

**Stichting Bewaarder Deminor Active  
Governance Fund**

**te Amsterdam**

Jaarrekening 2009



# Inhoudsopgave

## **Jaarrekening 2009**

Balans	4
Staat van baten en lasten	5
Toelichting	6
Accountantsverklaring	7

Amsterdam, 29 april 2010

## Balans

(na winstbestemming)

	31-12-2009	31-12-2008
	EUR	EUR
<b>Activa</b>	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Stichtingsvermogen</b>	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
	<hr/>	<hr/>

## Staat van baten en lasten

	2009	04-12-2007
	EUR	31-12-2008
	EUR	EUR
Opbrengsten	-	-
Kosten	-	-
Resultaat	<u>-</u>	<u>-</u>

## Toelichting

### **Algemeen**

Stichting Bewaarder Deminor Active Governance Fund is een stichting opgericht naar Nederlands recht op 4 december 2007 en is gevestigd te Amsterdam. De stichting heeft ten doel het optreden als bewaarder van beleggingsfondsen.

De Stichting treedt op als bewaarder van het navolgende beleggingsfonds:

- Deminor Active Governance Fund

De verplichtingen van de Stichting worden gegarandeerd door Stichting Bewaarbedrijf Guestos, die tevens optreedt als enige bestuurder van de Stichting. De Stichting heeft een garantie van Stichting Bewaarbedrijf Guestos ter grootte van EUR 112.500 waarmee indirect aan de vermogens eis wordt voldaan.

Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. De vergelijkende cijfers betreffen het eerste boekjaar, welke liep vanaf de datum van oprichting, 4 december 2007, tot en met 31 december 2008.

### **Waarderingsgrondslagen**

Tenzij anders vermeld zijn de in jaarrekening opgenomen posten gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Grondslagen voor de resultaatbepaling**

De opbrengsten en kosten worden verantwoord in de periode waarop zij betrekking hebben.

### **Toelichting op de balans**

De verplichtingen van de Stichting worden gegarandeerd door Stichting Bewaarbedrijf Guestos, die tevens optreedt als enige bestuurder van de Stichting. De Stichting heeft geen eigen vermogen.

### **Toelichting op staat van baten en lasten**

Als bewaarder van beleggingsinstellingen is Guestos gerechtigd tot een bewaarvergoeding. Voor de betreffende beleggingsinstellingen is per instelling een overeenkomst tot uitbesteding opgemaakt, waarin is vastgelegd dat Fastnet Netherlands N.V. de feitelijke werkzaamheden namens de bewaarder uitvoert en dat de opbrengsten ten goede komen aan Fastnet Netherlands N.V.

### **Werknemers**

De stichting heeft geen personeel in dienst.

Amsterdam, 29 april 2010

De bestuurder

Stichting Bewaarbedrijf Guestos

*K.A.C. Wirschell*

*J. van der Sluis*

## Accountantsverklaring

Aan het bestuur van Stichting Bewaarder Deminor Active Governance Fund

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening van Stichting Bewaarder Deminor Active Governance Fund te Amsterdam, bestaande uit de balans per 31 december 2009 en de staat van baten en lasten over 2009 met de toelichting gecontroleerd.

### *Verantwoordelijkheid van het bestuur*

Het bestuur van de Stichting is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een intern beheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht. Dienovereenkomstig zijn wij verplicht te voldoen aan de voor ons geldende gedragsnormen en zijn wij gehouden onze controle zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat relevante interne beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het interne beheersingssysteem van de Stichting. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die het bestuur van de Stichting heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### *Oordeel*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Bewaarder Deminor Active Governance Fund per 31 december 2009 en van het resultaat over 2009 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Amsterdam, 29 april 2010

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. J.C.J. Preijde  
*Ernst & Young Accountants*