

# Meesman Beleggingsfondsen Halfjaarbericht 2022

# Inhoudsopgave

<b>Inhoudsopgave</b> .....	<b>2</b>
<b>Meesman Beleggingsfondsen</b> .....	<b>3</b>
<b>Algemene informatie</b> .....	<b>4</b>
Beleggingsdoelstelling en -beleid.....	4
Dividendbeleid .....	7
Kosten .....	7
Risico's.....	7
Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen .....	8
Fiscale informatie .....	9
Meer informatie.....	9
<b>Verslag van de beheerder</b> .....	<b>10</b>
Ontwikkelingen financiële markten .....	10
Beleggingsresultaat.....	11
Fondsvermogen .....	13
Vooruitzichten.....	13
<b>Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds</b> .....	<b>14</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (klasse A)</b> .....	<b>19</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (klasse B)</b> .....	<b>23</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst</b> .....	<b>27</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen</b> .....	<b>31</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen</b> .....	<b>35</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven</b> .....	<b>39</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa</b> .....	<b>43</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd</b> .....	<b>47</b>
<b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden</b> .....	<b>50</b>
<b>Overige gegevens</b> .....	<b>54</b>
Belangen directie.....	54
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	54

# Meesman Beleggingsfondsen

## Beheerder

Meesman Indexbeleggen (Meesman Index Investments B.V.)  
Lange Kleiweg 6  
2288 GK Rijswijk  
Telefoon: 070 - 363 7300  
E-mail: [info@meesman.nl](mailto:info@meesman.nl)  
Website: [www.meesman.nl](http://www.meesman.nl)

## Administrateur

IQ EQ Financial Services B.V.  
Hoogoorddreef 15  
1101 BA Amsterdam

## Juridisch Eigenaar

Stichting Meesman Beleggingsfondsen  
Hoogoorddreef 15  
1101 BA Amsterdam

## Bewaarder

Darwin Depositary Services B.V.  
Barbara Strozziilaan 101  
1083 HN Amsterdam

## Accountant

Mazars Accountants N.V.  
Watermanweg 80  
3067 GG Rotterdam

# Algemene informatie

Hieronder volgt een korte omschrijving van de Meesman Beleggingsfondsen. Meer informatie over de fondsen vindt u op de website [www.meesman.nl](http://www.meesman.nl) en in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

## Beleggingsdoelstelling en -beleid

### Aandelenfondsen

De Meesman aandelenfondsen dienen voor vermogensgroei. Het doel is het realiseren van een aantrekkelijk rendement op lange termijn door het rendement van een breed gespreide, marktgewogen, duurzame aandelenindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren.

Let op: In de volgende Meesman aandelenfondsen kan alleen nog worden belegd door participanten die op het moment van aankoop al participaties van het betreffende Meesman aandelenfonds bezitten:

- Aandelen Ontwikkelde Landen
- Aandelen Opkomende Landen
- Aandelen Kleine Bedrijven
- Aandelen Europa

### Aandelen Wereldwijd Totaal (participatieklasse A & B)

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal streeft naar waardegroei op lange termijn door passief te beleggen in een breed gespreide portefeuille van aandelen van grote, middelgrote en kleine beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd en grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd. Bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten.

Het fonds belegt in een naar beurswaarde gewogen mix van drie indexfondsen: het Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund, het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Meer informatie over deze indexfondsen en de index die zij volgen vindt u hieronder.

### Aandelen Duurzame Toekomst (startdatum: 7-2-2022)

Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst streeft naar waardegroei op lange termijn door passief te beleggen in een breed gespreide portefeuille van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd. Bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten. Daarnaast streeft het fonds nadrukkelijk naar beperking van het klimaatrisico en vergroting van de klimaatkansen.

Het fonds belegt in een naar beurswaarde gewogen mix van twee indexfondsen. Het Northern Trust World Green Transition Index Fund volgt de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index, een marktgewogen index van 1.247 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Het Northern Trust Emerging Markets Green Transition Index Fund volgt de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index, een marktgewogen index van 1.096 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 24 opkomende landen wereldwijd.

De gevolgde indexen sluiten bedrijven uit die niet voldoen aan bepaalde eisen ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Daarnaast worden bedrijven met fossiele brandstof reserves en een hoge CO<sub>2</sub>-uitstoot uitgesloten, wat resulteert in een index met een significant lagere uitstoot van broeikasgassen. En krijgen bedrijven die omzet halen uit groene activiteiten en goed gepositioneerd zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie een iets zwaardere weging in de index.

### Aandelen Ontwikkelde Landen

Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief te beleggen in een breed gespreide portefeuille van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd. Bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten. Het fonds belegt in het Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund. Dit fonds volgt de MSCI World Custom ESG Index, een marktgewogen index van 1.442 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd.

### Aandelen Opkomende Landen

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief te beleggen in een breed gespreide portefeuille van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd. Bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten. Het fonds belegt in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund. Dit fonds volgt de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index, een marktgewogen index van 1.242 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 24 opkomende landen wereldwijd.

### Aandelen Kleine Bedrijven

Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven streeft naar waardegroei op lange termijn door passief te beleggen in een breed gespreide portefeuille van aandelen van kleine beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd. Bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten. Het fonds belegt in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Dit fonds volgt de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index, een marktgewogen index van 3.449 aandelen van kleine bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd.

### Aandelen Europa

Meesman Indexfonds Aandelen Europa streeft naar waardegroei op lange termijn door passief te beleggen in een breed gespreide portefeuille van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen in Europa. Bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten. Het fonds belegt in het Northern Trust Europe Custom ESG Equity Index Fund. Dit fonds volgt de MSCI Europe Custom ESG Index, een marktgewogen index van 410 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 15 ontwikkelde landen in Europa.

### Passief beleggen

Passief beleggen is beleggen in een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille, waarbij de aandelen worden aangehouden in verhouding tot hun beurswaarde. Alles wat hiervan afwijkt is actief beleggen. Het volgen van een index die niet wereldwijd gespreid is en/of niet marktgewogen is, is dus actief beleggen.

De Meesman aandelenfondsen volgen breed gespreide, marktgewogen aandelenindexen. Breed spreiden maakt het mogelijk om met hetzelfde risico iets meer rendement te behalen. Of, andersom, om met iets minder risico hetzelfde rendement te behalen. Wetenschappers noemen dit een *free lunch* omdat rendement en risico normaalgesproken samen gaan: meer rendement is alleen mogelijk door meer risico te nemen. Breed spreiden is de uitzondering op deze regel.

### Maatschappelijk verantwoord beleggen

Meesman Indexbeleggen is van mening dat bedrijven er niet alleen zijn voor hun aandeelhouders, maar ook rekening dienen te houden met de bredere belangen van de samenleving waar zij deel van uitmaken en hun bestaansrecht ('*licence to operate*') aan ontlenen. Zij dienen oog te hebben voor mens, milieu en goed ondernemingsbestuur. Het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid van de Meesman Beleggingsfondsen is gebaseerd op twee pijlers.

1. De Meesman beleggingsfondsen beleggen alleen in onderliggende fondsen van fondsbeheerders die internationaal afgesproken normen voor maatschappelijk verantwoord beleggen onderschrijven. Bijvoorbeeld door een gedragscode als de United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) te ondertekenen. Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen houden in hun beleggingsproces en in hun rol als aandeelhouder rekening met sociale overwegingen, milieu en goed ondernemingsbestuur. Deze gedragscode verlangt van aandeelhouders ook actief eigenaarschap. Zij dienen gebruik te maken van het stemrecht verbonden aan het bezit van aandelen en met de bestuurders van de bedrijven waarin zij beleggen een actieve dialoog aan te gaan over maatschappelijk verantwoord ondernemen (*engagement*). Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen leggen elk jaar verantwoording af over en worden beoordeeld op de mate waarin zij de principes van maatschappelijk verantwoord beleggen in de praktijk ten uitvoer brengen. De feedback hierop gebruiken zij om hun beleid inzake maatschappelijk verantwoord beleggen verder te ontwikkelen.
2. De Meesman aandelenfondsen beleggen alleen in onderliggende fondsen die indexfondsen zijn en een duurzame index volgen. De gevolgde indexen zijn duurzame varianten van de standaard (niet-duurzame) MSCI World, Emerging Markets, World Small Cap en Europe Index. Ze hebben dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI indexen met dien verstande dat bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten. Bij de gevolgde indexen worden minimaal de volgende soorten bedrijven uitgesloten:
  - Bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van de tien principes van de UN Global Compact inzake mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding;
  - Bedrijven betrokken bij de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen zoals schalie, (teer)zanden en de poolgebieden;
  - Bedrijven betrokken bij de winning van en energieopwekking uit thermische kolen;
  - Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak;
  - Bedrijven betrokken bij de productie van bepaalde soorten wapens, vooral controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, kernwapens, biologische en chemische wapens;
  - Alleen voor de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index: bedrijven die niet voldoen aan een aantal aanvullende eisen op het gebied van goed ondernemingsbestuur;
  - Alleen voor de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index: bedrijven met fossiele brandstof reserves en een (relatief) hoge CO<sub>2</sub> uitstoot.

