

Meesman Beleggingsfondsen

Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	2
Meesman Beleggingsfondsen	3
Kerncijfers	4
Algemene informatie.....	6
Beleggingsdoelstelling en -beleid	6
Dividendbeleid	9
Kosten	9
Risico's	10
Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen	10
Fiscale informatie.....	11
Meer informatie.....	11
Verslag van de beheerder	12
Ontwikkelingen financiële markten	12
Beleggingsresultaat.....	14
Fondsvermogen	16
Maatschappelijk Verantwoord Beleggen.....	17
Risico's en risicobeheer	18
Raad van Toezicht	22
Verklaring over de bedrijfsvoering	23
Verklaring over het beloningsbeleid	23
Vooruitzichten	23
Jaarrekening Meesman Paraplufonds.....	24
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)	30
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)	34
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst	38
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen	42
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen.....	46
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven	50
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa	54
Jaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd	58
Jaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden.....	62
Jaarrekening Meesman Rentefonds.....	66
Overige gegevens	70
Belangen directie	70
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	70
Bijlagen.....	74
1. Northern Trust indexfondsen	74
2. Dimensional Global Short Fixed Income Fund	80
3. Vanguard Euro Government Bond Index Fund	82
4. Amundi Euro Liquidity SRI.....	85
5. SFDR bijlages	88

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
Website: 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

Kerncijfers

Meesman fonds	2023	2022	2021	2020	2019
Aandelen Wereldwijd Totaal (A)					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	536.051.105	338.562.774	329.043.802	92.950.837	47.510.976
Aantal uitstaande participaties	7.493.896	5.522.022	4.567.584	1.634.752	895.394
Participatiewaarde (Koers) (€)	71,5317	61,3114	72,0389	56,8593	53,0616
Dividend (€)	0,7817	0,5140	0,3497	0,4707	-
Rendement (%)	18,0	-14,2	27,4	8,2	6,1
Lopende kosten (%)	0,40	0,39	0,48	0,48	0,50
Aandelen Wereldwijd Totaal (B)					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	79.932.124	50.389.795	-	-	-
Aantal uitstaande participaties	1.587.347	1.154.137	-	-	-
Participatiewaarde (Koers) (€)	50,3558	43,6601	-	-	-
Dividend (€)	1,1865	-	-	-	-
Rendement (%)	18,2	-	-	-	-
Lopende kosten (%)	0,25	0,25	-	-	-
Aandelen Verantwoorde Toekomst					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	58.666.213	19.656.424	-	-	-
Aantal uitstaande participaties	1.100.414	444.196	-	-	-
Participatiewaarde (Koers) (€)	53,3129	44,2517	-	-	-
Dividend (€)	0,1972	-	-	-	-
Rendement (%)	20,9	-	-	-	-
Lopende kosten (%)	0,50	0,49	-	-	-
Aandelen Ontwikkelde Landen					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	266.804.043	225.239.762	315.231.789	242.745.063	224.403.600
Aantal uitstaande participaties	1.458.862	1.448.680	1.714.308	1.713.297	1.679.434
Participatiewaarde (Koers) (€)	182,8850	155,4793	183,8828	141,6830	133,6186
Dividend (€)	3,7048	2,8498	1,9308	2,2494	1,6295
Rendement (%)	20,2	-13,9	31,3	7,9	30,4
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Aandelen Opkomende Landen					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	29.533.095	29.354.868	43.448.388	42.066.564	39.230.031
Aantal uitstaande participaties	357.450	365.552	444.314	438.401	439.268
Participatiewaarde (Koers) (€)	82,6217	80,3028	97,7877	95,9545	89,3077
Dividend (€)	2,1024	2,1934	1,6031	1,9358	1,4389
Rendement (%)	5,5	-15,8	3,5	9,9	20,5
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Aandelen Kleine Bedrijven					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	11.965.218	11.863.129	16.401.388	7.557.369	3.994.276
Aantal uitstaande participaties	181.828	199.190	232.260	131.943	75.227
Participatiewaarde (Koers) (€)	65,8050	59,5568	70,6166	57,2775	53,0960
Dividend (€)	0,6971	0,1790	0,1507	-	-
Rendement (%)	11,7	-15,4	23,6	7,9	6,2
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,48	0,50	0,50
Aandelen Europa					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	31.702.468	31.899.833	40.963.915	33.860.717	34.144.640
Aantal uitstaande participaties	314.070	355.900	393.350	399.570	384.255
Participatiewaarde (Koers) (€)	100,9409	89,6315	104,1412	84,7429	88,8593
Dividend (€)	3,0256	2,5757	1,9855	2,8584	1,4950
Rendement (%)	16,1	-11,4	25,4	-1,2	26,3
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,49	0,50	0,50

