

# Meesman Beleggingsfondsen

## Halfjaarbericht 2024

# 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 .....  | 8         |
| Kosten .....  | 8         |
| Risico's .....  | 8         |
| Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen .....                                    | 9         |
| Fiscale informatie .....  | 9         |
| Meer informatie .....   | 9         |
| <b>Verslag van de beheerder</b> .....   | <b>10</b> |
| Ontwikkelingen financiële markten.....  | 10        |
| Beleggingsresultaat .....   | 12        |
| Fondsvermogen.....  | 13        |
| Vooruitzichten.....   | 13        |
| <b>Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds</b> .....                              | <b>14</b> |
| <b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)</b> ..... | <b>19</b> |
| <b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)</b> ..... | <b>23</b> |
| <b>Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde 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 Indexfonds Obligaties Wereldwijd</b> .....          | <b>47</b> |
| <b>Halfjaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd</b> .....                 | <b>51</b> |
| <b>Halfjaarrekening Meesman Rentefonds</b> .....                                | <b>54</b> |
| <b>Overige gegevens</b> .....   | <b>57</b> |
| Belangen directie.....  | 57        |
| Controleverklaring van de onafhankelijke accountant .....                       | 57        |

# 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

Apex Depositary Services B.V.  
Barbara Strozzilaan 101  
1083 HN Amsterdam

## Accountant

Forvis Mazars Accountants N.V.  
Watermanweg 80  
3067 GG Rotterdam

# Algemene informatie

Hieronder volgt een korte omschrijving van de belangrijkste kenmerken van de Meesman Beleggingsfondsen. Meer informatie over de Meesman Beleggingsfondsen 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, maatschappelijk verantwoorde aandelenindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren.

#### Aandelen Wereldwijd Totaal

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (participatieklasse A & B) streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote, middelgrote en kleine beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd en grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in indexfondsen die een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgen. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in indexfondsen die 1) een index volgen waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder hebben die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

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 Verantwoorde Toekomst

Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in indexfondsen die een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgen. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in indexfondsen die 1) een index volgen die bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur uitsluit en daarnaast is samengesteld om het klimaatrisico te beperken en de klimaatkansen te vergroten, en 2) een beheerder hebben die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

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 naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van circa 1.200 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 naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van circa 1.100 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 24 opkomende landen wereldwijd. Deze indexen hebben dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI World Index en MSCI Emerging Markets Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De soorten bedrijven die worden uitgesloten zijn dezelfde als voor 'Aandelen Ontwikkelde Landen'. Daarnaast worden bedrijven met fossiele brandstofreserves en bedrijven met een hoge uitstoot van broeikasgassen uitgesloten, wat resulteert in een index met een significant lagere uitstoot van broeikasgassen. Ook krijgen bedrijven die goed gepositioneerd zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie een zwaardere weging in de index. Het betreft hier bedrijven die hun geld verdienen met klimaatvriendelijke of groene activiteiten en bedrijven met een duidelijke en geloofwaardige strategie voor het verminderen van hun CO<sub>2</sub>-uitstoot. Meer informatie hierover vindt u op de website en in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

#### Aandelen Ontwikkelde Landen (N.B. Dit fonds is gesloten voor nieuwe beleggers)

Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

Het fonds belegt in het Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund. Dit fonds volgt de MSCI World Custom ESG Index, een naar beurswaarde gewogen index van circa 1.400 aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI World Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De volgende soorten bedrijven worden uitgesloten:

- Bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van UN Global Compact principes, IAO verdragen en OESO richtlijnen inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;
- Bedrijven betrokken bij de winning van en energieopwekking uit thermische kolen;
- Bedrijven betrokken bij de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen zoals schalie, (teer)zanden en de poolgebieden;
- Bedrijven betrokken bij de productie van bepaalde soorten wapens, vooral controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, kernwapens, biologische en chemische wapens;
- Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak.

#### Aandelen Opkomende Landen (N.B. Dit fonds is gesloten voor nieuwe beleggers)

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

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 naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van circa 1.200 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 24 opkomende landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI Emerging Markets Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De soorten bedrijven die worden uitgesloten zijn dezelfde als voor 'Aandelen Ontwikkelde Landen' met dien verstande dat er aanvullende eisen worden gesteld op het gebied van goed ondernemingsbestuur.

#### Aandelen Kleine Bedrijven (N.B. Dit fonds is gesloten voor nieuwe beleggers)

Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van kleine beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

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 naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van circa 3.200

aandelen van kleine bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI World Small Cap Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De soorten bedrijven die worden uitgesloten zijn dezelfde als voor 'Aandelen Ontwikkelde Landen' met dien verstande dat ook bedrijven met fossiele brandstofreserves en een hoge uitstoot van broeikasgassen worden uitgesloten.

#### Aandelen Europa (N.B. Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Aandelen Ontwikkelde Landen)

Meesman Indexfonds Aandelen Europa streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen in Europa. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

Het fonds belegt in het Northern Trust Europe Custom ESG Equity Index Fund. Dit fonds volgt de MSCI Europe Custom ESG Index, een naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van circa 400 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 15 ontwikkelde landen in Europa. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI Europe Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De soorten bedrijven die worden uitgesloten zijn dezelfde als voor 'Aandelen Ontwikkelde Landen'.

#### Maatschappelijk verantwoord beleggen

Meesman Indexbeleggen is van mening dat bedrijven een maatschappelijke verantwoordelijkheid hebben om rekening te houden met de bredere belangen van de samenleving waar zij deel van uitmaken en hun bestaansrecht (*licence to operate*) aan ontnemen. Bedrijven zijn er dus niet alleen voor hun aandeelhouders maar ook voor hun klanten, werknemers, zakelijke partners en andere belanghebbenden. En 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 milieu, sociale overwegingen 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. Ook dienen zij met de bestuurders van de bedrijven waarin zij beleggen een actieve dialoog aan te gaan over maatschappelijk verantwoord ondernemen. 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 index volgen waarin geen bedrijven worden opgenomen die niet voldoen aan minimale eisen ten aanzien van mens, milieu en goed ondernemingsbestuur. Deze indexfondsen dienen ecologische en sociale kenmerken te promoten (zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) of duurzame doelstellingen te hebben (zoals bedoeld in artikel 9 SFDR). Indien een Meesman indexfonds een sterker maatschappelijk verantwoord profiel nastreeft dient de index verdergaande uitsluitingen van bedrijven toe te passen en eventueel ook de aandelen van bedrijven die op basis van bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria beter scoren een zwaardere weging in de index te geven.

#### 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 dienen voor vermogensbehoud. Het doel is het realiseren van een relatief stabiel rendement (stabiel dan aandelen), ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt zodat het obligatiefonds kan dienen om het risico van beleggen in de Meesman aandelenfondsen te beperken op het moment dat dit het meest nodig is. Hiertoe wordt belegd in obligaties die onder normale omstandigheden niet al te veel in waarde schommelen en tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt veelal de rol van veilige vluchthaven vervullen, waardoor ze in waarde stijgen als de aandelenkoersen dalen.

### Obligaties Wereldwijd (tot 13-2-2024: Obligaties Eurolanden)

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd streeft naar waardebehoud door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in kredietwaardige obligaties uitgegeven door overheden en bedrijven wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

Het fonds belegt in Amundi Global Agg SRI. Dit fonds volgt de Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index (hedged to EUR), een naar beurswaarde gewogen index van circa 14.000 obligaties van beleggingskwaliteit (*investment grade*) uitgegeven door overheden, overheidsgerelateerde instellingen en bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd. Obligaties die niet voldoen aan bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria worden uitgesloten.

### Obligatiefonds Wereldwijd (N.B. Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Obligaties Wereldwijd)

Meesman Obligatiefonds Wereldwijd is geen indexfonds. Het 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.

## **Rentefonds**

Het Meesman Rentefonds dient als een alternatief voor sparen. Het doel is om met een heel laag risico en op een maatschappelijk verantwoorde manier een zeer stabiel rendement te realiseren, in lijn met actuele rentevergoedingen op de geldmarkt.

Meesman Rentefonds belegt in Amundi Euro Liquidity SRI. Amundi Euro Liquidity SRI is een geldmarktfonds dat belegt in een breed gespreide portefeuille van goed verhandelbare geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit (*investment grade*) uitgegeven door overheden, financiële instellingen en grote ondernemingen in ontwikkelde landen wereldwijd (OESO-lidstaten). Geldmarktinstrumenten zijn zeer kortlopende liquide middelen en vastrentende effecten zoals deposito's (depositocertificaten, termijndeposito's), bedrijfspapier (commercial paper), terugkoopovereenkomsten (repurchase agreement) en zeer kortlopende overheids- en bedrijfsobligaties. Geldmarktinstrumenten uitgegeven door bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten.

## **Beleggingsrestricties**

De Meesman Beleggingsfondsen mogen niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), niet short gaan, geen hefboomfinanciering toepassen en geen effecten uitlenen. De onderliggende beleggingsfondsen waarin wordt belegd kunnen (om verschillende redenen) 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

De Meesman Beleggingsfondsen keren dividend uit als er in een bepaald boekjaar een 'voor uitdeling beschikbare winst' is. Op dividenduitkeringen wordt Nederlandse dividendbelasting ingehouden. Het netto dividend wordt automatisch en kosteloos herbelegd. In Nederland belastingplichtige beleggers kunnen de ingehouden dividendbelasting verrekenen met verschuldigde inkomsten- of vennootschapsbelasting. Op een Meesman Pensioenrekening kan dividend worden uitgekeerd zonder inhouding van dividendbelasting.

## 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 kunnen worden gebracht bij het doen van een transactie. Deze bedragen 0,25%. Het Meesman Rentefonds kent geen transactiekosten.