De door Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst gevolgde indexen gaan nog een stap verder en sluiten meer bedrijven uit. Meer informatie hierover vindt u op de website en in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

#### Belastingefficiënt beleggen

De Meesman aandelenfondsen kunnen de dividendbelasting die wordt ingehouden op dividenduitkeringen van de onderliggende aandelen grotendeels terugkrijgen. Dit levert een extra rendement op van naar verwachting 0,2% tot 0,5% per jaar (dit verschilt per fonds).

#### **Obligatiefondsen**

De Meesman obligatiefondsen zijn voor vermogensbehoud: om het risico van een belegging in (één of meer van) de Meesman aandelenfondsen te beperken. Het doel is het realiseren van een relatief stabiel rendement onder alle omstandigheden, ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt. Hiertoe wordt belegd in obligaties die onder normale omstandigheden relatief weinig in waarde schommelen en tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt meestal de rol van veilige vluchthaven vervullen, waardoor ze veelal in waarde stijgen als de aandelenkoersen dalen.

#### Obligaties Wereldwijd

Meesman Obligatiefonds Wereldwijd belegt in een breed gespreide portefeuille van kortlopende obligaties uitgegeven door zeer kredietwaardige overheden en bedrijven wereldwijd, zonder valutarisico te lopen. Het fonds belegt in het Dimensional Global Short Fixed Income Fund.

### Obligaties Eurolanden

Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden belegt passief in een breed gespreide portefeuille van euro-gedemineerde overheidsobligaties van relatief hoge kredietwaardigheid (investment grade). Het fonds belegt in het Vanguard Euro Government Bond Index Fund. Dit fonds volgt de Bloomberg Barclays Euro Government Float Adjusted Bond Index, een breed gespreide marktgewogen index van euro-gedemineerde vastrentende overheidseffecten.

### **Beleggingsrestricties**

De Meesman Beleggingsfondsen mogen niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), mogen geen effecten uitlenen, mogen niet short gaan en maken geen gebruik van hefboomfinanciering.

De onderliggende beleggingsfondsen waarin wordt belegd kunnen (in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer en het afdekken van valutarisico) wel beleggen in afgeleide financiële instrumenten en in sommige gevallen ook effecten uitlenen. Voor meer informatie hierover wordt verwezen naar de bijlagen van het prospectus, alsmede de jaarverslagen van de desbetreffende onderliggende beleggingsfondsen. Deze documenten zijn bij Meesman Indexbeleggen verkrijgbaar.

### Dividendbeleid

Indien er in een bepaald boekjaar een 'voor uitdeling beschikbare winst' is dan keert het betreffende Meesman fonds dividend uit. Zo niet, dan keert het betreffende Meesman fonds geen dividend uit. Op dividenduitkeringen wordt Nederlandse dividendbelasting ingehouden. Het netto dividend dat beleggers ontvangen wordt automatisch en kosteloos voor hen herbelegd. In Nederland belastingplichtige beleggers kunnen de ingehouden dividendbelasting verrekenen met de door hen verschuldigde inkomsten- of vennootschapsbelasting.

### Kosten

Beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen brengt twee soorten kosten met zich mee. Fondskosten zijn de kosten die binnen de fondsen in rekening worden gebracht en in de koers en het rendement zijn verwerkt. Deze bedragen tussen de 0,25% en 0,5% per jaar (dit verschilt per fonds). Transactiekosten zijn de kosten die in rekening worden gebracht bij het doen van een transactie. Deze bedragen 0,25%.

### Risico's

Beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen biedt financiële kansen maar brengt ook risico's met zich mee. De waarde van de Meesman Beleggingsfondsen is afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten en kan zowel stijgen als dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

De risico's waaraan de Meesman Beleggingsfondsen zijn blootgesteld worden beschreven in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen. Een aantal belangrijke beleggingsrisico's zijn:

- Aandelenfondsen / marktrisico. De Meesman aandelenfondsen zijn indexfondsen. Zij proberen het rendement van een bepaalde beursindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Als de index in waarde daalt, zal het Meesman fonds dat die index volgt ook in waarde dalen. De Meesman aandelenfondsen volgen zeer breed gespreide indexen. Hierdoor is het rendement vooral afhankelijk van algemene ontwikkelingen op de financiële markten en hebben ontwikkelingen die specifiek zijn voor een bepaalde onderneming nauwelijks invloed op het rendement.
- Aandelenfondsen / tracking risico. Het rendement van de Meesman aandelenfondsen zal in de regel iets achterblijven bij het rendement van de gevolgde index. Dit heeft verschillende oorzaken waaronder de kosten (een indexfonds heeft kosten, een index niet), de terugvordering van dividendbelasting en diverse operationele aspecten van het beleggingsbeleid.
- Aandelenfondsen / valutarisico. De Meesman aandelenfondsen beleggen in aandelen die in andere valuta's dan de euro noteren. Dit brengt valutarisico met zich mee dat niet wordt afgedekt.

- Hierdoor hebben veranderingen in wisselkoersen invloed op het rendement van de Meesman aandelenfondsen. Wisselkoersen kunnen het rendement zowel positief als negatief beïnvloeden.
- Obligatiefondsen / renterisico. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de rente de koersen van obligaties dalen. Een rentestijging zal dan ook naar verwachting een negatieve invloed hebben op het rendement van de Meesman obligatiefondsen. Dit risico wordt beperkt door te beleggen in relatief kortlopende obligaties, die bij een rentestijging minder in waarde dalen dan langlopende obligaties.
  - Obligatiefondsen / kredietrisico. In het algemeen geldt dat bij een afname van de (gepercipieerde) kredietwaardigheid van een instelling, de koersen van door die instelling uitgegeven obligaties dalen. Een verslechtering van de kredietwaardigheid van de overheden en bedrijven die obligaties hebben uitgegeven waarin de Meesman obligatiefondsen beleggen, zal naar verwachting een negatieve invloed hebben op het rendement van de Meesman obligatiefondsen. Dit risico wordt beperkt door breed gespreid te beleggen in obligaties van overheden en bedrijven met een relatief hoge kredietwaardigheid.

Een volledige overzicht van de risico's van beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen vindt u in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

## Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen

De Meesman Beleggingsfondsen zijn subfondsen van het Meesman Paraplufonds, een beleggingsfonds opgericht op 13 juni 2005 en gevestigd in Den Haag. De Meesman Beleggingsfondsen zijn open-end fondsen voor gemene rekening. Open-end betekent dat het aantal uitstaande participaties niet vast staat. Afhankelijk van vraag en aanbod worden nieuwe participaties uitgegeven of bestaande participaties ingekocht. Uitgifte en inkoop van participaties vindt in beginsel wekelijks plaats, op vrijdag, behalve in bijzondere omstandigheden zoals in het prospectus omschreven. Een fonds voor gemene rekening is een overeenkomst tussen participanten, een beheerder en een juridisch eigenaar. De participanten brengen geld bijeen dat door de beheerder voor hun rekening en risico wordt belegd. Het fondsvermogen wordt ten behoeve van de participanten aangehouden op naam van de juridisch eigenaar. Het fondsvermogen kan niet op naam van het fonds worden aangehouden omdat een fonds voor gemene rekening geen rechtspersoon is.

### Beheerder

Meesman Indexbeleggen is de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen. De beheerder is onder andere verantwoordelijk voor het beheer van de Meesman Beleggingsfondsen, de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen (waaronder de berekening van de intrinsieke waarde), de participantenadministratie, de informatievoorziening aan participanten en het voldoen aan relevante wet- en regelgeving. De beheerder heeft de fonds- en participantenadministratie uitbesteed aan IQ EQ Financial Services B.V.

Meesman Indexbeleggen beschikt op grond van de Wet op het financieel toezicht over een AIFMD-vergunning voor het beheren van (alternatieve) beleggingsinstellingen. Meesman Indexbeleggen staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.

### Juridisch eigenaar

Stichting Meesman Beleggingsfondsen is de juridisch eigenaar van de Meesman Beleggingsfondsen. De enige statutaire doelstelling van de juridisch eigenaar is het ten behoeve van de participanten fungeren als juridisch eigenaar van de activa van de Meesman Beleggingsfondsen. Stichting Meesman Beleggingsfondsen wordt bestuurd door IQ EQ Custody B.V.

