 BA Utrecht  
Telefoon: +31 (0)30 257 2293  
www.asreim.com

#### *Accountant*

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

### *Compliance adviseur*

Peter Krijnen Compliance  
Kokermolen 6  
3994 DH Houten  
Telefoon: +31(0)6 1509 2089  
www.krijnencompliance.nl

### *AIFMD bewaarder*

CACEIS BANK, Netherlands Branch  
De Entree 500  
1101 EE Amsterdam  
Telefoon: +31(0)20 5557 5843  
www.caceis.com

#### *Rechtstreekse belegging*

PVF Particuliere Hypothekenfonds, via beheerder:  
Syntrus Achmea Real Estate & Finance  
MediArena 5-8  
1114 BC Amsterdam-Duivendrecht  
Telefoon: +31 (0)20 606 5600  
www.syntrusachmea.nl

#### *Rechtstreekse belegging*

Dutch Prime Retail Fund, via beheerder:  
ASR Vastgoed Vermogensbeheer B.V.  
Archimedeslaan 10  
3584 BA Utrecht  
Telefoon: +31 (0)30 257 2380  
www.asreim.com

#### *Custodian*

CACEIS Bank  
Netherlands branche  
De Entree 500  
1101 EE Amsterdam  
Telefoon: +31 (0)20 557 5132  
www.caceis.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 [www.cfk.nl](http://www.cfk.nl).

### ***Factsheet***

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

### ***Nieuw beleggingsbeleid***

Begin november 2022 is een nieuw beleggingsbeleid geïmplementeerd. Van de “oude” portefeuille zijn de obligaties, beleggingsfondsen en de posities voor het afwickelen van derivaten verkocht. In plaats hiervan zijn kredietwaardige bedrijfsobligaties gekocht (*investment grade credits*) welke op basis van amortisatie waarde worden gewaardeerd. Het betreft een “Buy and Hold” portefeuille, dat wil zeggen dat deze obligaties tot aan het einde van de looptijd zullen worden aangehouden.

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

De nieuwe bedrijfsobligaties zijn bij aankoop gewaardeerd tegen marktwaarde en worden aansluitend gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Agio of disagio valt gedurende de looptijd van de betreffende obligaties naar rato vrij. Voorgaande is ook gehanteerd ten behoeve van de halfjaarcijfers.

De overige balansposten, waaronder de beleggingen die niet zijn verkocht in november 2022, zijn bij het samenstellen van de halfjaarcijfers gewaardeerd met dezelfde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zoals gehanteerd bij de jaarrekening 2021/2022. Voor deze grondslagen verwijzen wij u naar pagina 31 t/m 32 van het jaarverslag 2021/2022.

### ***Kasstroomoverzicht***

Het kasstroomoverzicht is op dezelfde wijze opgesteld als het kasstroomoverzicht behorende bij het jaarverslag 2021/2022. Voor een nadere toelichting hierover verwijzen wij u naar pagina 32 van het betreffende jaarverslag.

### ***Bijzondere posten***

Er zijn geen bijzondere posten.

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

Na 31 december 2022 hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die invloed hebben op de gerapporteerde halfjaarcijfers.

**Balans per 31 december 2022**

<b>ACTIVA</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>30-6-2022</b>
<i>(in euro's)</i>		
<b>Beleggingen</b>		
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	61.777.728	131.423.177
Obligaties en andere rentende waardepapieren	48.695.846	380.571.418
Bedrijfsobligaties op amortisatiebasis	400.074.787	-
Afgeleide financiële instrumenten	-	1.975.956
Beleggingen in liquiditeiten	2.023.917	12.004.613
	<u>512.572.278</u>	<u>525.975.164</u>
<b>Vorderingen</b>		
Kortlopende vorderingen	1.553.885	4.235.284
	<u>1.553.885</u>	<u>4.235.284</u>
<b>Overige activa</b>		
Liquide middelen	462.028	916.320
	<u>462.028</u>	<u>916.320</u>
	<b>514.588.191</b>	<b>531.126.768</b>