## Risico's

Beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen biedt financiële kansen maar gaat ook gepaard met financiële risico's die het rendement negatief kunnen beïnvloeden. De waarde van participaties in 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. 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 streven ernaar 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 / 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.
- 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.
- Obligatiefondsen & Rentefonds / Renterisico. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de rente de koersen van obligaties en andere vastrentende beleggingen dalen. Bij de Meesman obligatiefondsen zal een rentestijging dan ook op korte termijn een negatieve invloed hebben op het rendement. Bij het Meesman Rentefonds wordt dit risico sterk beperkt door te beleggen in heel kortlopende obligaties en geldmarktinstrumenten, die bij een rentestijging niet of maar zeer beperkt in waarde dalen.
- Obligatiefondsen & Rentefonds / 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 aantal risico's wordt verder toegelicht in het 'Verslag van de beheerder'.



## Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen

De Meesman Beleggingsfondsen zijn subfondsen van het Meesman Paraplufonds, een beleggingsfonds opgericht op 13 juni 2005 en statutair gevestigd in Den Haag. Het Meesman Paraplufonds is een open-end fonds voor gemene rekening. Open-end betekent dat het aantal uitstaande participaties van het fonds 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. 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 en is als zodanig 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. 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. Meesman Indexbeleggen heeft de fondsadministratie uitbesteed aan IQ EQ Financial Services B.V.

### Juridisch eigenaar

Stichting Meesman Beleggingsfondsen is de juridisch eigenaar van de Meesman Beleggingsfondsen. De enige statutaire doelstelling van de stichting 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

Apex 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 uitkeerd.

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

## Meer informatie

Voor de Meesman Beleggingsfondsen zijn een Essentiële-informatiedocument 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 2024, dat loopt van 1 januari 2024 tot en met 30 juni 2024. Dit verslag is opgesteld door de directie van Meesman Indexbeleggen, de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen.

In dit halfjaarbericht gaan we in op de ontwikkelingen op de financiële markten en de beleggingsresultaten van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2024. Het is belangrijk om te realiseren dat dit niet meer is dan een momentopname. Het rendement dat in een bepaald halfjaar wordt behaald kan immers 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 1970 een gemiddeld rendement opgeleverd van ruim 8% per jaar, maar was het rendement in de beste periode van twaalf maanden plus 67% en in de slechtste periode van twaalf maanden min 39%. Het korte termijn rendement 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.

## Ontwikkelingen financiële markten

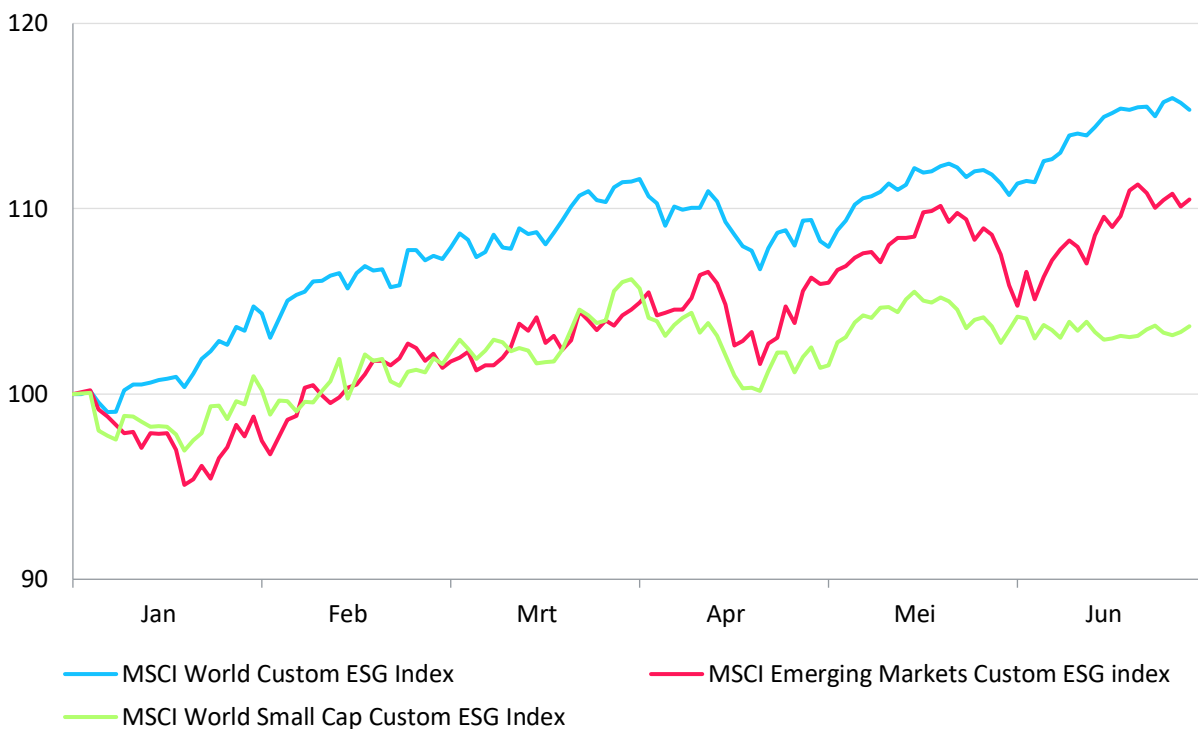
Hieronder blikken wij kort terug op de ontwikkelingen in de eerste helft van 2024 van de financiële markten die voor de Meesman Beleggingsfondsen het meest relevant zijn.

### 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.

De eerste zes maanden van 2024 was een bijzonder rustige periode op de financiële markten. Noemenswaardige gebeurtenissen waren er eigenlijk niet. De winsten van bedrijven groeiden grosso modo in lijn met verwachtingen of iets beter. Na een bescheiden daling van de lange rente in 2023 volgde begin dit jaar een bescheiden stijging (zie hieronder bij Obligaties). Voor de euro geldt het tegenovergestelde: na een kleine stijging in 2023 van 1,07 Amerikaanse dollar voor een euro naar 1,11 Amerikaanse dollar voor een euro, deed onze munt in de eerste helft van dit jaar weer een stapje terug ten opzichte van de *greenback*. Halverwege het jaar stond de wisselkoers weer op 1,07. De euro/dollar wisselkoers schommelt al anderhalf jaar binnen een zeer smalle bandbreedte van 1,05 tot 1,11. En beweegt al bijna tien jaar tussen de 1,00 en 1,25 dollar voor een euro, met een korte uitschieter naar onder de 1,00 eind 2022. Kortom, de voor de Meesman fondsen belangrijkste wisselkoers blijft een baken van rust.

Zoals we hier al vaker hebben gememoreerd houden aandelenmarkten van rust. Eind juni stond de MSCI ACWI IMI Index (de echte wereldwijde aandelenindex van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen) bijna 14% hoger dan aan het begin van het jaar. Weer waren het vooral de grote bedrijven uit ontwikkelde landen die de index omhoog stuwden. De MSCI World Index (van grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen) steeg meer dan 15%. De MSCI Emerging Markets Index (van grote en middelgrote bedrijven uit opkomende landen) deed ook goed mee: een plus van bijna 11%. De MSCI World Small Cap Index (van kleine bedrijven uit ontwikkelde landen) deed het daarentegen beduidend minder goed: +4,6%. Hoewel dit op jaarbasis nog altijd een bovengemiddeld rendement zou zijn.



### 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, zodat de obligatiefondsen kunnen dienen om het risico van beleggen in de Meesman aandelenfondsen te beperken op het moment dat dit het meest nodig is. 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.

Het risico en het rendement van de Meesman obligatiefondsen hangt vooral af van de hoogte en het verloop van de rente. Daalt de rente, dan stijgen de obligatiekoersen. Stijgt de rente, dan dalen de obligatiekoersen. En de mate waarin de obligatiekoersen stijgen of dalen hangt af van de looptijd van de obligaties. Langlopende obligaties reageren sterker op renteschommelingen dan kortlopende obligaties.

Voor obligatiebeleggers zijn de laatste jaren een wilde rit geweest. Na veertig jaar van dalende rentes, en jaren van negatieve rentes, kwam in 2022 de ommekeer. De Nederlandse tienjaarsrente steeg van net onder nul aan het begin van 2022 naar 2,8% aan het einde van het jaar. Het was de grootste rentestijging in een kalenderjaar ooit. In de meeste andere landen gebeurde min of meer hetzelfde. Een stijgende rente betekent dalende obligatiekoersen, rente en obligatiekoersen bewegen immers tegenovergesteld aan elkaar. In 2022 waren de verliezen op de obligatiemarkten dan ook groot. De Bloomberg Global Aggregate Bond Index (een index van kredietwaardige staats- en bedrijfsobligaties wereldwijd) daalde meer dan 13%.

Na de enorme rentestijgingen in 2022 keerde vorig jaar de rust weer enigszins terug. In 2023 daalde de Nederlandse tienjaarsrente van 2,8% naar 2,3% aan het einde van het jaar. De obligatiekoersen stegen en de Bloomberg Global Aggregate Bond Index kon een plus van 4,7% noteren. Ook de eerste zes maanden van 2024 waren rustig. De rente schommelde een beetje en stond op 30 juni iets hoger dan op 1 januari. De obligatiekoersen verloren wat terrein en de Bloomberg Global Aggregate Bond Index stond halverwege het jaar op een bescheiden verlies. Al met al was sprake van een stabiele ontwikkeling, zonder grote (tussentijdse) koersschommelingen.