### Bewaarder

Darwin Depositary Services B.V. is de bewaarder van de Meesman Beleggingsfondsen. De bewaarder is een onafhankelijke toezichthoudende entiteit met een aantal wettelijk vastgelegde taken en verantwoordelijkheden. De belangrijkste taak van de bewaarder is de eigendomsverificatie en registratie van de activa van de Meesman Beleggingsfondsen. Daarnaast controleert de bewaarder onder andere de



berekening van de koersen van de Meesman Beleggingsfondsen, de geldstromen van de Meesman Beleggingsfondsen, de uitvoering van toe- en uittredingen door participanten en of de beheerder zich houdt aan het beleggingsbeleid zoals vastgelegd in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

## Fiscale informatie

De Meesman Beleggingsfondsen hebben de status van fiscale beleggingsinstelling. Dit betekent dat zij voor de vennootschapsbelasting zijn onderworpen aan een tarief van 0%, mits aan een aantal voorwaarden wordt voldaan. Eén van die voorwaarden is de doorstootverplichting die inhoudt dat de 'voor uitdeling beschikbare winst' binnen acht maanden na afloop van het boekjaar aan de participanten moet worden uitgekeerd.

Het boekjaar van de Meesman Beleggingsfondsen is gelijk aan het kalenderjaar.

## Meer informatie

Voor de Meesman Beleggingsfondsen zijn een Essentiële Beleggersinformatie en een prospectus opgesteld met informatie over de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid, de behaalde resultaten, de kosten en de risico's. Deze documenten vindt u op [www.meesman.nl](http://www.meesman.nl). U kunt ze ook kosteloos opvragen bij Meesman Indexbeleggen.

# Verslag van de beheerder

Dit is het verslag over de gang van zaken bij de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van het boekjaar 2022, dat loopt van 1 januari 2022 tot en met 30 juni 2022. Dit verslag is opgesteld door de directie van Meesman Indexbeleggen, de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen.

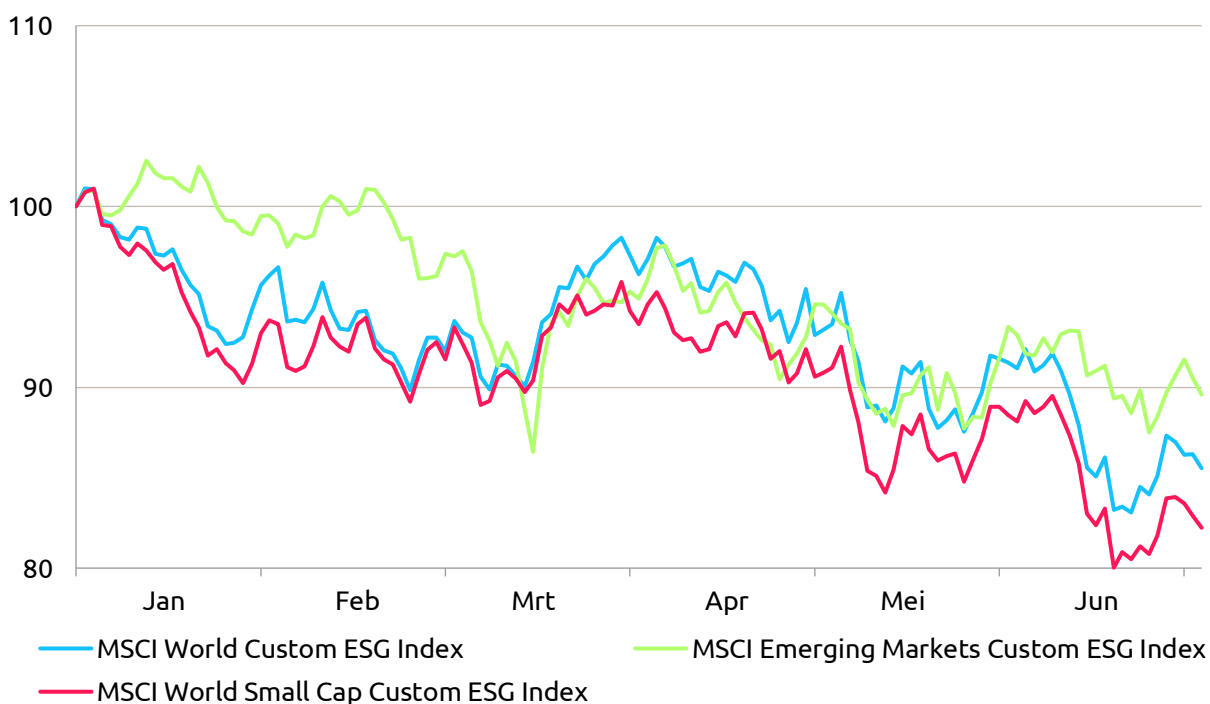
## Ontwikkelingen financiële markten

Hieronder blikken wij kort terug op de ontwikkelingen in de eerste helft van 2022 van de financiële markten die voor de Meesman Beleggingsfondsen het meest relevant zijn.

### Aandelen

De Meesman aandelenfondsen dienen voor vermogensgroei. Het beleggingsdoel is het realiseren van een aantrekkelijk rendement op lange termijn. Omdat bij de aandelenfondsen het rendement voorop staat, lichten we voor de aandelenmarkten vooral de rendementsontwikkeling toe.

Het jaar 2021 was een zeer rustig jaar op de aandelenmarkten. De koersen stegen gestaag en het jaar werd afgesloten met uitzonderlijk goede rendementen. De MSCI ACWI IMI Index (van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd) behaalde een rendement van 26,8%. Maar begin 2022 kwam er een abrupt einde aan de alsmaar verder oplopende aandelenkoersen. De rentestijging (zie hieronder bij Obligaties), en de verwachting dat die nog wel eens verder zou kunnen gaan stijgen, gooide roet in het eten. Een hogere rente is niet gunstig voor aandelenkoersen. De manier waarop beleggers bedrijven waarderen is mede afhankelijk van de rente, waarbij geldt dat hoe hoger de rente is, hoe lager de waardering. Ook betekent een hogere rente dat obligaties relatief aantrekkelijker zijn geworden in vergelijking met aandelen: obligaties gaan immers meer opleveren dan vóór de rentestijging. Aandelen gingen dan ook in de verkoop. Met uitzondering van een korte opleving in de tweede helft van maart, liepen de koersen op aandelenbeurzen wereldwijd steeds verder terug. Eind juni stond de MSCI World Custom ESG Index (van grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen) op een verlies van -14,5%. Aandelen van kleine bedrijven zijn wat harder gedaald (-17,6%). Aandelen van bedrijven uit opkomende landen wat minder hard (-10,5%).



## Obligaties

De Meesman obligatiefondsen dienen voor vermogensbehoud. Het beleggingsdoel is het realiseren van een relatief stabiel rendement, ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt. Omdat bij de Meesman obligatiefondsen het risicomijdende karakter voorop staat, kijken we voor de obligatiemarkten vooral naar de stabiliteit van de waardeontwikkeling. Het rendement is van ondergeschikt belang.

Sinds begin jaren '80 van de vorige eeuw is de rente gedaald van het hoogste niveau in honderden jaren naar het laagste niveau ooit. In 1981 heeft de Nederlandse overheid nog een tienjarige staatslening uitgegeven met een rente van 12,75%. Daarna is de rente, met enkele oplevingen tussendoor, begonnen aan een gestage daling die uiteindelijk veertig jaar zou duren. Aan het einde van de vorige eeuw was de tienjaarsrente al gedaald naar rond de 4%, in lijn met de historisch gemiddelde tienjaarsrente. In de eerste jaren na de eeuwwisseling schommelde de rente tussen de 3% en 6%, ook weer in lijn met wat het de afgelopen honderden jaren had gedaan. Na de enorme inflatie en rente piek van de jaren '70 en begin jaren '80 van de vorige eeuw leek alles weer *back tot normal*. Maar toen kwam in 2008 de kredietcrisis en begonnen centrale banken wereldwijd met het grootste monetaire experiment aller tijden: de beleidsrente van de centrale bank ging naar nul (of lager), obligaties werden opgekocht, banken werd extra financieringsmogelijkheden aangeboden etc. Al snel kwam de Nederlandse tienjaarsrente onder de 3%. En in de zomer van 2016 dook deze rente voor het eerst ooit onder het nulpunt. Dat duurde toen maar een paar maanden. Maar in mei 2019 werd de tienjaarsrente weer negatief en bleef dat min of meer continu tot eind 2021.

Hoewel de inflatie vorig jaar al steeg naar een niveau dat we sinds de jaren '80 van de vorige eeuw niet meer hebben gezien, en een aantal centrale banken liet doorschemeren na te denken over de afbouw van het extreem stimulerende monetaire beleid, was er in 2021 maar een beperkte stijging van de kapitaalmarktrentes te zien. Begin dit jaar veranderde dat. Het besef daalde in dat de inflatie wel eens hoger en hardnekkiger zou kunnen zijn dan in eerste instantie gedacht. Centrale banken lieten er geen twijfel over bestaan dat inflatiebestrijding de komende tijd de hoogste prioriteit zou krijgen. Op de kapitaalmarkten schoten de rentetarieven over de hele linie, van kort tot lang, omhoog. De Nederlandse tienjaarsrente steeg van net onder nul op 1 januari 2022 naar meer dan 2% in juni 2022, waarna die weer een beetje terugzakke. Een ongekend harde stijging. Naar een niveau dat sinds begin 2014 niet meer was bereikt. In andere eurolanden en de VS gebeurde hetzelfde. Het lijkt erop dat de trend van veertig jaar dalende rentes in de eerste helft van 2022 definitief ten einde kwam.