Meesman fonds	2023	2022	2021	2020	2019
Obligaties Wereldwijd					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	55.174.385	52.937.710	55.490.407	43.842.084	42.037.216
Aantal uitstaande participaties	1.160.856	1.143.409	1.092.756	844.952	809.068
Participatiewaarde (Koers) (€)	47,5291	46,2981	50,7802	51,8871	51,9576
Dividend (€)	-	-	-	-	-
Rendement (%)	2,7	-8,8	-2,1	-0,1	0,9
Lopende kosten (%)	0,48	0,48	0,47	0,50	0,50
Obligaties Eurolanden					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	35.027.031	30.435.402	42.492.879	31.785.980	20.961.027
Aantal uitstaande participaties	485.350	449.760	511.245	367.687	252.797
Participatiewaarde (Koers) (€)	72,1686	67,6703	83,1164	86,4485	82,9165
Dividend (€)	-	-	-	-	-
Rendement (%)	6,6	-18,6	-3,9	4,3	5,9
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Rentefonds					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	27.201.261	-	-	-	-
Aantal uitstaande participaties	542.784	-	-	-	-
Participatiewaarde (Koers) (€)	50,1143	-	-	-	-
Dividend (€)	-	-	-	-	-
Rendement (%)	0,2	-	-	-	-
Lopende kosten (%)	0,35	-	-	-	-

Toelichting

1. De participatiewaarde (koers) is de intrinsieke waarde per participatie van 31 december.
2. Het dividend is het bruto bedrag per participatie dat in het betreffende jaar is uitgekeerd.
3. Het rendement is berekend op basis van herbelegging van het dividend.
4. Voor Aandelen Wereldwijd Totaal (B) en Aandelen Verantwoorde Toekomst wordt geen rendement getoond voor het boekjaar 2022 omdat deze fondsen pas na 1 januari 2022 van start zijn gegaan.
5. Voor het Rentefonds wordt geen rendement getoond voor het boekjaar 2023 omdat dit fonds pas op 8 december 2023 van start is gegaan.
6. De lopende kosten betreft de Lopende Kosten Factor (LKF). De wijze van berekening van de LKF is wettelijk voorgeschreven. Meer informatie hierover vindt u in de toelichting op de winst-en-verliesrekening.

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 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 op een maatschappelijk verantwoorde manier het rendement van een breed gespreide, marktgewogen 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 wiens stemgedrag dit ook onderstreept.

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 wiens stemgedrag dit ook onderstreept.

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 1.219 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 1.156 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 CO₂-uitstoot. Meer informatie hierover vindt u op de website en in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

Aandelen Ontwikkelde Landen (N.B. In dit fonds kan alleen worden belegd door beleggers die er al in zitten)

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 wiens stemgedrag dit ook onderstreept.

Het fonds belegt in het Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund. Dit fonds volgt de MSCI World Custom ESG Index, een naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van 1.403 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. In dit fonds kan alleen worden belegd door beleggers die er al in zitten)

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 wiens stemgedrag dit ook onderstreept.

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 1.313 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. In dit fonds kan alleen worden belegd door beleggers die er al in zitten)

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 wiens stemgedrag dit ook onderstreept.

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 3.245 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 opgeheven)

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 wiens stemgedrag dit ook ondersteunt.

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 405 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 aan ontleen. Dit betekent dat bedrijven er niet alleen zijn voor hun aandeelhouders maar ook voor hun klanten, werknemers, zakelijke partners en andere belanghebbenden. En dat zij oog dienen 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 duurzaamheidscriteria beter scoren een zwaarder gewicht 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 Eurolanden

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

Obligatiefonds Wereldwijd (N.B. Dit fonds is op 16 februari 2024 opgeheven)

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), geen effecten uitlenen, niet short gaan en niet gebruikmaken van hefboomfinanciering. 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 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 Meesman Obligatiefonds Wereldwijd wordt dit risico beperkt door te beleggen in relatief kortlopende obligaties, die bij een rentestijging minder in waarde dalen dan langlopende obligaties. Bij het Meesman Rentefonds wordt dit risico nog meer beperkt door te beleggen in nog korterlopende 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 fonds- en participantenadministratie 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 uitgekeerd.

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. 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 over het boekjaar 2023, dat loopt van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023. Dit verslag is opgesteld door de directie van Meesman Indexbeleggen, de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen.