## Beleggingsresultaat

In de onderstaande tabel staat het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2024. Waar relevant wordt ook het rendement van de gevolgde index getoond (inclusief netto dividend).

| Meesman Beleggingsfonds  | Koers       |             | Dividend | Rendement      |
|--|-------------|-------------|----------|----------------|
|  | 31 dec 2023 | 30 jun 2024 |          |                |
| Aandelen Wereldwijd Totaal A   | € 71,5317   | € 81,3688   | -        | 13,8%          |
| Aandelen Wereldwijd Totaal B   | € 50,3558   | € 57,3335   | -        | 13,9%          |
| Aandelen Verantwoorde Toekomst   | € 53,3129   | € 61,4646   | -        | 15,3%          |
| Aandelen Ontwikkelde Landen<br><i>MSCI World Custom ESG Index</i>            | € 182,8850  | € 210,8283  | -        | 15,3%<br>15,3% |
| Aandelen Opkomende Landen<br><i>MSCI Emerging Markets Custom ESG Index</i>   | € 82,6217   | € 91,1138   | -        | 10,3%<br>10,5% |
| Aandelen Kleine Bedrijven<br><i>MSCI World Small Cap Custom ESG LC Index</i> | € 65,8050   | € 68,1356   | -        | 3,5%<br>3,6%   |
| Obligaties Wereldwijd<br><i>Bloomberg MSCI Global Agg Index</i> <sup>1</sup> | € 72,1686   | € 71,0147   | -        | -1,6%<br>-1,3% |
| Rentefonds   | € 50,1143   | € 51,0693   | -        | 1,9%           |

<sup>1</sup> Volledige naam index: Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index.

### Resultaat aandelenfondsen

De Meesman aandelenfondsen dienen voor vermogensgroei. Het doel is het realiseren van een aantrekkelijk rendement op lange termijn door het beleggingsresultaat van een breed gespreide aandelenindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. In de praktijk zal het rendement van een indexfonds nooit helemaal hetzelfde zijn als dat van de gevolgde index. Dit heeft verschillende oorzaken waaronder de wijze waarop het fonds de index probeert te volgen (volledige replicatie, gedeeltelijke replicatie of synthetische replicatie), de kosten (een indexfonds heeft kosten, een index niet), de mate waarin een indexfonds ingehouden dividendbelasting kan terugvorderen, de inkomsten die eventueel gegenereerd worden met het uitlenen van effecten en diverse operationele aspecten van het beleggingsbeleid.

In de eerste helft van 2024 lag het rendement van de Meesman aandelenfondsen heel dicht in de buurt 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 obligatiefonds

Het Meesman obligatiefonds dient 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 2024 heeft het Meesman obligatiefonds een stabiele waardeontwikkeling laten zien. Er waren geen grote koersstijgingen of -dalingen.

### Rentefonds

Het Meesman Rentefonds dient als een alternatief voor sparen. Het doel is om met een heel laag risico en op een maatschappelijk verantwoorde manier een zeer stabiel rendement te realiseren dat (vóór kosten) in lijn ligt met actuele rentevergoedingen op de geldmarkt. In de eerste helft van 2024 heeft het fonds elke week een positief rendement gerealiseerd dat op 30 juni was opgelopen tot 1,9%. Dit is conform de doelstelling en aanzienlijk hoger dan de rentevergoeding op de meeste spaarrekeningen in Nederland.

### Dividenduitkering

De Meesman beleggingsfondsen hebben in de eerste helft van 2024 geen dividend uitgekeerd. Het dividend over het boekjaar 2023 is op 12 augustus 2024 uitgekeerd.

## 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 beleggingsresultaat van de beleggingsportefeuille. In de eerste helft van 2024 was bij alle Meesman Beleggingsfondsen behalve de drie aandelenfondsen die sinds 1 januari 2022 gesloten zijn voor nieuwe beleggers (Ontwikkelde Landen, Opkomende Landen, Kleine Bedrijven) de netto kasstroom positief. Daarnaast hebben alle Meesman Beleggingsfondsen behalve Obligaties Wereldwijd in de eerste zes maanden van het jaar een positief rendement gemaakt. Per saldo was er bij alle Meesman Beleggingsfondsen behalve Aandelen Kleine Bedrijven en Obligaties Wereldwijd een stijging van het fondsvermogen.

| Meesman Beleggingsfonds                | Fondsvermogen<br>31 dec 2023 | Fondsvermogen<br>30 jun 2024 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Aandelen Wereldwijd Totaal A           | € 536.051.105                | € 714.739.428                |
| Aandelen Wereldwijd Totaal B           | € 79.932.124                 | € 120.998.782                |
| Aandelen Verantwoorde Toekomst         | € 58.666.213                 | € 106.514.802                |
| Aandelen Ontwikkelde Landen            | € 266.804.043                | € 332.581.839                |
| Aandelen Opkomende Landen              | € 29.533.095                 | € 30.336.614                 |
| Aandelen Kleine Bedrijven              | € 11.965.218                 | € 10.363.946                 |
| Obligaties Wereldwijd                  | € 35.027.031                 | € 88.970.310                 |
| Rentefonds                             | € 27.201.261                 | € 163.110.611                |
| Aandelen Europa <sup>1</sup>           | € 31.702.468                 | -                            |
| Obligatiefonds Wereldwijd <sup>1</sup> | € 55.174.385                 | -                            |
| <b>Totaal</b>                          | <b>€ 1.132.056.943</b>       | <b>€ 1.567.616.332</b>       |

<sup>1</sup> Op 16 februari 2024 is dit fonds samengevoegd met een ander Meesman fonds. Zie hierboven onder 'Algemene informatie'.

## 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 2024. 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. 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, 27 augustus 2024

De beheerder  
Meesman Indexbeleggen

# Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-06-2024                  | 31-12-2023                  |
|---|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                             |                             |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                             |                             |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 1.563.309.774               | 1.129.316.550               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                             |                             |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | 1.903.098                   | 843.056                     |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                           | -                           |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting               |   | 3.590.417                   | 2.322.271                   |
| Te verrekenen dividendbelasting                           |   | 746.234                     | 465.283                     |
| Te ontvangen rebat  |   | -                           | 287                         |
|   |   | <u>6.239.749</u>            | <u>3.630.897</u>            |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                             |                             |
| Liquide middelen  | 2 | 8.366.267                   | 25.965.947                  |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                             |                             |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                             |                             |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | 3.707.625                   | 20.416.403                  |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | 1.865.233                   | 6.132.326                   |
| Te betalen kooporders aan onderliggende fondsen           |   | 4.309.570                   | -                           |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 400.003                     | 296.463                     |
| Te betalen transactievergoeding aan beheerder             |   | 17.025                      | 11.259                      |
| Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst          |   | -                           | -                           |
|   |   | <u>10.299.456</u>           | <u>26.856.451</u>           |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <b><u>1.567.616.334</u></b> | <b><u>1.132.056.943</u></b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                             |                             |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 1.136.773.972               | 855.324.692                 |
| Overige reserve   |   | 276.732.251                 | 130.901.357                 |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | 154.110.111                 | 145.830.894                 |
|   |   | <u>1.567.616.334</u>        | <u>1.132.056.943</u>        |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |          | 30-6-2024                 | 30-6-2023                |
|---|----------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |          |                           |                          |
| Dividend en dividendbelasting                   | 4        | 3.348.486                 | 2.323.942                |
| Ontvangen rebat                                 |          | 420                       | 1.567                    |
|   |          | <u>3.348.906</u>          | <u>2.325.509</u>         |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |          |                           |                          |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1        | 15.635.774                | 1.864.223                |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1        | 137.305.710               | 84.482.290               |
|   |          | <u>152.941.484</u>        | <u>86.346.513</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |          |                           |                          |
| Beheervergoeding                                |          | -2.180.279                | -1.408.315               |
| <b>Resultaat</b>                                | <b>5</b> | <b><u>154.110.111</u></b> | <b><u>87.263.707</u></b> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024                 | 30-6-2023                |
|--|---|---------------------------|--------------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                           |                          |
| Resultaat  |   | 154.110.111               | 87.263.707               |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | -15.635.774               | -1.864.223               |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -137.305.710              | -84.482.290              |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -712.307.458              | -114.570.306             |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 431.255.719               | 32.882.061               |
| Mutatie vorderingen                                |   | -2.608.852                | -1.740.342               |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -16.556.997               | 1.003.428                |
|  |   | <u>-299.048.961</u>       | <u>-81.507.965</u>       |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                           |                          |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 482.672.575               | 140.171.626              |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -201.223.294              | -46.355.162              |
| Dividenduitkering                                  | 3 | -                         | -14.138.836              |
|  |   | <u>281.449.281</u>        | <u>79.677.628</u>        |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <b><u>-17.599.680</u></b> | <b><u>-1.830.337</u></b> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                           |                          |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 25.965.947                | 3.407.309                |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | 8.366.267                 | 1.576.972                |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <b><u>-17.599.680</u></b> | <b><u>-1.830.337</u></b> |