Een stijgende rente betekent dalende obligatiekoersen; rente en obligatiekoersen bewegen immers tegenovergesteld aan elkaar. De Bloomberg Barclays Euro Government Float Adjusted Bond Index, een index van overheidsobligaties die in euro's noteren, sloot de eerste helft van 2022 af met een rendement van -12,1%. De FTSE World Government Bond Index 1-5 years (afgedekt naar euro's), de index die het beste weerspiegelt waar het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd in belegt, verloor -4,0%. Het beperkte verlies van deze laatste index was te danken aan de kortere looptijd van de obligaties.

## Beleggingsresultaat

In dit halfjaarbericht gaan we in op de beleggingsresultaten van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2022. Het is belangrijk om te realiseren dat dit niet meer is dan een momentopname. Het rendement dat in een bepaald halfjaar wordt behaald kan sterk afwijken van het gemiddelde rendement op lange termijn. De beurs kent nu eenmaal goede en slechte tijden en het verschil tussen de goede en slechte tijden kan groot zijn. Zo heeft een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille sinds 1926 een gemiddeld rendement opgeleverd van ruim 8% per jaar, maar was het rendement in de beste periode van twaalf maanden plus 80% en in de slechtste periode van twaalf maanden min 50%. Het rendement over een periode van een (half)jaar kan dus een vertekend beeld geven van de ontwikkeling op lange termijn. En bij beleggen gaat het om de lange termijn. Wij adviseren dan ook om beleggingsresultaten altijd over een lange periode te bekijken, veel langer dan de periode waar dit halfjaarbericht over gaat.

In de volgende tabel staat het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2022. Waar relevant wordt ook het rendement van de gevolgde index getoond (inclusief netto dividend).

Meesman Beleggingsfonds	Koers		Dividend <sup>1</sup>	Rendement <sup>2</sup>
	31-12-2021	30-6-2022		
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 72,0389	€ 61,2206	€ 0,5140	-14,3%
Aandelen Wereldwijd Totaal B	-	€ 43,5559	-	-12,9% <sup>3</sup>
Aandelen Duurzame Toekomst	-	€ 45,2250	-	-9,6% <sup>4</sup>
Aandelen Ontwikkelde Landen <i>MSCI World Custom ESG Index</i>	€ 183,8828	€ 154,6566	€ 2,8498	-14,4% -14,5%
Aandelen Opkomende Landen <i>MSCI Emerging Markets Custom ESG Index</i>	€ 97,7877	€ 85,3333	€ 2,1934	-10,5% -10,5%
Aandelen Kleine Bedrijven <i>MSCI World Small Cap Custom ESG LC Index</i>	€ 70,6166	€ 58,1019	€ 0,1790	-17,5% -17,6%
Aandelen Europa <i>MSCI Europe Custom ESG Index</i>	€ 104,1412	€ 85,5927	€ 2,5757	-15,4% -15,7%
Obligaties Wereldwijd	€ 50,7802	€ 47,3487	-	-6,8%
Obligaties Eurolanden <i>Bloomberg Barclays Euro Govt. Bond Index</i>	€ 83,1164	€ 72,8844	-	-12,3% -12,2%

<sup>1</sup> Bruto dividend per participatie over het boekjaar 2021, uitgekeerd op 27 juni 2022

<sup>2</sup> Rendement berekend op basis van herbelegging van dividend

<sup>3</sup> Rendement van 7-1-2022 (datum oprichting participatieklasse) t/m 30-6-2022

<sup>4</sup> Rendement van 7-2-2022 (datum oprichting fonds) t/m 30-6-2022

### Resultaat aandelenfondsen

De Meesman aandelenfondsen dienen voor vermogensgroei. Het doel is het realiseren van een aantrekkelijk rendement op lange termijn door het rendement van een bepaalde aandelenindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. In de eerste helft van 2022 hebben de Meesman aandelenfondsen een rendement behaald dat heel dicht in de buurt ligt van het rendement van de gevolgde index. Dit komt onder andere door het beleggingsbeleid van volledige replicatie van de gevolgde index, de lage kosten en het terugvorderen van dividendbelasting die is ingehouden op ontvangen dividenden.

### Resultaat obligatiefondsen

De Meesman obligatiefondsen dienen voor vermogensbehoud. Het doel is het realiseren van een relatief stabiel rendement, ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt. In de eerste helft van 2022 hebben de Meesman obligatiefondsen een negatief rendement behaald. Dit was het gevolg van de forse rentestijging. Vanwege de kortere looptijd van de obligaties waarin wordt belegd was het verlies van Meesman Obligatiefonds Wereldwijd minder groot dan dat van Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden.

### Dividuitkeringen

In de eerste helft van 2022 hebben vijf Meesman aandelenfondsen dividend uitgekeerd. Het bruto dividend per participatie staat in de bovenstaande tabel. Op de dividuitkeringen is 15% Nederlandse dividendbelasting ingehouden. Het netto dividend is voor beleggers kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 27 juni 2022.

## Fondsvermogen

De ontwikkeling van het vermogen van een beleggingsfonds is afhankelijk van twee factoren: de netto kasstroom (de in- en uitstroom van geld) en het rendement. In de eerste helft van 2022 was bij alle Meesman Beleggingsfondsen de netto kasstroom positief, behalve bij Obligaties Eurolanden en de vier aandelenfondsen die sinds 1 januari 2022 gesloten zijn voor nieuwe beleggers (Ontwikkelde Landen, Opkomende Landen, Kleine Bedrijven en Europa). Daar stond tegenover dat alle Meesman Beleggingsfondsen een negatief rendement hadden. Per saldo was er bij alle Meesman Beleggingsfondsen die op 1 januari 2022 al bestonden een daling van het fondsvermogen.

Meesman Beleggingsfonds	Fondsvermogen 31 dec 2021	Fondsvermogen 30 jun 2022
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 329.043.802	€ 288.414.599
Aandelen Wereldwijd Totaal B	-	€ 110.445.780
Aandelen Duurzame Toekomst	-	€ 11.805.429
Aandelen Ontwikkelde Landen	€ 315.231.788	€ 231.918.662
Aandelen Opkomende Landen	€ 43.448.388	€ 31.900.580
Aandelen Kleine Bedrijven	€ 16.401.389	€ 11.728.349
Aandelen Europa	€ 40.963.915	€ 30.573.992
Obligaties Wereldwijd	€ 55.490.406	€ 51.849.309
Obligaties Eurolanden	€ 42.492.879	€ 36.091.292
<b>Totaal</b>	<b>€ 843.072.567</b>	<b>€ 804.727.992</b>

## Vooruitzichten

De Meesman beleggingsfilosofie is gebaseerd op wat meer dan vijftig jaar wetenschappelijk onderzoek en praktijkervaring ons over beleggen hebben geleerd. Eén van die lessen is dat de werking van financiële markten te complex en onzeker is om kortetermijnontwikkelingen op de beurs met enige mate van zekerheid te kunnen voorspellen. Net als ieder ander weten ook wij bij Meesman niet wat de financiële markten ons de komende maanden en jaren gaan brengen. Daarom spreken wij geen verwachtingen uit over de mogelijke ontwikkeling van de beurzen, en dus de Meesman Beleggingsfondsen, in de rest van 2022. En adviseren wij om te beleggen in een portefeuille van wereldwijd gespreide, marktgewogen indexfondsen die past bij uw situatie en wensen en die voor de lange termijn aan te houden. Laat uw beleggingen gewoon rustig staan. Kijk er niet naar om. Negeer de kortetermijnontwikkelingen op de financiële markten. Die leiden alleen maar af van het langetermijndoel. Koers houden is wat beleggen onderscheidt van speculeren. Deze manier van beleggen heet passief beleggen. Het is eenvoudig, transparant en goedkoop. En levert betere beleggingsresultaten op dan de meeste andere vormen van beleggen.