<b>PASSIVA</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>30-6-2022</b>
<i>(in euro's)</i>		
<b>Kortlopende schulden</b>		
Schulden aan deelnemers (deelnemersfondsen)	39.584.114	40.169.437
Afgeleide financiële instrumenten	-	1.532.656
Loonbelasting en sociale premies	1.314.469	21.318
Na clubstorting toe te voegen aan deelnemersfondsen	867.935	1.122.584
Overige schulden en overlopende passiva	420.331	695.405
	<u>42.186.849</u>	<u>43.541.400</u>
<b>Langlopende schulden</b>		
Schulden aan deelnemers (deelnemersfondsen)	472.401.342	487.585.368
	<u>472.401.342</u>	<u>487.585.368</u>
	<b>514.588.191</b>	<b>531.126.768</b>

**Winst- en verliesrekening over de periode 1 juli 2022 tot en met 31 december 2022**

<i>(in euro's)</i>	<i>juli t/m december</i> <b>2022</b>	<i>juli t/m december</i> <b>2021</b>
Opbrengsten uit beleggingen		
Renteopbrengsten	1.470.068	433.360
Gerealiseerde waardeverandering	7.247.007-	181.681
Gerealiseerde waardeverandering afgeleide financiële instrumenten	633.762-	4.377.928-
Amortisate bedrijfsobligaties	1.120.373	-
Ongerealiseerde waardeverandering	4.326.311-	10.769.258
Ongerealiseerde waardeverandering afgeleide financiële instrumenten	-	128.457
Dividenden	1.260.048	1.465.074
Overige opbrengsten beleggingen	517.676	709.013
	7.838.915-	9.308.915
Af: Beleggingskosten	570.368-	616.198-
<b>Totaal opbrengsten</b>	<b>8.409.283-</b>	<b>8.692.717</b>
Bijdrage exploitatiekosten beheerder	583.879	589.671
Bijgeschreven rendement m.b.t. eenmalige en slotuitkeringen	22.167-	35.318
Tussentijds rendement boekjaar	8.970.995-	8.067.728
<b>Totaal kosten</b>	<b>8.409.283-</b>	<b>8.692.717</b>
<b>Resultaat verslagperiode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

*Toelichting op de balans per 31 december 2021*

*Langlopende schulden*

<b>Schulden aan deelnemers</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>30-6-2022</b>
<i>(in euro's)</i>		
Schulden aan deelnemers conform deelnemersadministratie	520.956.451	527.754.805
Tussentijds rendement boekjaar	8.970.995-	-
Stand ultimo verslagperiode	<u>511.985.456</u>	<u>527.754.805</u>
De schulden aan deelnemers worden onderverdeeld in kortlopend en langlopend:		
Kortlopend:	39.584.114	40.169.437
Langlopend:	<u>472.401.342</u>	<u>487.585.368</u>
	<u>511.985.456</u>	<u>527.754.805</u>



Kasstroomoverzicht over de periode 1 juli 2022 tot en met 31 december 2022

<i>Kasstroomoverzicht</i> (in euro's)	<i>juli t/m december</i> <b>2022</b>	<i>juli t/m december</i> <b>2021</b>
Resultaat verslagperiode	-	-
Aanpassing voorziening rendementsbijschrijving	8.993.162-	8.103.046
Gerealiseerde waardeverandering van beleggingen	7.880.771	4.196.247
Ongerealiseerde waardeverandering van beleggingen	4.326.310	10.897.715-
Amortisatie bedrijfsobligaties	1.120.373-	-
Lopende rente bedrijfsobligaties	1.123.874-	-
Aankoop van beleggingen	466.535.932-	96.187.498-
Verkoop van beleggingen	468.443.329	102.222.231
Mutatie kortlopende vorderingen	2.681.399	1.528.541
Mutatie kortlopende schulden	763.428	2.037-
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten	<b>6.321.896</b>	<b>8.962.815</b>
Ingelegde premies van deelnemers	14.576.349	12.491.563
Uitbetaalde uitkeringen aan deelnemers	21.352.537-	21.675.431-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	<b>6.776.188-</b>	<b>9.183.868-</b>
Netto kasstroom	<b>454.292-</b>	<b>221.053-</b>
Totaal liquide middelen begin verslagperiode	916.320	870.778
Totaal liquide middelen ultimo verslagperiode	<b>454.292</b>	<b>221.053</b>