# Toelichtingen

## 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 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 gerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst, de aankoopwaarde in mindering te brengen. De ongerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de waarde aan het einde van de verslagperiode, de waarde 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 gelijkkelijk 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 resultaat 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 2024                               | Aantal     | Koers       | Waarde               |
|--|------------|-------------|----------------------|
| NT World Custom ESG Equity Index Fund                      | 48.893.944 | 20,810111   | 1.017.488.383        |
| NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund | 6.928.799  | 14,5637     | 100.908.966          |
| NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund                   | 6.128.255  | 14,1139     | 86.493.582           |
| NT World Green Transition Index Fund                       | 7.552.119  | 12,7278     | 96.121.858           |
| NT Emerging Markets Green Transition Index Fund            | 104.764    | 97,4703     | 10.211.376           |
| Amundi Global Agg SRI                                      | 88.417     | 1.006,28    | 88.972.603           |
| Amundi Euro Liquidity SRI                                  | 15.694     | 10.393,1467 | 163.113.006          |
|  |            |             | <u>1.563.309.774</u> |

| Verloop beleggingen                             | 2024                 | 2023                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Stand 1 januari                                 | 1.129.316.551        | 788.023.740          |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 712.307.458          | 263.311.735          |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -431.255.719         | -66.244.612          |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 15.635.774           | 8.048.119            |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 137.305.710          | 136.177.568          |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | <u>1.563.309.774</u> | <u>1.129.316.550</u> |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | 2024                        | 2023                        |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i> |                             |                             |
| Stand 1 januari   | 855.324.691                 | 645.299.508                 |
| Uitgegeven  | 482.672.575                 | 281.898.658                 |
| Ingekocht   | -201.223.294                | -71.873.474                 |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                 | <u>1.136.773.972</u>        | <u>855.324.692</u>          |
| <i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>    |                             |                             |
| Stand 1 januari   | 130.901.357                 | 269.373.954                 |
| Winst voorgaand boekjaar  | 145.830.894                 | -124.333.762                |
| Dividenduitkeringen   | -                           | -14.138.835                 |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                 | <u>276.732.251</u>          | <u>130.901.357</u>          |
| <i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>               |                             |                             |
| Stand 1 januari   | 145.830.893                 | -124.333.762                |
| Toegevoegd aan Overige reserves                                       | -145.830.893                | 124.333.762                 |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                  | 154.110.111                 | 145.830.894                 |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                 | <u>154.110.111</u>          | <u>145.830.894</u>          |
|   | <u><b>1.567.616.334</b></u> | <u><b>1.132.056.943</b></u> |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend en dividendbelasting

|   | 30-6-2024        | 30-6-2023        |
|---|------------------|------------------|
| Ontvangen dividend (netto)                  | 1.799.388        | 1.283.886        |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting | 1.231.557        | 815.173          |
| Te verrekenen dividendbelasting             | 317.541          | 226.568          |
| Herwaardering vordering dividendbelasting   | -                | -1.684           |
| Ontvangen rebat                             | 420              | 1.567            |
|   | <b>3.348.906</b> | <b>2.325.509</b> |

Meer informatie over de bovenstaande posten staat in de toelichting op de halfjaarrekening van de subfondsen.

### Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die nog vermeld zouden moeten worden voor een goed inzicht in de halfjaarcijfers 2024 of anderszins belangrijke financiële gevolgen hebben.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024                 | 31-12-2023                |
|---|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                           |                           |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                           |                           |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 712.688.882               | 534.878.502               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                           |                           |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -                         | -                         |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                         | -                         |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting               |   | 1.592.656                 | 945.288                   |
| Te verrekenen dividendbelasting                           |   | 471.348                   | 250.622                   |
|   |   | <u>2.064.004</u>          | <u>1.195.910</u>          |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                           |                           |
| Liquide middelen  | 2 | 153.692                   | 8.868.313                 |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                           |                           |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                           |                           |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -                         | 7.522.566                 |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -                         | 1.240.295                 |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 167.149                   | 128.759                   |
|   |   | <u>167.149</u>            | <u>8.891.620</u>          |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <b><u>714.739.429</u></b> | <b><u>536.051.105</u></b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                           |                           |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 559.899.770               | 462.724.516               |
| Overige reserve   |   | 73.326.589                | 2.173.183                 |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | 81.513.070                | 71.153.406                |
|   |   | <u>714.739.429</u>        | <u>536.051.105</u>        |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024                | 30-6-2023                |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                          |                          |
| Dividend en dividendbelasting                   | 4 | 2.118.871                | 1.316.875                |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                          |                          |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | 6.661.186                | 562.256                  |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | 73.655.555               | 39.947.831               |
|   |   | <u>80.316.741</u>        | <u>40.510.087</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                          |                          |
| Beheervergoeding                                |   | -922.542                 | -557.575                 |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <u><b>81.513.070</b></u> | <u><b>41.269.387</b></u> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024                | 30-6-2023              |
|--|---|--------------------------|------------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                          |                        |
| Fondsresultaat                                     |   | 81.513.070               | 41.269.387             |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | -6.661.186               | -562.256               |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -73.655.555              | -39.947.831            |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -138.089.252             | -69.557.110            |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 40.595.613               | 17.254.495             |
| Mutatie vorderingen                                |   | -868.094                 | -1.296.749             |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -8.724.471               | 703.661                |
|  |   | <u>-105.889.875</u>      | <u>-52.136.403</u>     |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                          |                        |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 154.059.079              | 80.521.185             |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -56.883.825              | -24.259.389            |
| Dividenduitkering                                  | 3 | -                        | -4.929.383             |
|  |   | <u>97.175.254</u>        | <u>51.332.413</u>      |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <u><b>-8.714.621</b></u> | <u><b>-803.990</b></u> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                          |                        |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 8.868.313                | 1.784.611              |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | <u>153.692</u>           | <u>980.621</u>         |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <u><b>-8.714.621</b></u> | <u><b>-803.990</b></u> |

# Toelichtingen

## 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 2024                             | Aantal     | Koers     | Waarde             |
|--|------------|-----------|--------------------|
| NT World Custom ESG Equity Index Fund                    | 28.190.420 | 20,810111 | 586.645.762        |
| NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fund | 4.178.239  | 14,5637   | 60.850.628         |
| NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund                 | 4.619.027  | 14,1139   | 65.192.492         |
|  |            |           | <u>712.688.882</u> |

| Verloop beleggingen                             | 2024               | 2023               |
|---|--------------------|--------------------|
| Stand 1 januari                                 | 534.878.502        | 337.770.875        |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 138.089.252        | 162.629.722        |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -40.595.613        | -35.390.397        |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 6.661.186          | 1.959.138          |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 73.655.555         | 67.909.164         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | <u>712.688.882</u> | <u>534.878.502</u> |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal           | 2024                      | 2023                      |
|---|------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |                  |                           |                           |
| Stand 1 januari   | 7.493.896        | 462.724.516               | 331.460.208               |
| Uitgegeven  | 2.021.107        | 154.059.079               | 184.000.978               |
| Ingekocht   | -731.052         | -56.883.825               | -52.736.670               |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | <u>8.783.951</u> | <u>559.899.770</u>        | <u>462.724.516</u>        |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |                  |                           |                           |
| Stand 1 januari   |                  | 2.173.183                 | 53.309.669                |
| Winst voorgaand boekjaar  |                  | 71.153.406                | -46.207.103               |
| Dividenduitkering   |                  | -                         | -4.929.383                |
| Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022                                   |                  | <u>73.326.589</u>         | <u>2.173.183</u>          |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |                  |                           |                           |
| Stand 1 januari   |                  | 71.153.405                | -46.207.103               |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |                  | -71.153.405               | 46.207.103                |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |                  | <u>81.513.070</u>         | <u>71.153.406</u>         |
| Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022                                   |                  | <u>81.513.070</u>         | <u>71.153.406</u>         |
|   |                  | <b><u>714.739.429</u></b> | <b><u>536.051.105</u></b> |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend en dividendbelasting

|   | 30-6-2024        | 30-6-2023        |
|---|------------------|------------------|
| Ontvangen dividend (netto)                  | 1.250.776        | 793.769          |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting | 647.369          | 383.029          |
| Te verrekenen dividendbelasting             | 220.726          | 140.077          |
|   | <u>2.118.871</u> | <u>1.316.875</u> |

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die wordt ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen door het fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds en het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A) kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

#### Te verrekenen dividendbelasting

Dit is Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van de niet fiscaal transparante onderliggende beleggingsfondsen. Het Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A) kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die wordt ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024                 | 31-12-2023               |
|---|---|---------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                           |                          |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                           |                          |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 120.676.100               | 79.738.118               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                           |                          |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -                         | -                        |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                         | -                        |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting               |   | 256.033                   | 159.815                  |
| Te verrekenen dividendbelasting                           |   | 68.072                    | 36.695                   |
|   |   | <u>324.105</u>            | <u>196.510</u>           |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                           |                          |
| Liquide middelen  | 2 | 11.156                    | 1.729.009                |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                           |                          |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                           |                          |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -                         | 480.000                  |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -                         | 1.242.161                |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 12.579                    | 9.352                    |
|   |   | <u>12.579</u>             | <u>1.731.513</u>         |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <b><u>120.998.782</u></b> | <b><u>79.932.124</u></b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                           |                          |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 112.281.169               | 83.225.646               |
| Overige reserve   |   | -3.293.522                | -14.105.118              |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | 12.011.135                | 10.811.596               |
|   |   | <u>120.998.782</u>        | <u>79.932.124</u>        |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024                | 30-6-2023               |
|---|---|--------------------------|-------------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                          |                         |
| Dividend en dividendbelasting                   | 4 | 305.398                  | 199.402                 |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                          |                         |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | 138.706                  | -94.969                 |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | 11.633.142               | 6.361.511               |
|   |   | <u>11.771.848</u>        | <u>6.266.542</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                          |                         |
| Beheervergoeding                                |   | -66.111                  | -42.601                 |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <u><b>12.011.135</b></u> | <u><b>6.423.342</b></u> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024                | 30-6-2023              |
|--|---|--------------------------|------------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                          |                        |
| Resultaat  |   | 12.011.135               | 6.423.342              |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | -138.706                 | 94.969                 |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -11.633.142              | -6.361.511             |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -30.545.128              | -14.445.579            |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 1.378.994                | 2.448.792              |
| Mutatie vorderingen                                |   | -127.595                 | -430.684               |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -1.718.934               | 497.325                |
|  |   | <u>-30.773.376</u>       | <u>-11.773.346</u>     |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                          |                        |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 31.450.587               | 17.054.995             |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -2.395.064               | -3.703.835             |
| Dividenuitkering                                   | 3 | -                        | -1.681.860             |
|  |   | <u>29.055.523</u>        | <u>11.669.300</u>      |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <u><b>-1.717.853</b></u> | <u><b>-104.046</b></u> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                          |                        |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 1.729.009                | 111.365                |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | 11.156                   | 7.319                  |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <u><b>-1.717.853</b></u> | <u><b>-104.046</b></u> |