Ontwikkelingen financiële markten

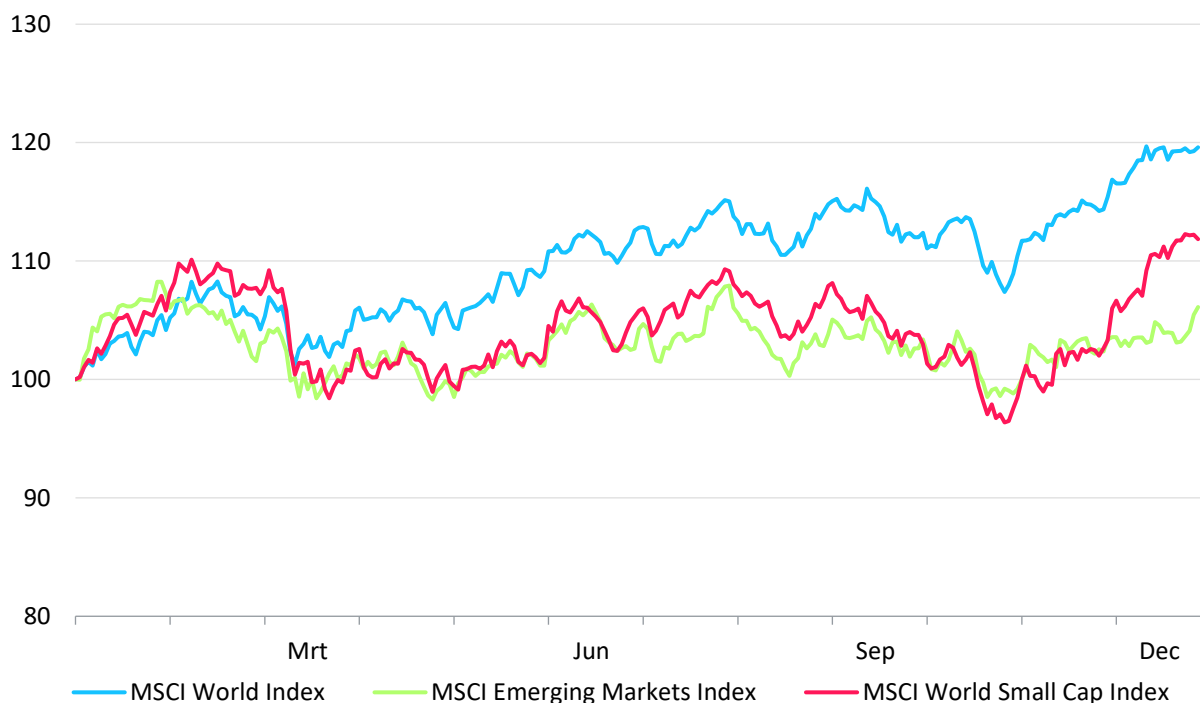
Hieronder blikken wij kort terug op de ontwikkelingen in 2023 van de financiële markten die voor de Meesman Beleggingsfondsen het meest relevant zijn.

