

Toelichting op het gevoerde beleggingsbeleid in 2020 conform artikel 5.1 van het Beleggingsreglement van de Vereniging Dordrechts Museum.

Het beleggingsbeleid is gericht op beleggingen (aandelen en vastrentende waarden) voor de langere termijn (10 jaar of langer). Uitgangspunten zijn o.a. een duurzaam neutraal (risico) profiel en een maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid. Voor de samenstelling van de beleggingsportefeuille wordt verwezen naar blz. 6 en bijlagen 1 en 2 van de jaarrekening 2020. De waarde van de beleggingen per 31-12-2020 bedraagt € 421.633,--

### **Ontwikkelingen in 2020.**

Het boekjaar 2020 begon in januari nog goed maar de Corona crisis maakte daar een abrupt einde aan. In het eerste kwartaal van 2020 werden de beleggers in aandelen en vastrentende waarden geconfronteerd met de scherpste daling ooit. Dat gold ook voor de portefeuille van VDM (waarde per 01-04-2020 € 354.310,--). Vanaf het tweede kwartaal was het sentiment geleidelijk weer ten positieve gedraaid , maar bleven er door de Corona crisis veel onzekerheden ( waarde per 01-09-2020 € 402.693,--) De aankondiging van Corona vaccins in het najaar was de aanzet tot een sterke rally op de wereldwijde aandelen beurzen. En zo eindigden verschillende belangrijke aandelen indices aan het einde van een bewogen jaar op recordniveaus.

De beleggigspportefeuille van VDM behaalde zodoende een resultaat vanaf 01-01-2020 van 5,99% ( doelstelling volgens beleggingsreglement 2% of meer)

Dordrecht, April 2020

Marleen Bartelts-Schilt	penningmeester
Kees Ripzaad	lid Financiële Commissie
Carel Polak	lid Financiële Commissie