# Toelichtingen

## 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 2024                             | Aantal    | Koers     | Waarde             |
|--|-----------|-----------|--------------------|
| NT World Custom ESG Equity Index Fund                    | 4.796.278 | 20,810111 | 99.811.073         |
| NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fund | 677.635   | 14,5637   | 9.868.875          |
| NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund                 | 779.101   | 14,1139   | 10.996.152         |
|  |           |           | <u>120.676.100</u> |

| Verloop beleggingen                             | 2024               | 2023              |
|---|--------------------|-------------------|
| Stand 1 januari                                 | 79.738.118         | 50.113.668        |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 30.545.128         | 27.834.033        |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -1.378.994         | -8.735.740        |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 138.706            | 18.289            |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 11.633.142         | 10.507.868        |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | <u>120.676.100</u> | <u>79.738.118</u> |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal           | 2024               | 2023               |
|---|------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |                  |                    |                    |
| Stand 1 januari   | 1.587.347        | 83.225.646         | 62.813.054         |
| Uitgegeven  | 567.122          | 31.450.587         | 31.073.832         |
| Ingekocht   | -44.031          | -2.395.064         | -10.661.240        |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | <u>2.110.438</u> | <u>112.281.169</u> | <u>83.225.646</u>  |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |                  |                    |                    |
| Stand 1 januari   |                  | -14.105.118        | -                  |
| Winst voorgaand boekjaar  |                  | 10.811.596         | -12.423.258        |
| Dividenduitkering   |                  | -                  | -1.681.860         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |                  | <u>-3.293.522</u>  | <u>-14.105.118</u> |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |                  |                    |                    |
| Stand 1 januari   |                  | 10.811.596         | -12.423.258        |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |                  | -10.811.596        | 12.423.258         |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |                  | 12.011.135         | 10.811.596         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |                  | <u>12.011.135</u>  | <u>10.811.596</u>  |
|   |                  | <b>120.998.782</b> | <b>79.932.124</b>  |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend en dividendbelasting

|   | 30-6-2024      | 30-6-2023      |
|---|----------------|----------------|
| Ontvangen dividend (netto)                  | 177.802        | 117.974        |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting | 96.219         | 60.610         |
| Te verrekenen dividendbelasting             | 31.377         | 20.818         |
|   | <u>305.398</u> | <u>199.402</u> |

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die wordt ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen door het fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds en het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B) kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

#### Te verrekenen dividendbelasting

Dit is Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van de niet fiscaal transparante onderliggende beleggingsfondsen. Het Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B) kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die wordt ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024                 | 31-12-2023               |
|---|---|---------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                           |                          |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                           |                          |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 106.333.234               | 58.578.904               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                           |                          |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -                         | -                        |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                         | -                        |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting               |   | 183.604                   | 89.484                   |
|   |   | <u>183.604</u>            | <u>89.484</u>            |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                           |                          |
| Liquide middelen  | 2 | 27.321                    | 1.675.883                |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                           |                          |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                           |                          |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -                         | 1.588.238                |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -                         | 73.775                   |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 29.358                    | 16.045                   |
|   |   | <u>29.358</u>             | <u>1.678.058</u>         |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <b><u>106.514.801</u></b> | <b><u>58.666.213</u></b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                           |                          |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 89.882.126                | 53.780.352               |
| Overige reserve   |   | 4.885.861                 | -1.913.948               |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | 11.746.814                | 6.799.809                |
|   |   | <u>106.514.801</u>        | <u>58.666.213</u>        |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024                | 30-6-2023               |
|---|---|--------------------------|-------------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                          |                         |
| Dividend en dividendbelasting                   | 4 | 94.120                   | 31.947                  |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                          |                         |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | 260.309                  | -1.156                  |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | 11.537.085               | 3.764.646               |
|   |   | <u>11.797.394</u>        | <u>3.763.490</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                          |                         |
| Beheervergoeding                                |   | -144.700                 | -49.532                 |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <u><b>11.746.814</b></u> | <u><b>3.745.905</b></u> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024                | 30-6-2023              |
|--|---|--------------------------|------------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                          |                        |
| Resultaat  |   | 11.746.814               | 3.745.905              |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | -260.309                 | 1.156                  |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -11.537.085              | -3.764.646             |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -38.043.907              | -14.694.247            |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 2.086.971                | 554.360                |
| Mutatie vorderingen                                |   | -94.120                  | -955.091               |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -1.648.700               | 333.213                |
|  |   | <u>-37.750.336</u>       | <u>-14.779.350</u>     |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                          |                        |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 39.782.531               | 15.202.276             |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -3.680.757               | -890.327               |
| Dividenduitkering                                  | 3 | -                        | -144.772               |
|  |   | <u>36.101.774</u>        | <u>14.167.177</u>      |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <u><b>-1.648.562</b></u> | <u><b>-612.173</b></u> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                          |                        |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 1.675.883                | 733.927                |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | <u>27.321</u>            | <u>121.754</u>         |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <u><b>-1.648.562</b></u> | <u><b>-612.173</b></u> |

# Toelichtingen

## 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 2024                    | Aantal    | Koers   | Waarde             |
|---|-----------|---------|--------------------|
| NT World Green Transition Index Fund            | 7.552.119 | 12,7278 | 96.121.858         |
| NT Emerging Markets Green Transition Index Fund | 104.764   | 97,4703 | 10.211.376         |
|   |           |         | <u>106.333.234</u> |

| Verloop beleggingen                             | 2024               | 2023              |
|---|--------------------|-------------------|
| Stand 1 januari                                 | 58.578.904         | 19.631.522        |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 38.043.907         | 33.576.771        |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -2.086.971         | -1.474.887        |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 260.309            | 49.029            |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 11.537.085         | 6.796.469         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | <u>106.333.234</u> | <u>58.578.904</u> |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal           | 2024                      | 2023                     |
|---|------------------|---------------------------|--------------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |                  |                           |                          |
| Stand 1 januari   | 1.100.414        | 53.780.352                | 21.425.600               |
| Uitgegeven  | 696.195          | 39.782.531                | 34.790.597               |
| Ingekocht   | -63.663          | -3.680.757                | -2.435.845               |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | <u>1.732.946</u> | <u>89.882.126</u>         | <u>53.780.352</u>        |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |                  |                           |                          |
| Stand 1 januari   |                  | -1.913.948                | -                        |
| Winst voorgaand boekjaar  |                  | 6.799.809                 | -1.769.176               |
| Dividenduitkering   |                  | -                         | -144.772                 |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |                  | <u>4.885.861</u>          | <u>-1.913.948</u>        |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |                  |                           |                          |
| Stand 1 januari   |                  | 6.799.809                 | -1.769.176               |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |                  | -6.799.809                | 1.769.176                |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |                  | 11.746.814                | 6.799.809                |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |                  | <u>11.746.814</u>         | <u>6.799.809</u>         |
|   |                  | <u><b>106.514.801</b></u> | <u><b>58.666.213</b></u> |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend en dividendbelasting

|   | 30-6-2024     | 30-6-2023     |
|---|---------------|---------------|
| Ontvangen dividend (netto)                  | -             | -             |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting | 94.120        | 31.947        |
|   | <u>94.120</u> | <u>31.947</u> |

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die wordt ingehouden op dividendumkeringen ontvangen door het fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds en het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024                 | 31-12-2023                |
|---|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                           |                           |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                           |                           |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 331.031.548               | 265.825.982               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                           |                           |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -                         | -                         |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                         | -                         |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting               |   | 1.558.124                 | 990.993                   |
|   |   | <u>1.558.124</u>          | <u>990.993</u>            |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                           |                           |
| Liquide middelen  | 2 | 108.668                   | 5.785.043                 |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                           |                           |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                           |                           |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -                         | 2.842.988                 |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -                         | 2.857.508                 |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 116.500                   | 97.479                    |
| Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst          |   | -                         | -                         |
|   |   | <u>116.500</u>            | <u>5.797.975</u>          |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <b><u>332.581.840</u></b> | <b><u>266.804.043</u></b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                           |                           |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 108.411.368               | 85.847.678                |
| Overige reserve   |   | 180.956.365               | 135.441.553               |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | 43.214.107                | 45.514.812                |
|   |   | <u>332.581.840</u>        | <u>266.804.043</u>        |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024                | 30-6-2023                |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                          |                          |
| Dividend en dividendbelasting                   | 4 | 384.511                  | 294.995                  |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                          |                          |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | 5.709.616                | 1.711.792                |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | 37.783.788               | 28.139.738               |
|   |   | <u>43.493.404</u>        | <u>29.851.530</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                          |                          |
| Beheervergoeding                                |   | -663.808                 | -512.558                 |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <u><b>43.214.107</b></u> | <u><b>29.633.967</b></u> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024                | 30-6-2023            |
|--|---|--------------------------|----------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                          |                      |
| Resultaat  |   | 43.214.107               | 29.633.967           |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | -5.709.616               | -1.711.792           |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -37.783.788              | -28.139.738          |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -36.215.066              | -6.398.926           |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 14.502.904               | 5.627.719            |
| Mutatie vorderingen                                |   | -567.131                 | 469.610              |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -5.681.475               | 117.815              |
|  |   | <u>-28.240.065</u>       | <u>-401.345</u>      |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                          |                      |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 42.069.056               | 14.238.395           |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -19.505.366              | -8.378.068           |
| Dividenduitkering                                  | 3 | -                        | -5.400.000           |
|  |   | <u>22.563.690</u>        | <u>460.327</u>       |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <u><b>-5.676.375</b></u> | <u><b>58.982</b></u> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                          |                      |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 5.785.043                | 174.760              |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | 108.668                  | 233.742              |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <u><b>-5.676.375</b></u> | <u><b>58.982</b></u> |