Rijswijk, 22 augustus 2022

De beheerder  
*Meesman Indexbeleggen*

# Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	803.567.083	841.549.392
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	3.840.606
Reservering te verrekenen dividendbelasting		1.179.478	1.334.228
Te verrekenen dividendbelasting		161.004	197.401
Te ontvangen vergoeding voor bankkosten		8.195	-
Te ontvangen rebat		297	360
		<u>1.348.974</u>	<u>5.372.595</u>
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	8.668.257	4.759.264
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		8.506.741	6.413.745
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	1.932.541
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		212.132	248.719
Te betalen transactie vergoeding aan beheerder		-	13.678
Te betalen dividendbelasting aan Belastingdienst		137.449	-
		<u>8.856.322</u>	<u>8.608.683</u>
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>804.727.992</u></b>	<b><u>843.072.568</u></b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	657.692.746	565.349.414
Overige reserve		269.373.953	144.452.869
Onverdeeld resultaat		-122.338.707	133.270.285
		<b><u>804.727.992</u></b>	<b><u>843.072.568</u></b>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend	4	1.834.262	942.623
Ontvangen rebat		3.692	1.703
		<u>1.837.954</u>	<u>944.326</u>
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	35.034.839	2.834.233
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-157.903.206	68.339.086
		<u>-122.868.367</u>	<u>71.173.319</u>
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-1.308.294	-1.026.532
<b>Resultaat</b>		<b><u>-122.338.707</u></b>	<b><u>71.091.113</u></b>

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-122.338.707	71.091.113
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-35.034.839	-2.834.233
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	157.903.206	-68.339.086
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-283.293.283	-151.338.988
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	198.407.225	18.858.947
Mutatie vorderingen		4.031.814	321.455
Mutatie kortlopende schulden		239.448	13.060.363
		<u>-80.085.136</u>	<u>-119.180.429</u>
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	305.647.344	173.542.003
Betaald bij verkopen van participanten	3	-213.304.012	-35.187.084
Dividenduitkering	3	-8.349.201	-6.182.855
		<u>83.994.131</u>	<u>132.172.064</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<b><u>3.908.995</u></b>	<b><u>12.991.635</u></b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		4.759.263	4.609.140
Liquide middelen per 30 juni		8.668.258	17.600.775
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<b><u>3.908.995</u></b>	<b><u>12.991.635</u></b>

# Toelichtingen

*Alle bedragen zijn in euro's.*

## Grondslagen

### **Algemeen**

De halfjaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, Titel 9 van Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek, de Wet op het financieel toezicht, het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. Het boekjaar van het fonds is gelijk aan het kalenderjaar.

### **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

#### Waardering van beleggingen

Tenzij anders vermeld worden de beleggingen gewaardeerd tegen reële waarde. De reële waarde van de beleggingsfondsen waarin wordt belegd wordt bepaald op basis van de meest recente (slot)koers. De (slot)koers is in beginsel gelijk aan de door de beheerder van het betreffende beleggingsfonds berekende intrinsieke waarde per participatie (waarderingsniveau 2 volgens de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving), eventueel verhoogd met een opslag of verlaagd met een afslag. Indien geen recente (slot)koers voorhanden is, dan wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de waardeontwikkeling van een relevante index of vergelijkbare belegging waarvoor wel een recente (slot)koers beschikbaar is.

Eventuele beleggingen in een andere valuta dan de euro worden naar de euro omgerekend tegen de per balansdatum geldende wisselkoers.

De beleggingen staan ter vrije beschikking van het fonds.

#### Waardering van overige activa en passiva

Overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde. Voor zover noodzakelijk zijn voorzieningen voor oninbaarheid getroffen.

### **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

#### Algemeen

Het resultaat wordt bepaald door de eventuele opbrengsten uit de beleggingen (dividend), gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen en overige aan de Meesman Beleggingsfondsen toe te rekenen opbrengsten te verminderen met de aan de Meesman Beleggingsfondsen toe te rekenen kosten. De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben en worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening.

#### Waardeverandering van beleggingen

De in de verslagperiode opgetreden gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst dan wel de balanswaarde aan het einde van de verslagperiode, de aankoopwaarde, dan wel de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode, in mindering te brengen. Deze waardeveranderingen zijn in de winst-en-verliesrekening opgenomen.

### **Resultaatbestemming**

Het gedeelte van de (fiscale) winst van een Meesman Beleggingsfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria voor de status van fiscale beleggingsinstelling (fbi) zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar als dividend aan de participanten worden uitgekeerd. De beheerder bepaalt of het resterende gedeelte van de winst van een Meesman Beleggingsfonds aan de reserves van het betreffende Meesman Beleggingsfonds wordt toegevoegd of als dividend aan de participanten wordt uitgekeerd. Alle participaties van een bepaald Meesman Beleggingsfonds delen gelijkelijk in de winst van het desbetreffende Meesman Beleggingsfonds over het desbetreffende boekjaar.



## Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Het fondsresultaat wordt naar kasstromen herleid door op het fondsresultaat alle gerealiseerde resultaten (gerealiseerd koersresultaat en herwaardering vordering) en ongerealiseerde resultaten (ongerealiseerd koersresultaat) te corrigeren.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	36.877.692	14,869934	548.368.840
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	5.140.881	13,9276	71.600.131
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	4.358.394	12,2308	53.306.649
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund	2.826.995	10,805738	30.547.772
NT World Green Transition Index Fund	1.154.317	9,0240	10.416.555
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	14.962	92,3906	1.382.348
Dimensional Global Short Fixed Income Fund	4.198.483	12,35	51.851.260
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	171.177	210,8556	36.093.528
			<b>803.567.083</b>

Verloop beleggingen	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	841.549.392	493.807.640
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	283.293.283	280.891.644
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-198.407.225	-66.306.697
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	35.034.839	14.145.024
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-157.903.206	119.011.781
Stand 30 juni / 31 december	<b>803.567.083</b>	<b>841.549.392</b>

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd.

### 3. Fondsvermogen

	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>		
Stand 1 januari	565.349.414	344.172.889
Uitgegeven	305.647.344	326.954.040
Ingekocht	-213.304.012	-105.777.515
Stand 30 juni / 31 december	<b>657.692.746</b>	<b>565.349.414</b>
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>		
Stand 1 januari	144.452.869	119.553.633
Winst voorgaand boekjaar	133.270.285	31.082.093
Dividenduitkeringen	-8.349.201	-6.182.857
Stand 30 juni / 31 december	<b>269.373.953</b>	<b>144.452.869</b>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>		
Stand 1 januari	133.270.285	31.082.093
Toegevoegd aan Overige reserves	-133.270.285	-31.082.093
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar	-122.338.707	133.270.285
Stand 30 juni / 31 december	<b>-122.338.707</b>	<b>133.270.285</b>
	<b>804.727.992</b>	<b>843.072.568</b>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend

	30-6-2022	30-6-2021
Ontvangen dividend (netto)	912.339	372.283
Reservering te verrekenen dividendbelasting	758.370	504.645
Te verrekenen dividendbelasting	161.004	65.695
Herwaardering vordering dividendbelasting	2.549	-
	<b>1.834.262</b>	<b>942.623</b>

De dividendinformatie per Meesman Beleggingsfonds staat in de toelichting op de halfjaarrekening van het betreffende fonds.

## Overige toelichtingen

### Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die nog vermeld zouden moeten worden voor een goed inzicht in de halfjaarcijfers 2022 of anderszins belangrijke financiële gevolgen hebben.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (klasse A)

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	288.041.644	328.658.427
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	2.601.656
Reservering te verrekenen dividendbelasting		311.972	317.315
Te verrekenen dividendbelasting		75.069	71.604
		<u>387.041</u>	<u>2.990.575</u>
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	5.148.797	3.381.393
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		5.092.754	5.200.208
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	693.591
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		70.129	92.794
		<u>5.162.883</u>	<u>5.986.593</u>
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>288.414.599</u></b>	<b><u>329.043.802</u></b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	279.202.581	273.329.713
Overige reserve		53.309.669	9.401.632
Onverdeeld resultaat		-44.097.651	46.312.457
		<u>288.414.599</u>	<u>329.043.802</u>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend	4	782.353	282.493
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	16.660.577	272.550
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-61.129.163	20.344.106
		<u>-44.468.586</u>	<u>20.616.656</u>
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-411.418	-244.544
<b>Fondsresultaat</b>		<b><u>-44.097.651</u></b>	<b><u>20.654.605</u></b>

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-44.097.651	20.654.605
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-16.660.577	-272.550
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	61.129.163	-20.344.106
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-127.879.553	-105.032.366
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	124.027.750	2.085.108
Mutatie vorderingen		2.603.533	17.563
Mutatie kortlopende schulden		-823.709	12.694.977
		<u>-1.701.044</u>	<u>-90.196.769</u>
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	134.603.270	109.647.185
Betaald bij verkopen van participanten	3	-128.730.402	-5.616.086
Dividenduitkering	3	-2.404.420	-1.148.841
		<u>3.468.448</u>	<u>102.882.258</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<b><u>1.767.404</u></b>	<b><u>12.685.489</u></b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		3.381.393	24.933
Liquide middelen per 30 juni		<u>5.148.797</u>	<u>12.710.422</u>
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<b><u>1.767.404</u></b>	<b><u>12.685.489</u></b>

# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	15.405.166	14,8699	229.073.807
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	2.068.872	13,9276	28.814.425
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	2.465.367	12,2308	30.153.412
			<u>288.041.644</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	328.658.427	92.859.893
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	127.879.553	197.178.732
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-124.027.750	-7.537.501
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	16.660.577	1.080.016
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-61.129.163	45.077.287
Stand 30 juni / 31 december	<u>288.041.644</u>	<u>328.658.427</u>

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast nog uit te betalen beheervergoeding.