# Toelichtingen

## 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 2024          | Aantal     | Koers     | Waarde      |
|---------------------------------------|------------|-----------|-------------|
| NT World Custom ESG Equity Index Fund | 15.907.246 | 20,810111 | 331.031.548 |

| Verloop beleggingen                             | 2024        | 2023        |
|---|-------------|-------------|
| Stand 1 januari                                 | 265.825.982 | 224.295.547 |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 36.215.066  | 12.602.969  |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -14.502.904 | -17.039.032 |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 5.709.616   | 5.747.331   |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 37.783.788  | 40.219.167  |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | 331.031.548 | 265.825.982 |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal    | 2024               | 2023               |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |           |                    |                    |
| Stand 1 januari   | 1.458.862 | 85.847.678         | 84.398.210         |
| Uitgegeven  | 216.617   | 42.069.056         | 24.779.081         |
| Ingekocht   | -97.978   | -19.505.366        | -23.329.613        |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | 1.577.501 | 108.411.368        | 85.847.678         |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |           |                    |                    |
| Stand 1 januari   |           | 135.441.553        | 180.116.747        |
| Winst voorgaand boekjaar  |           | 45.514.812         | -39.275.194        |
| Dividenduitkering   |           | -                  | -5.400.000         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |           | 180.956.365        | 135.441.553        |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |           |                    |                    |
| Stand 1 januari   |           | 45.514.812         | -39.275.194        |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |           | -45.514.812        | 39.275.194         |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |           | 43.214.107         | 45.514.812         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |           | 43.214.107         | 45.514.812         |
|   |           | <b>332.581.840</b> | <b>266.804.043</b> |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend en dividendbelasting

|   | 30-6-2024      | 30-6-2023      |
|---|----------------|----------------|
| Reservering te verrekenen dividendbelasting | 384.511        | 296.679        |
| Herwaardering vordering dividendbelasting   | -              | -1.684         |
|   | <u>384.511</u> | <u>294.995</u> |

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die wordt ingehouden op dividenuitkeringen ontvangen door het fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds en het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

#### Herwaardering vordering dividendbelasting

Dit is het resultaat van de jaarlijkse herwaardering van een vordering voor 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 wordt in Amerikaanse dollars geadministreerd en wordt, mede als gevolg van valutaschommelingen, jaarlijks opnieuw gewaardeerd.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024                | 31-12-2023               |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                          |                          |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                          |                          |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 30.189.463               | 29.422.627               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                          |                          |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -                        | -                        |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                        | -                        |
| Te verrekenen dividendbelasting                           |   | 147.649                  | 111.371                  |
|   |   | <u>147.649</u>           | <u>111.371</u>           |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                          |                          |
| Liquide middelen  | 2 | 5.638                    | 85.463                   |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                          |                          |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                          |                          |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -                        | 17.936                   |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -                        | 62.228                   |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 6.135                    | 6.202                    |
|   |   | <u>6.135</u>             | <u>86.366</u>            |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <b><u>30.336.615</u></b> | <b><u>29.533.095</u></b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                          |                          |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 18.644.923               | 20.712.201               |
| Overige reserve   |   | 8.820.894                | 7.247.185                |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | 2.870.798                | 1.573.709                |
|   |   | <u>30.336.615</u>        | <u>29.533.095</u>        |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024               | 30-6-2023             |
|---|---|-------------------------|-----------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                         |                       |
| Dividend en dividendbelasting                   | 4 | 241.852                 | 237.781               |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                         |                       |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | -87.277                 | -80.604               |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | 2.752.521               | 657.857               |
|   |   | <u>2.665.244</u>        | <u>577.253</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                         |                       |
| Beheervergoeding                                |   | -36.298                 | -37.585               |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <u><b>2.870.798</b></u> | <u><b>777.449</b></u> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024             | 30-6-2023            |
|--|---|-----------------------|----------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                       |                      |
| Resultaat  |   | 2.870.798             | 777.449              |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | 87.277                | 80.604               |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -2.752.521            | -657.857             |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -833.925              | -1.148.590           |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 2.732.333             | 1.259.895            |
| Mutatie vorderingen                                |   | -36.278               | 126.477              |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -80.231               | -49.567              |
|  |   | <u>1.987.453</u>      | <u>388.411</u>       |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                       |                      |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 995.387               | 1.769.671            |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -3.062.665            | -1.395.621           |
| Dividenduitkering                                  | 3 | -                     | -763.760             |
|  |   | <u>-2.067.278</u>     | <u>-389.710</u>      |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <u><b>-79.825</b></u> | <u><b>-1.299</b></u> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                       |                      |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 85.463                | 7.911                |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | <u>5.638</u>          | <u>6.612</u>         |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <u><b>-79.825</b></u> | <u><b>-1.299</b></u> |

# Toelichtingen

## 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 2024                               | Aantal    | Koers   | Waarde     |
|--|-----------|---------|------------|
| NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund | 2.072.925 | 14,5637 | 30.189.463 |

| Verloop beleggingen                             | 2024       | 2023       |
|---|------------|------------|
| Stand 1 januari                                 | 29.422.627 | 29.240.704 |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 833.925    | 2.333.442  |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -2.732.333 | -3.057.422 |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | -87.277    | -214.663   |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 2.752.521  | 1.120.566  |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | 30.189.463 | 29.422.627 |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal  | 2024              | 2023              |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |         |                   |                   |
| Stand 1 januari   | 357.449 | 20.712.201        | 21.343.924        |
| Uitgegeven  | 11.745  | 995.387           | 2.797.840         |
| Ingekocht   | -36.241 | -3.062.665        | -3.429.563        |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | 332.953 | 18.644.923        | 20.712.201        |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |         |                   |                   |
| Stand 1 januari   |         | 7.247.185         | 13.740.695        |
| Winst voorgaand boekjaar  |         | 1.573.709         | -5.729.750        |
| Dividenduitkering   |         | -                 | -763.760          |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |         | 8.820.894         | 7.247.185         |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |         |                   |                   |
| Stand 1 januari   |         | 1.573.709         | -5.729.750        |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |         | -1.573.709        | 5.729.750         |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |         | 2.870.798         | 1.573.709         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |         | 2.870.798         | 1.573.709         |
|   |         | <b>30.336.615</b> | <b>29.533.095</b> |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend en dividendbelasting

|                                 | 30-6-2024      | 30-6-2023      |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Ontvangen dividend (netto)      | 205.574        | 202.114        |
| Te verrekenen dividendbelasting | 36.278         | 35.667         |
|                                 | <u>241.852</u> | <u>237.781</u> |

#### Te verrekenen dividendbelasting

Dit is Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van het niet fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds. Het Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die wordt ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024                | 31-12-2023               |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                          |                          |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                          |                          |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 10.304.938               | 11.935.562               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                          |                          |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -                        | -                        |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                        | -                        |
| Te verrekenen dividendbelasting                           |   | 59.165                   | 30.005                   |
|   |   | <u>59.165</u>            | <u>30.005</u>            |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                          |                          |
| Liquide middelen  | 2 | 2.135                    | 45.089                   |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                          |                          |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                          |                          |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -                        | 7.289                    |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -                        | 35.409                   |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 2.292                    | 2.740                    |
|   |   | <u>2.292</u>             | <u>45.438</u>            |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <b><u>10.363.946</u></b> | <b><u>11.965.218</u></b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                          |                          |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 7.906.175                | 9.886.763                |
| Overige reserve   |   | 2.078.455                | 737.047                  |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | 379.316                  | 1.341.408                |
|   |   | <u>10.363.946</u>        | <u>11.965.218</u>        |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024             | 30-6-2023             |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                       |                       |
| Dividend en dividendbelasting                   | 4 | 194.396               | 200.034               |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                       |                       |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | 235.675               | 18.990                |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | -36.280               | 420.548               |
|   |   | <u>199.395</u>        | <u>439.538</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                       |                       |
| Beheervergoeding                                |   | -14.475               | -16.598               |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <u><b>379.316</b></u> | <u><b>622.974</b></u> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024             | 30-6-2023            |
|--|---|-----------------------|----------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                       |                      |
| Resultaat  |   | 379.316               | 622.974              |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | -235.675              | -18.990              |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | 36.280                | -420.548             |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -483.368              | -682.928             |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 2.313.387             | 508.357              |
| Mutatie vorderingen                                |   | -29.160               | 7.453                |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -43.147               | -17.898              |
|  |   | <u>1.937.633</u>      | <u>-1.580</u>        |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                       |                      |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 448.227               | 702.151              |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -2.428.814            | -563.206             |
| Dividenduitkering                                  | 3 | -                     | -139.060             |
|  |   | <u>-1.980.587</u>     | <u>-115</u>          |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <u><b>-42.954</b></u> | <u><b>-1.695</b></u> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                       |                      |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 45.089                | 5.236                |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | <u>2.135</u>          | <u>3.541</u>         |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <u><b>-42.954</b></u> | <u><b>-1.695</b></u> |