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	4.567.584	273.329.713	82.400.364
Uitgegeven	1.977.757	134.603.270	208.711.484
Ingekocht	-1.834.267	-128.730.402	-17.782.135
Stand 30 juni / 31 december	<u>4.711.074</u>	<u>279.202.581</u>	<u>273.329.713</u>
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		9.401.632	1.965.729
Winst voorgaand boekjaar		46.312.457	8.584.744
Dividenduitkering		-2.404.420	-1.148.841
Stand 30 juni / 31 december		<u>53.309.669</u>	<u>9.401.632</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		46.312.457	8.584.744
Toegevoegd aan Overige reserves		-46.312.457	-8.584.744
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-44.097.651	46.312.457
Stand 30 juni / 31 december		<u>-44.097.651</u>	<u>46.312.457</u>
		<u><b>288.414.599</b></u>	<u><b>329.043.802</b></u>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend

	30-6-2022	30-6-2021
Ontvangen dividend (netto)	425.390	127.730
Reservering te verrekenen dividendbelasting	281.894	132.223
Te verrekenen dividendbelasting	75.069	22.540
	<b>782.353</b>	<b>282.493</b>

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van de aandelen waarin één van de onderliggende fondsen belegt en het onderliggende fonds niet kan terugvorderen, maar het Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

#### Te verrekenen dividendbelasting

Dit is Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van twee van de onderliggende fondsen. Het Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan deze Nederlandse dividendbelasting verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (klasse B)

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	110.310.656	-
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		108.211	-
Te verrekenen dividendbelasting		29.499	-
		<u>137.710</u>	-
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	81.279	-
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		70.847	-
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	-
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		13.018	-
		<u>83.865</u>	-
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>110.445.780</u></b>	<b>-</b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	125.878.508	-
Overige reserve		-	-
Onverdeeld resultaat		-15.432.728	-
		<u>110.445.780</u>	<u>-</u>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend	4	304.873	-
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-59.191	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-15.601.970	-
		<u>-15.661.161</u>	-
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-76.440	-
<b>Fondsresultaat</b>		<u><b>-15.432.728</b></u>	-

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-15.432.728	-
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	59.191	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	15.601.970	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-127.072.879	-
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	1.101.062	-
Mutatie vorderingen		-137.710	-
Mutatie kortlopende schulden		83.865	-
		<u>-125.797.229</u>	-
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	127.113.564	-
Betaald bij verkopen van participanten	3	-1.235.056	-
Dividenduitkering	3	-	-
		<u>125.878.508</u>	-
<b>Netto kasstroom</b>		<u><b>81.279</b></u>	-
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		-	-
Liquide middelen per 30 juni		81.279	-
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<u><b>81.279</b></u>	-



# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	5.914.355	14,8699	87.946.063
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	784.011	13,9276	10.919.383
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	935.769	12,2308	11.445.210
			<u>110.310.656</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	-	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	127.072.879	-
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-1.101.062	-
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-59.191	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-15.601.970	-
Stand 30 juni / 31 december	<u>110.310.656</u>	-

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast nog uit te betalen beheervergoeding.

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Uitgegeven	2.561.977	127.113.564	-
Ingekocht	-26.254	-1.235.056	-
Stand 30 juni / 31 december	<u>2.535.723</u>	<u>125.878.508</u>	-
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		-	-
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni / 31 december		<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Toegevoegd aan Overige reserves		-	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-15.432.728	-
Stand 30 juni / 31 december		<u>-15.432.728</u>	<u>-</u>
		<u><b>110.445.780</b></u>	<u><b>-</b></u>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend

	30-6-2022	30-6-2021
Ontvangen dividend (netto)	167.163	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	108.211	-
Te verrekenen dividendbelasting	29.499	-
	<b>304.873</b>	-

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van de aandelen waarin één van de onderliggende fondsen belegt en het onderliggende fonds niet kan terugvorderen, maar het Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

#### Te verrekenen dividendbelasting

Dit is Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van twee van de onderliggende fondsen. Het Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan deze Nederlandse dividendbelasting verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	11.798.903	-
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		7.198	-
Te verrekenen dividendbelasting		-	-
		<u>7.198</u>	-
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	646.611	-
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		644.069	-
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	-
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		3.214	-
		<u>647.283</u>	-
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>11.805.429</u></b>	<b>-</b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	12.786.187	-
Overige reserve		-	-
Onverdeeld resultaat		-980.758	-
		<u>11.805.429</u>	<u>-</u>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 4 februari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend	4	7.198	-
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.437	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-974.776	-
		<u>-976.213</u>	-
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-11.743	-
<b>Fondsresultaat</b>		<u><b>-980.758</b></u>	-

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 4 februari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-980.758	-
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.437	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	974.776	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-12.819.252	-
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	44.136	-
Mutatie vorderingen		-7.198	-
Mutatie kortlopende schulden		647.283	-
		<u>-12.139.576</u>	-
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	12.877.030	-
Betaald bij verkopen van participanten	3	-90.843	-
Dividenduitkering	3	-	-
		<u>12.786.187</u>	-
<b>Netto kasstroom</b>		<u><b>646.611</b></u>	-
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		-	-
Liquide middelen per 30 juni		646.611	-
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<u><b>646.611</b></u>	-

# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
NT World Green Transition Index Fund	1.154.317	9,0240	10.416.555
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	14.962	92,3906	1.382.348
			<u>11.798.903</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	-	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	12.819.252	-
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-44.136	-
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-1.437	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-974.776	-
Stand 30 juni / 31 december	<u>11.798.903</u>	-

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast nog uit te betalen beheervergoeding.

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	-	-	-
Uitgegeven	262.934	12.877.030	-
Ingekocht	-1.897	-90.843	-
Stand 30 juni / 31 december	<u>261.037</u>	<u>12.786.187</u>	-
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		-	-
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni / 31 december		<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Toegevoegd aan Overige reserves		-	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-980.758	-
Stand 30 juni / 31 december		<u>-980.758</u>	<u>-</u>
		<b><u>11.805.429</u></b>	<b><u>-</u></b>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend

	30-6-2022	30-6-2021
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	7.198	-
	<u>7.198</u>	<u>-</u>

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van de aandelen waarin één van de onderliggende fondsen belegt en het onderliggende fonds niet kan terugvorderen, maar het Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	231.348.970	314.339.138
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	804.314
Reservering te verrekenen dividendbelasting		645.557	895.932
		<u>645.557</u>	<u>1.700.246</u>
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	1.086.202	827.241
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		1.018.501	724.988
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	804.314
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		84.390	105.534
Te betalen dividendbelasting aan Belastingdienst		59.176	-
		<u>1.162.067</u>	<u>1.634.836</u>
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>231.918.662</u></b>	<b><u>315.231.789</u></b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	92.643.414	130.906.409
Overige reserve		180.116.746	107.134.015
Onverdeeld resultaat		-40.841.498	77.191.365
		<u>231.918.662</u>	<u>315.231.789</u>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend	4	321.725	326.672
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	16.586.234	1.734.012
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-57.204.842	38.942.589
		<u>-40.618.608</u>	<u>40.676.601</u>
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-544.615	-524.983
<b>Fondsresultaat</b>		<b><u>-40.841.498</u></b>	<b><u>40.478.290</u></b>

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-40.841.498	40.478.290
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-16.586.234	-1.734.012
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	57.204.842	-38.942.589
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-5.406.327	-15.734.211
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	47.777.888	6.871.985
Mutatie vorderingen		1.054.689	190.221
Mutatie kortlopende schulden		-472.768	1.651.610
		<u>42.730.591</u>	<u>-7.218.706</u>
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	14.952.837	27.250.186
Betaald bij verkopen van participanten	3	-53.215.832	-14.971.213
Dividenduitkering	3	-4.208.634	-3.421.974
		<u>-42.471.629</u>	<u>8.856.999</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<b><u>258.962</u></b>	<b><u>1.638.293</u></b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		827.241	78.239
Liquide middelen per 30 juni		1.086.203	1.716.532
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<b><u>258.962</u></b>	<b><u>1.638.293</u></b>



# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	15.558.171	14,8699	231.348.970

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	314.339.138	242.058.688
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	5.406.328	26.178.316
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-47.777.888	-31.519.887
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	16.586.234	10.403.103
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-57.204.842	67.218.918
Stand 30 juni / 31 december	231.348.970	314.339.138

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast af te dragen dividend belasting aan de belastingdienst en nog uit te betalen beheervergoeding.