# Toelichtingen

## 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 2024             | Aantal  | Koers   | Waarde     |
|--|---------|---------|------------|
| NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund | 730.127 | 14,1139 | 10.304.938 |

| Verloop beleggingen                             | 2024       | 2023       |
|---|------------|------------|
| Stand 1 januari                                 | 11.935.562 | 11.842.451 |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 483.368    | 1.063.123  |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -2.313.387 | -2.144.333 |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 235.675    | 110.696    |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | -36.280    | 1.063.625  |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | 10.304.938 | 11.935.562 |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal  | 2024              | 2023              |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |         |                   |                   |
| Stand 1 januari   | 181.828 | 9.886.762         | 10.987.022        |
| Uitgegeven  | 6.714   | 448.227           | 1.270.128         |
| Ingekocht   | -36.435 | -2.428.814        | -2.370.388        |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | 152.107 | 7.906.175         | 9.886.763         |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |         |                   |                   |
| Stand 1 januari   |         | 737.047           | 3.167.860         |
| Winst voorgaand boekjaar  |         | 1.341.408         | -2.291.753        |
| Dividenduitkering   |         | -                 | -139.060          |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |         | 2.078.455         | 737.047           |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |         |                   |                   |
| Stand 1 januari   |         | 1.341.408         | -2.291.753        |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |         | -1.341.408        | 2.291.753         |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |         | 379.316           | 1.341.408         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |         | 379.316           | 1.341.408         |
|   |         | <b>10.363.946</b> | <b>11.965.218</b> |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend en dividendbelasting

|                                 | 30-6-2024      | 30-6-2023      |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Ontvangen dividend (netto)      | 165.236        | 170.029        |
| Te verrekenen dividendbelasting | 29.160         | 30.005         |
|                                 | <u>194.396</u> | <u>200.034</u> |

#### Te verrekenen dividendbelasting

Dit is Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op dividenduitkeringen van het niet fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds. Het Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting die wordt ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa

Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024 | 31-12-2023        |
|---|---|-----------|-------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |           |                   |
| <b>Beleggingen</b>  |   |           |                   |
| Beleggingsfondsen   | 1 | -         | 31.530.528        |
| <b>Vorderingen</b>  |   |           |                   |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -         | -                 |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -         | -                 |
| Reservering te verrekenen dividendbelasting               |   | -         | 173.281           |
|   |   | -         | 173.281           |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |           |                   |
| Liquide middelen  | 2 | -         | 398.272           |
| <b>PASSIVA</b>  |   |           |                   |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |           |                   |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -         | 5.827             |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -         | 382.515           |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | -         | 11.272            |
|   |   | -         | 399.614           |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | -         | <b>31.702.468</b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |           |                   |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | -         | 15.156.125        |
| Overige reserve   |   | -         | 11.489.007        |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | -         | 5.057.336         |
|   |   | -         | <b>31.702.468</b> |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024             | 30-6-2023               |
|---|---|-----------------------|-------------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                       |                         |
| Dividend en dividendbelasting                   | 4 | 9.338                 | 42.908                  |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                       |                         |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | 7.282.902             | 206.018                 |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | -6.881.252            | 3.505.555               |
|   |   | <u>401.650</u>        | <u>3.711.573</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                       |                         |
| Beheervergoeding                                |   | -14.708               | -68.958                 |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <u><b>396.280</b></u> | <u><b>3.685.523</b></u> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024              | 30-6-2023            |
|--|---|------------------------|----------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                        |                      |
| Resultaat  |   | 396.280                | 3.685.523            |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | -7.282.902             | -206.018             |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | 6.881.252              | -3.505.555           |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -27.559.050            | -1.176.622           |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 59.491.229             | 1.173.619            |
| Mutatie vorderingen                                |   | 173.281                | 33.440               |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -399.614               | 109.879              |
|  |   | <u>31.700.476</u>      | <u>114.266</u>       |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                        |                      |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 14.594                 | 2.421.703            |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -32.113.342            | -1.432.812           |
| Dividenduitkering                                  | 3 | -                      | -1.080.001           |
|  |   | <u>-32.098.748</u>     | <u>-91.110</u>       |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <u><b>-398.272</b></u> | <u><b>23.156</b></u> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                        |                      |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 398.272                | 15.319               |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | 0                      | 38.475               |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <u><b>-398.272</b></u> | <u><b>23.156</b></u> |

# Toelichtingen

## 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 2024           | Aantal | Koers | Waarde |
|--|--------|-------|--------|
| NT Europe Custom ESG Equity Index Fund | -      | -     | -      |

| Verloop beleggingen                             | 2024        | 2023       |
|---|-------------|------------|
| Stand 1 januari                                 | 31.530.529  | 31.754.594 |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 27.559.050  | 2.146.474  |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -59.491.229 | -7.480.014 |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 7.282.902   | 1.477.268  |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | -6.881.252  | 3.632.207  |
| Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022           | -           | 31.530.529 |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal   | 2024        | 2023              |
|---|----------|-------------|-------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |          |             |                   |
| Stand 1 januari   | 314.070  | 15.156.125  | 19.330.826        |
| Uitgegeven  | 145      | 14.594      | 3.600.966         |
| Ingekocht   | -314.215 | -32.113.342 | -7.775.667        |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | -        | -16.942.623 | 15.156.125        |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |          |             |                   |
| Stand 1 januari   |          | 11.489.007  | 16.782.436        |
| Winst voorgaand boekjaar  |          | 5.057.336   | -4.213.429        |
| Dividenduitkering   |          | -           | -1.080.000        |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |          | 16.546.343  | 11.489.007        |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |          |             |                   |
| Stand 1 januari   |          | 5.057.336   | -4.213.429        |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |          | -5.057.336  | 4.213.429         |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |          | 396.280     | 5.057.336         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |          | 396.280     | 5.057.336         |
|   |          | -           | <b>31.702.468</b> |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Dividend en dividendbelasting

|   | 30-6-2024 | 30-6-2023 |
|---|-----------|-----------|
| Reservering te verrekenen dividendbelasting | 9.338     | 42.908    |
|   | 9.338     | 42.908    |

#### Reservering te verrekenen dividendbelasting

Dit is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting die wordt ingehouden op dividendumkeringen ontvangen door het fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds en het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Europa kan dit verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

# Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024                | 31-12-2023               |
|---|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                          |                          |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                          |                          |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 88.972.603               | 35.028.482               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                          |                          |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -                        | 167.445                  |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                        | -                        |
| Te ontvangen rebat  |   | -                        | 287                      |
|   |   | <u>-</u>                 | <u>167.732</u>           |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                          |                          |
| Liquide middelen  | 2 | 29.085                   | 339.401                  |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                          |                          |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                          |                          |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -                        | 386.735                  |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -                        | 110.626                  |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 31.378                   | 11.223                   |
|   |   | <u>31.378</u>            | <u>508.584</u>           |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <b><u>88.970.310</u></b> | <b><u>35.027.031</u></b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                          |                          |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 91.641.020               | 37.250.038               |
| Overige reserve   |   | -2.223.007               | -4.305.955               |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | -447.703                 | 2.082.948                |
|   |   | <u>88.970.310</u>        | <u>35.027.031</u>        |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024              | 30-6-2023             |
|---|---|------------------------|-----------------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                        |                       |
| Dividend en dividendbelasting                   |   | -                      | -                     |
| Ontvangen rebat                                 | 4 | 420                    | 1.567                 |
|   |   | <u>420</u>             | <u>1.567</u>          |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                        |                       |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | -3.765.385             | -254.670              |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | 3.475.191              | 994.941               |
|   |   | <u>-290.194</u>        | <u>740.271</u>        |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                        |                       |
| Beheervergoeding                                |   | -157.929               | -61.110               |
|   |   | <u>-157.929</u>        | <u>-61.110</u>        |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <b><u>-447.703</u></b> | <b><u>680.728</u></b> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024              | 30-6-2023             |
|--|---|------------------------|-----------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                        |                       |
| Resultaat  |   | -447.703               | 680.728               |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | 3.765.385              | 254.670               |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -3.475.191             | -994.941              |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -95.542.311            | -2.277.896            |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 41.307.996             | 1.600.098             |
| Mutatie vorderingen                                |   | 167.732                | -12.042               |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -477.206               | -29.271               |
|  |   | <u>-54.701.298</u>     | <u>-778.654</u>       |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                        |                       |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 62.011.221             | 2.630.869             |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -7.620.239             | -1.895.210            |
|  |   | <u>54.390.982</u>      | <u>735.659</u>        |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <b><u>-310.316</u></b> | <b><u>-42.995</u></b> |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                        |                       |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 339.401                | 79.163                |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | 29.085                 | 36.168                |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <b><u>-310.316</u></b> | <b><u>-42.995</u></b> |



# Toelichtingen

## 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 2023 | Aantal | Koers    | Waarde     |
|------------------------------|--------|----------|------------|
| Amundi Global Agg SRI        | 88.417 | 1.006,28 | 88.972.603 |

| Verloop beleggingen                             | 2024        | 2023       |
|---|-------------|------------|
| Stand 1 januari                                 | 35.028.482  | 30.436.037 |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 95.542.311  | 6.017.270  |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -41.307.996 | -3.628.850 |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | -3.765.385  | -537.520   |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 3.475.191   | 2.741.546  |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | 88.972.603  | 35.028.482 |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal    | 2024              | 2023              |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |           |                   |                   |
| Stand 1 januari   | 485.350   | 37.250.038        | 34.741.358        |
| Uitgegeven  | 874.623   | 62.011.221        | 6.947.343         |
| Ingekocht   | -107.130  | -7.620.239        | -4.438.663        |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | 1.252.843 | 91.641.020        | 37.250.038        |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |           |                   |                   |
| Stand 1 januari   |           | -4.305.955        | 3.141.201         |
| Winst voorgaand boekjaar  |           | 2.082.948         | -7.447.156        |
| Dividenduitkering   |           | -                 | -                 |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |           | -2.223.007        | -4.305.955        |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |           |                   |                   |
| Stand 1 januari   |           | 2.082.948         | -7.447.156        |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |           | -2.082.948        | 7.447.156         |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |           | -447.703          | 2.082.948         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |           | -447.703          | 2.082.948         |
|   |           | <b>88.970.310</b> | <b>35.027.031</b> |

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### 4. Ontvangen rebate

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd belegde tot 16 februari 2024 in een onderliggend fonds met een 'Ongoing Charges Figure' (Lopende Kosten Factor) van 0,12%. Het Meesman fonds betaalde echter niet deze standaard 'Ongoing Charges Figure', maar een iets lager kostenpercentage dat Meesman Indexbeleggen en Vanguard zijn overeengekomen. Het verschil kwam als 'rebate' ten gunste van het Meesman fonds.

# Halfjaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd

Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024 | 31-12-2023        |
|---|---|-----------|-------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |           |                   |
| <b>Beleggingen</b>  |   |           |                   |
| Beleggingsfondsen   | 1 | -         | 55.175.731        |
| <b>Vorderingen</b>  |   |           |                   |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -         | 675.611           |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -         | -                 |
|   |   | -         | 675.611           |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |           |                   |
| Liquide middelen  | 2 | -         | 9.759             |
| <b>PASSIVA</b>  |   |           |                   |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |           |                   |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -         | 556.503           |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -         | 119.108           |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | -         | 11.104            |
|   |   | -         | 686.715           |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | -         | <b>55.174.385</b> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |           |                   |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | -         | 59.574.242        |
| Overige reserve   |   | -         | -5.861.597        |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | -         | 1.461.740         |
|   |   | -         | <b>55.174.385</b> |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024      | 30-6-2023      |
|---|---|----------------|----------------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                |                |
| Dividend en dividendbelasting                   |   | -              | -              |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                |                |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | -2.585.054     | -203.434       |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | 2.858.198      | 689.663        |
|   |   | <u>273.144</u> | <u>486.229</u> |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                |                |
| Beheervergoeding                                |   | -15.679        | -61.797        |
|   |   | <u>257.465</u> | <u>424.432</u> |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <b>257.465</b> | <b>424.432</b> |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024          | 30-6-2023         |
|--|---|--------------------|-------------------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                    |                   |
| Resultaat  |   | 257.465            | 424.432           |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | 2.585.054          | 203.434           |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -2.858.198         | -689.663          |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -51.708.963        | -4.188.408        |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 107.157.838        | 2.454.726         |
| Mutatie vorderingen                                |   | 675.611            | 317.107           |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -686.716           | -344.032          |
|  |   | <u>55.422.091</u>  | <u>-1.822.404</u> |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                    |                   |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 627.324            | 5.630.381         |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -56.059.174        | -3.836.694        |
|  |   | <u>-55.431.850</u> | <u>1.793.687</u>  |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <b>-9.759</b>      | <b>-28.717</b>    |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                    |                   |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 9.759              | 91.270            |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | -                  | 62.553            |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <b>-9.759</b>      | <b>-28.717</b>    |

# Toelichtingen

## 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 2024              | Aantal | Koers | Waarde |
|---|--------|-------|--------|
| Global Short Fixed Income Fund (Acc, Eur) | -      | -     | -      |

| Verloop beleggingen                             | 2024         | 2023       |
|---|--------------|------------|
| Stand 1 januari                                 | 55.175.731   | 52.938.345 |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 51.708.963   | 9.205.805  |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -107.157.838 | -8.557.509 |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | -2.585.054   | -561.482   |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 2.858.198    | 2.150.572  |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | -            | 55.175.731 |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal     | 2024        | 2023              |
|---|------------|-------------|-------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal - opgenomen kapitaal)</i>     |            |             |                   |
| Stand 1 januari   | 1.160.856  | 59.574.242  | 58.799.308        |
| Uitgegeven  | 13.160     | 627.324     | 12.599.119        |
| Ingekocht   | -1.174.016 | -56.059.174 | -11.824.185       |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | -          | 4.142.392   | 59.574.242        |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |            |             |                   |
| Stand 1 januari   |            | -5.861.597  | -884.654          |
| Winst voorgaand boekjaar  |            | 1.461.740   | -4.976.943        |
| Dividenduitkering   |            | -           | -                 |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |            | -4.399.857  | -5.861.597        |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |            |             |                   |
| Stand 1 januari   |            | 1.461.740   | -4.976.943        |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |            | -1.461.740  | 4.976.943         |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |            | 257.465     | 1.461.740         |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |            | 257.465     | 1.461.740         |
|   |            | -           | <b>55.174.385</b> |

# Halfjaarrekening Meesman Rentefonds

Alle bedragen zijn in euro's.

## Balans

Vóór resultaatbestemming.

|   |   | 30-6-2024                 | 31-12-2023               |
|---|---|---------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVA</b>   |   |                           |                          |
| <b>Beleggingen</b>  |   |                           |                          |
| Beleggingsfondsen   | 1 | 163.113.006               | 27.202.114               |
| <b>Vorderingen</b>  |   |                           |                          |
| Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen |   | -                         | -                        |
| Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen      |   | -                         | -                        |
|   |   | <u>-</u>                  | <u>-</u>                 |
| <b>Overige activa</b>                                     |   |                           |                          |
| Liquide middelen  | 2 | 32.217                    | 6.693.528                |
| <b>PASSIVA</b>  |   |                           |                          |
| <b>Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)</b>        |   |                           |                          |
| Te beleggen stortingen van participanten                  |   | -                         | 6.683.393                |
| Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten           |   | -                         | 8.701                    |
| Te betalen beheervergoeding aan beheerder                 |   | 34.612                    | 2.287                    |
|   |   | <u>34.612</u>             | <u>6.694.381</u>         |
| <b>Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)</b>     |   | <u><b>163.110.611</b></u> | <u><b>27.201.261</b></u> |
| <b>Fondsvermogen</b>                                      |   |                           |                          |
| Participatiekapitaal                                      | 3 | 160.907.652               | 27.167.131               |
| Overige reserve   |   | 34.130                    | -                        |
| Onverdeeld resultaat                                      |   | 2.168.829                 | 34.130                   |
|   |   | <u><b>163.110.611</b></u> | <u><b>27.201.261</b></u> |

## Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|   |   | 30-6-2024        | 30-6-2023 |
|---|---|------------------|-----------|
| <b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>      |   |                  |           |
| Dividend en dividendbelasting                   |   | -                | -         |
|   |   | -                | -         |
| <b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>    |   |                  |           |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1 | 1.785.096        | -         |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 1 | 527.762          | -         |
|   |   | 2.312.858        | -         |
| <b>Kosten</b>                                   |   |                  |           |
| Beheervergoeding                                |   | -144.029         | -         |
| <b>Resultaat</b>                                |   | <b>2.168.829</b> | -         |

## Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

|  |   | 30-6-2024         | 30-6-2023 |
|--|---|-------------------|-----------|
| <b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>        |   |                   |           |
| Resultaat  |   | 2.168.829         | -         |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen      | 1 | -1.785.096        | -         |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen    | 1 | -527.762          | -         |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds      | 1 | -293.286.488      | -         |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds      | 1 | 159.688.454       | -         |
| Mutatie vorderingen                                |   | -                 | -         |
| Mutatie kortlopende schulden                       |   | -6.659.769        | -         |
|  |   | -140.401.832      | -         |
| <b>Kasstroom uit transacties van participanten</b> |   |                   |           |
| Ontvangen bij aankopen van participanten           | 3 | 151.214.569       | -         |
| Betaald bij verkopen van participanten             | 3 | -17.474.048       | -         |
|  |   | 133.740.521       | -         |
| <b>Netto kasstroom</b>                             |   | <b>-6.661.311</b> | -         |
| <b>Mutatie liquide middelen</b>                    |   |                   |           |
| Liquide middelen per 1 januari                     |   | 6.693.528         | -         |
| Liquide middelen per 30 juni                       |   | 32.217            | -         |
| <b>Toename / afname liquide middelen</b>           |   | <b>-6.661.311</b> | -         |

# Toelichtingen

## 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 2024 | Aantal | Koers       | Waarde      |
|------------------------------|--------|-------------|-------------|
| Amundi Euro Liquidity SRI    | 15.694 | 10.393,1467 | 163.113.006 |

| Verloop beleggingen                             | 2024         | 2023       |
|---|--------------|------------|
| Stand 1 januari                                 | 27.202.114   | -          |
| Netto aankopen van beleggingen door het fonds   | 293.286.488  | 27.224.424 |
| Netto verkopen van beleggingen door het fonds   | -159.688.454 | -58.727    |
| Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen   | 1.785.096    | 33         |
| Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen | 527.762      | 36.384     |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023           | 163.113.006  | 27.202.114 |

### 2. Overige activa

#### Liquide middelen

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

### 3. Fondsvermogen

|   | Aantal    | 2024               | 2023              |
|---|-----------|--------------------|-------------------|
| <i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>   |           |                    |                   |
| Stand 1 januari   | 542.784   | 27.167.131         | -                 |
| Uitgegeven  | 2.995.476 | 151.214.569        | 27.244.835        |
| Ingekocht   | -344.351  | -17.474.048        | -77.704           |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   | 3.193.909 | 160.907.652        | 27.167.131        |
| <i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i> |           |                    |                   |
| Stand 1 januari   |           | -                  | -                 |
| Winst voorgaand boekjaar  |           | 34.130             | -                 |
| Dividenduitkering   |           | -                  | -                 |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |           | 34.130             | -                 |
| <i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>            |           |                    |                   |
| Stand 1 januari   |           | 34.130             | -                 |
| Toegevoegd aan Overige reserves   |           | -34.130            | -                 |
| Onverdeeld resultaat lopend boekjaar                                    |           | 2.168.829          | 34.130            |
| Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023                                   |           | 2.168.829          | 34.130            |
|   |           | <b>163.110.611</b> | <b>27.201.261</b> |

Rijswijk, 27 augustus 2024

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 en Amundi waarin de Meesman Beleggingsfondsen beleggen.

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Op deze halfjaarrekening is geen accountantscontrole toegepast.