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.714.308	130.906.409	132.189.074
Uitgegeven	88.497	14.952.837	49.807.822
Ingekocht	-303.234	-53.215.832	-51.090.487
Stand 30 juni / 31 december	1.499.571	92.643.414	130.906.409
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		107.134.015	93.085.140
Winst voorgaand boekjaar		77.191.365	17.470.850
Dividenduitkering		-4.208.634	-3.421.975
Stand 30 juni / 31 december		180.116.746	107.134.015
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		77.191.365	17.470.850
Toegevoegd aan Overige reserves		-77.191.365	-17.470.850
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-40.841.498	77.191.365
Stand 30 juni / 31 december		-40.841.498	77.191.365
		<b>231.918.662</b>	<b>315.231.789</b>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend

	30-6-2022	30-6-2021
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	319.176	326.672
Herwaardering vordering dividendbelasting	2.549	-
	<b>321.725</b>	<b>326.672</b>

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die is ingehouden op dividendumkeringen van de aandelen waarin het onderliggende fonds belegt en die het onderliggende fonds niet kan terugvorderen, maar het Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen kan verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

#### Herwaardering vordering dividendbelasting

Dit is nog te ontvangen buitenlandse bronbelasting uit de periode vóór 16 oktober 2017 toen in het (non-ESG) Northern Trust World Equity Index Fund werd belegd. Deze vordering is in USD en wordt als gevolg van valutaschommelingen jaarlijks geherwaardeerd.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	31.866.323	43.328.233
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	158.541
Te verrekenen dividendbelasting		35.577	120.393
		<u>35.577</u>	<u>278.934</u>
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	197.391	24.306
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		191.979	15.185
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	158.541
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		6.732	9.359
		<u>198.711</u>	<u>183.085</u>
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>31.900.580</u></b>	<b><u>43.448.388</u></b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	22.012.793	28.905.073
Overige reserve		13.740.695	13.120.997
Onverdeeld resultaat		-3.852.908	1.422.318
		<u>31.900.580</u>	<u>43.448.388</u>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend	4	237.175	251.678
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	731.029	337.969
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-4.777.319	3.882.957
		<u>-4.046.290</u>	<u>4.220.926</u>
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-43.793	-58.504
<b>Fondsresultaat</b>		<u><b>-3.852.908</b></u>	<u><b>4.414.100</b></u>

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-3.852.908	4.414.100
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-731.029	-337.969
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	4.777.319	-3.882.957
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-1.545.448	-5.336.420
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	8.961.068	2.202.864
Mutatie vorderingen		243.356	74.621
Mutatie kortlopende schulden		15.627	379.819
		<u>7.867.985</u>	<u>-2.485.942</u>
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	2.657.050	6.634.236
Betaald bij verkopen van participanten	3	-9.549.330	-3.020.701
Dividenduitkering	3	-802.620	-749.174
		<u>-7694.900</u>	<u>2.864.361</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<u><b>173.085</b></u>	<u><b>378.419</b></u>
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		24.306	8.352
Liquide middelen per 30 juni		197.391	386.771
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<u><b>173.085</b></u>	<u><b>378.419</b></u>

# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fd	2.287.998	13,9276	31.866.323

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	43.328.233	41.954.477
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1.545.448	8.588.976
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-8.961.068	-7.951.708
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	731.029	1.019.086
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-4.777.319	-282.598
Stand 30 juni / 31 december	31.866.323	43.328.233

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast nog uit te betalen beheervergoeding

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	444.314	28.905.073	28.196.392
Uitgegeven	29.002	2.657.050	10.275.745
Ingekocht	-99.481	-9.549.330	-9.567.064
Stand 30 juni / 31 december	373.835	22.012.793	28.905.073
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		13.120.997	10.186.958
Winst voorgaand boekjaar		1.422.318	3.683.214
Dividenduitkering		-802.620	-749.175
Stand 30 juni / 31 december		13.740.695	13.120.997
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		1.422.318	3.683.214
Toegevoegd aan Overige reserves		-1.422.318	-3.683.214
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-3.852.908	1.422.318
Stand 30 juni / 31 december		-3.852.908	1.422.318
		<b>31.900.580</b>	<b>43.448.388</b>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend

	30-6-2022	30-6-2021
Ontvangen dividend (netto)	201.598	213.927
Te verrekenen dividendbelasting	35.577	37.751
	<u>237.175</u>	<u>251.678</u>

#### Te verrekenen dividendbelasting

Dit is Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van het onderliggende fonds. Het Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen kan deze Nederlandse dividendbelasting verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	11.708.027	16.396.098
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	8.069
Te verrekenen dividendbelasting		20.859	5.404
		<u>20.859</u>	<u>13.473</u>
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	207.361	14.271
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		205.205	10.720
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	8.069
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		2.693	3.665
		<u>207.898</u>	<u>22.454</u>
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>11.728.349</u></b>	<b><u>16.401.388</u></b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	11.156.584	13.197.502
Overige reserve		3.167.860	1.039.943
Onverdeeld resultaat		-2.596.095	2.163.943
		<u>11.728.349</u>	<u>16.401.388</u>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend	4	139.047	36.030
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	344.871	225.121
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.062.424	1.176.157
		<u>-2.717.553</u>	<u>1.401.278</u>
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-17.589	-13.135
<b>Fondsresultaat</b>		<u><b>-2.596.095</b></u>	<u><b>1.424.173</b></u>

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-2.596.095	1.424.173
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-344.871	-225.121
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.062.424	-1.176.157
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-832.277	-5.666.412
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	2.802.795	1.300.170
Mutatie vorderingen		-7.386	-930
Mutatie kortlopende schulden		185.444	343.149
		<u>2.270.034</u>	<u>-4.001.128</u>
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	919.361	6.131.658
Betaald bij verkopen van participanten	3	-2.960.279	-1.757.980
Dividenduitkering	3	-36.026	-29.840
		<u>-2.076.944</u>	<u>4.343.838</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<u><b>193.090</b></u>	<u><b>342.710</b></u>
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		14.271	1.613
Liquide middelen per 30 juni		207.361	344.323
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<u><b>193.090</b></u>	<u><b>342.710</b></u>



# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	957.258	12,2308	11.708.027

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	16.396.098	7.552.950
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	832.277	8.446.050
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-2.802.795	-1.764.352
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	344.871	304.039
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-3.062.424	1.857.411
Stand 30 juni / 31 december	11.708.027	16.396.098

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast nog uit te betalen beheervergoeding.

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	232.260	13.197.502	6.487.586
Uitgegeven	14.180	919.361	9.394.563
Ingekocht	-44.582	-2.960.279	-2.684.647
Stand 30 juni / 31 december	201.858	11.156.584	13.197.502
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		1.039.943	240.059
Winst voorgaand boekjaar		2.163.943	829.724
Dividenduitkering		-36.026	-29.840
Stand 30 juni / 31 december		3.167.860	1.039.943
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		2.163.943	829.724
Toegevoegd aan Overige reserves		-2.163.943	-829.724
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-2.596.095	2.163.943
Stand 30 juni / 31 december		-2.596.095	2.163.943
		<b>11.728.349</b>	<b>16.401.388</b>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend

	30-6-2022	30-6-2021
Ontvangen dividend (netto)	118.188	30.626
Te verrekenen dividendbelasting	20.859	5.404
	<b>139.047</b>	36.030

#### Te verrekenen dividendbelasting

Dit is Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van het onderliggende fonds. Het Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven kan deze Nederlandse dividendbelasting verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	30.547.772	40.843.495
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	122.089
Reservering te verrekenen dividendbelasting		106.540	120.981
		<u>106.540</u>	<u>243.070</u>
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	108.858	41.847
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		100.472	29.102
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	122.089
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		10.433	13.306
Te betalen dividendbelasting aan Belastingdienst		78.273	-
		<u>189.178</u>	<u>164.497</u>
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>30.573.992</u></b>	<b><u>40.963.915</u></b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	19.453.918	23.283.978
Overige reserve		16.782.436	8.936.604
Onverdeeld resultaat		-5.662.362	8.743.333
		<u>30.573.992</u>	<u>40.963.915</u>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend	4	41.891	45.750
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.082.410	118.885
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-6.719.796	5.223.807
		<u>-5.637.386</u>	<u>5.342.692</u>
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-66.867	-71.749
<b>Fondsresultaat</b>		<u><b>-5.662.362</b></u>	<u><b>5.316.693</b></u>

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-5.662.362	5.316.693
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.082.410	-118.885
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	6.719.796	-5.223.807
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-1.208.464	-3.363.600
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	5.866.801	1.538.415
Mutatie vorderingen		136.530	40.022
Mutatie kortlopende schulden		24.681	522.830
		<u>4.794.572</u>	<u>-1.288.332</u>
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	2.490.277	4.521.863
Betaald bij verkopen van participanten	3	-6.320.337	-1.918.959
Dividenduitkering	3	-897.501	-833.026
		<u>-4.727.561</u>	<u>1.769.878</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<u><b>67.011</b></u>	<u><b>481.546</b></u>
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		41.847	10.538
Liquide middelen per 30 juni		108.858	492.084
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<u><b>67.011</b></u>	<u><b>481.546</b></u>

# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund	2.826.995	10,8057	30.547.772

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	40.843.495	33.753.012
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1.208.464	5.255.604
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-5.866.801	-6.964.046
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.082.410	1.125.990
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-6.719.796	7.672.935
Stand 30 juni / 31 december	30.547.772	40.843.495

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast af te dragen dividend belasting aan de belastingdienst en nog uit te betalen beheervergoeding.

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	393.350	23.283.978	24.091.087
Uitgegeven	26.655	2.490.277	8.009.064
Ingekocht	-62.802	-6.320.337	-8.816.173
Stand 30 juni / 31 december	357.203	19.453.918	23.283.978
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		8.936.604	10.191.336
Winst voorgaand boekjaar		8.743.333	-421.706
Dividenduitkering		-897.501	-833.026
Stand 30 juni / 31 december		16.782.436	8.936.604
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		8.743.333	-421.706
Toegevoegd aan Overige reserves		-8.743.333	421.706
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-5.662.362	8.743.333
Stand 30 juni / 31 december		-5.662.362	8.743.333
		<b>30.573.992</b>	<b>40.963.915</b>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend

	30-6-2022	30-6-2021
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	41.891	45.750
	<b>41.891</b>	<b>45.750</b>

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van de aandelen waarin het onderliggende fonds belegt en die het onderliggende fonds niet kan terugvorderen, maar het Meesman Indexfonds Aandelen Europa kan verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die het inhoudt op het dividend dat het Meesman fonds zelf uitkeert.

# Halfjaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	51.851.260	55.490.699
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	71.179
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	398.749	259.158
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		390.742	249.551
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	71.179
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		9.958	9.899
		400.700	330.629
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b>51.849.309</b>	<b>55.490.407</b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	56.502.296	56.375.061
Overige reserve		-884.654	265.508
Onverdeeld resultaat		-3.768.333	-1.150.162
		<b>51.849.309</b>	<b>55.490.407</b>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend		-	-
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-236.816	14.653
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.470.995	-154.680
		<u>-3.707.811</u>	<u>-140.027</u>
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-60.522	-47.354
<b>Fondsresultaat</b>		<u><b>-3.768.333</b></u>	<u><b>-187.381</b></u>

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-3.768.333	-187.381
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	236.816	-14.653
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.470.995	154.680
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-4.700.521	-7.008.328
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	4.632.149	1.779.476
Mutatie vorderingen		71.179	-
Mutatie kortlopende schulden		70.071	747.286
		<u>12.356</u>	<u>-4.528.920</u>
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	6.752.122	8.702.841
Betaald bij verkopen van participanten	3	-6.624.887	-3.427.797
		<u>127.235</u>	<u>5.275.044</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<u><b>139.591</b></u>	<u><b>746.124</b></u>
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		259.158	7.565
Liquide middelen per 30 juni		398.749	753.689
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<u><b>139.591</b></u>	<u><b>746.124</b></u>



# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
Global Short Fixed Income Fund (Acc, Eur)	4.198.483	12,3500	51.851.260

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	55.490.699	43.842.326
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	4.700.521	17.821.026
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-4.632.149	-5.126.046
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-236.816	-2.524
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-3.470.995	-1.044.083
Stand 30 juni / 31 december	51.851.260	55.490.699

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast nog uit te betalen beheervergoeding.

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal - opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.092.756	56.375.061	43.576.576
Uitgegeven	138.395	6.752.122	20.608.133
Ingekocht	-136.099	-6.624.887	-7.809.648
Stand 30 juni / 31 december	1.095.052	56.502.296	56.375.061
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		265.508	325.435
Winst voorgaand boekjaar		-1.150.162	-59.927
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni / 31 december		-884.654	265.508
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-1.150.162	-59.927
Toegevoegd aan Overige reserves		1.150.162	59.927
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-3.768.333	-1.150.162
Stand 30 juni / 31 december		-3.768.333	-1.150.162
		<b>51.849.309</b>	<b>55.490.407</b>

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden

## Balans

Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	31-12-2021
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Beleggingsfondsen	1	36.093.528	42.493.302
<b>Vorderingen</b>			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	74.758
Te ontvangen rebat		297	360
		<u>297</u>	<u>75.118</u>
<b>Overige activa</b>			
Liquide middelen	2	230.139	128.163
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>			
Te beleggen stortingen van participanten		221.107	114.784
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	74.758
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		11.565	14.162
		<u>232.672</u>	<u>203.704</u>
<b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>		<b><u>36.091.292</u></b>	<b><u>42.492.879</u></b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Participatiekapitaal	3	38.056.465	39.351.678
Overige reserve		3.141.201	4.554.170
Onverdeeld resultaat		-5.106.374	-1.412.969
		<u>36.091.292</u>	<u>42.492.879</u>

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>			
Dividend		-	-
Ontvangen rebat	4	3.692	1.703
		<u>3.692</u>	<u>1.703</u>
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-72.838	131.043
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-4.961.921	-1.075.850
		<u>-5.034.759</u>	<u>-944.807</u>
<b>Kosten</b>			
Beheervergoeding		-75.307	-66.263
<b>Fondsresultaat</b>		<b><u>-5.106.374</u></b>	<b><u>-1.009.367</u></b>

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni. Alle bedragen zijn in euro's.

	Toelichting	30-6-2022	30-6-2021
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>			
Fondsresultaat		-5.106.374	-1.009.367
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	72.838	-131.043
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	4.961.921	1.075.850
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-1.828.561	-9.197.651
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	3.193.576	3.080.929
Mutatie vorderingen		74.821	-42
Mutatie kortlopende schulden		28.968	344.435
		<u>1.397.189</u>	<u>-5.836.889</u>
<b>Kasstroom uit transacties van participanten</b>			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	3.281.833	10.654.034
Betaald bij verkopen van participanten	3	-4.577.046	-4.474.348
		<u>-1.295.213</u>	<u>6.179.686</u>
<b>Netto kasstroom</b>		<b><u>101.976</u></b>	<b><u>342.797</u></b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>			
Liquide middelen per 1 januari		128.163	9.647
Liquide middelen per 30 juni		230.139	352.444
<b>Toename / afname liquide middelen</b>		<b><u>101.976</u></b>	<b><u>342.797</u></b>

# Toelichtingen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Grondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva, de bepaling van het resultaat en de opstelling van het kasstroomoverzicht staan in de toelichting op de halfjaarrekening van Meesman Paraplufonds.

## Toelichting op de balans

### 1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2022	Aantal	Koers	Waarde
Vanguard Euro Government Bond Index Fund (Inst, Eur)	171.177	210,8556	36.093.528

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	30-6-2022	31-12-2021
Stand 1 januari	42.493.302	31.786.294
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1.828.561	17.422.940
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-3.193.576	-5.443.157
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-72.838	215.314
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-4.961.921	-1.488.089
Stand 30 juni / 31 december	36.093.528	42.493.302

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

Dit zijn voornamelijk stortingen van participanten die nog moeten worden belegd. Daarnaast nog uit te betalen beheervergoeding.

### 3. Fondsvermogen

	Aantal	30-6-2022	31-12-2021
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	511.245	39.351.678	27.231.810
Uitgegeven	41.401	3.281.833	20.147.229
Ingekocht	-57.460	-4.577.046	-8.027.361
Stand 30 juni / 31 december	495.186	38.056.465	39.351.678
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		4.554.170	3.558.976
Winst voorgaand boekjaar		-1.412.969	995.194
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni / 31 december		3.141.201	4.554.170
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-1.412.969	995.194
Toegevoegd aan Overige reserves		1.412.969	-995.194
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-5.106.374	-1.412.969
Stand 30 juni / 31 december		-5.106.374	-1.412.969
		<b>36.091.292</b>	<b>42.492.879</b>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Ontvangen rebate

Het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden belegt in een onderliggend fonds met een 'Ongoing Charges Figure' (Lopende Kosten Factor) van 0,12%. Het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden betaalt echter niet deze standaard 'Ongoing Charges Figure', maar een iets lager kostenpercentage dat Meesman Indexbeleggen en Vanguard zijn overeengekomen. Het verschil komt als 'rebate' ten gunste van het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden.

Rijswijk, 22 augustus 2022

De beheerder  
*Meesman Indexbeleggen*

De juridisch eigenaar  
*Stichting Meesman Beleggingsfondsen*

# Overige gegevens

## Belangen directie

De leden van de directie van Meesman Indexbeleggen beleggen een substantieel deel van hun belegd vermogen in de Meesman Beleggingsfondsen. De leden van de directie van Meesman Indexbeleggen beleggen niet (direct) in de beleggingsfondsen van Northern Trust, Vanguard en Dimensional waarin de Meesman Beleggingsfondsen beleggen.

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Op deze halfjaarrekening is geen accountantscontrole toegepast.