Aandelen

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

Het rendement in 2023

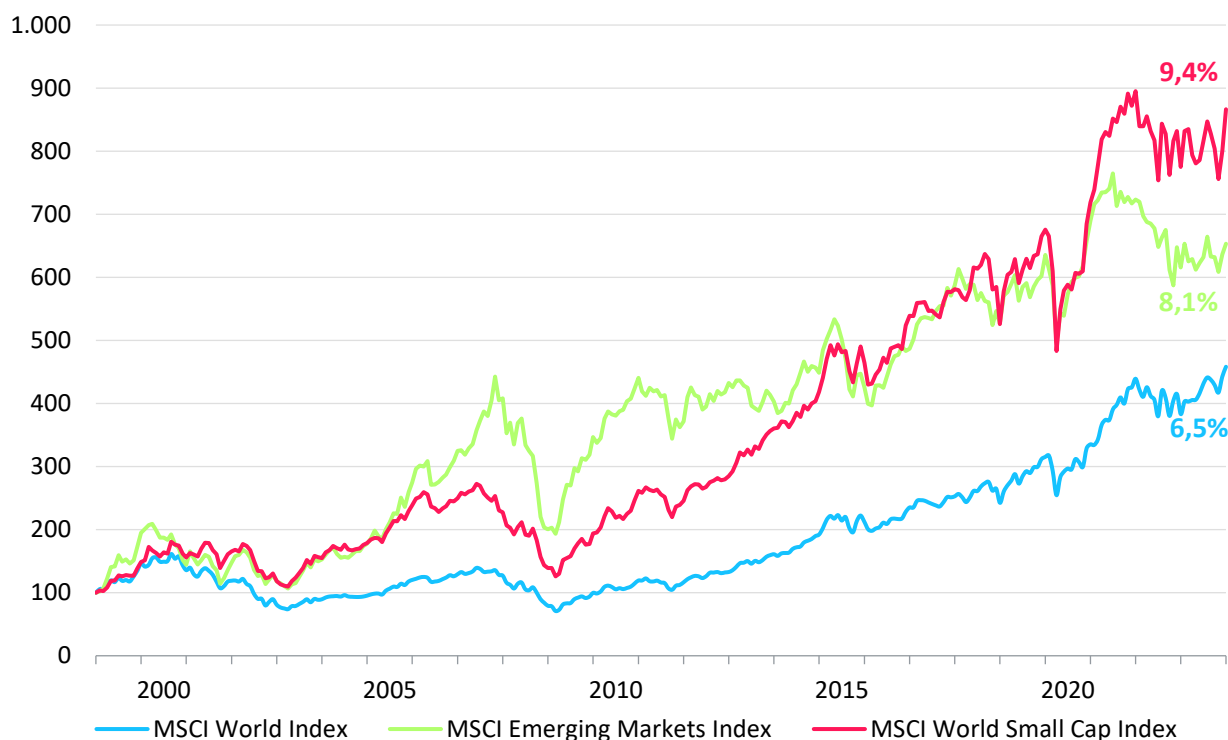
Na een tegenvallend 2022 met negatieve rendementen, schoten de aandelenmarkten aan het begin van 2023 uit de startblokken. Gedurende het jaar was er zo nu en dan een kleine, kortstondige correctie maar de grote lijn was er toch één van gestaag stijgende koersen. Ontwikkelde landen presteerden beter dan opkomende landen en grote bedrijven leverden meer op dan kleine bedrijven. De MSCI World Index (aandelen van grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen) kon na twaalf maanden bijna 20% winst bijschrijven. Wat beter was dan de MSCI World Small Cap Index (aandelen van kleine bedrijven uit ontwikkelde landen) met een plus van 12% en de MSCI Emerging Markets Index (aandelen van grote en middelgrote bedrijven uit opkomende landen) met een stijging van 6%. De Europese aandelen bleven weer achter bij de wereldwijde aandelenmarkt, voor de achtste keer in de afgelopen tien jaar. De MSCI ACWI IMI Index (de echte wereldwijde aandelenindex waar alles in zit: aandelen van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen) sloot 2023 af met een winst van 17,5%.



De euro/dollar wisselkoers had weinig effect op het rendement. In 2021 en 2022 zorgde de sterkere dollar nog voor wat extra rendement. In 2023 was het andersom. De dollar werd een kleine 4% minder waard ten opzichte van de euro en kostte dus wat rendement. Sinds 2015 beweegt de euro/dollarwisselkoers binnen een smalle bandbreedte van 0,95 en 1,25 dollar voor een euro.

Maar het gaat om de lange termijn

Het rendement dat in een bepaald kalenderjaar wordt behaald is echter niet meer dan een korte termijn momentopname. Als belegger heb je hier eigenlijk niets aan. Omdat het sterk kan afwijken van het rendement op lange termijn. En de lange termijn is waar het bij beleggen om gaat. Daarom laten we hieronder ook de waardeontwikkeling zien van de verschillende segmenten van de wereldwijde aandelenmarkt sinds 1999 (de start van de euro). Daaruit blijkt dat beleggen in opkomende landen en kleine bedrijven in deze periode meer rendement heeft opgeleverd dan beleggen in grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen.



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 het obligatiefonds kan 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.

De enorme stijging van de rente in 2022 (de Nederlandse tienjaarsrente ging van onder de nul naar 2,8%) kwam vorig jaar, in ieder geval voorlopig, ten einde. De Nederlandse tienjaarsrente liep in eerste instantie in een rustiger tempo verder op naar 3,3% in oktober. Maar nam daarna een duikvlucht naar 2,3% aan het einde van het jaar. Dat was een stuk lager dan aan het begin van het jaar.

Als gevolg van deze renteontwikkeling bewogen de obligatiekoersen in de eerste drie kwartalen van 2023 een beetje op en neer, maar toch vooral zijwaarts. Om vervolgens in de laatste maanden van het jaar een stevige eindsprint in te zetten. Over het hele jaar bezien was sprake van een behoorlijk stabiele waardeontwikkeling, in ieder geval zonder grote (tussentijdse) koersdalingen.

Beleggingsresultaat

Hieronder kijken wij terug op de beleggingsresultaten van de Meesman Beleggingsfondsen in 2023. Het is belangrijk om te realiseren dat dit niet meer is dan een momentopname. Het rendement dat in een bepaald jaar wordt behaald kan sterk afwijken van het gemiddelde rendement op lange termijn. De beurs kent nu eenmaal goede en slechte tijden en het verschil tussen de goede en slechte tijden kan groot zijn. Zo heeft een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille sinds 1926 een gemiddeld rendement opgeleverd van ruim 8% per jaar, maar was het rendement in de beste periode van twaalf maanden plus 80% en in de slechtste periode van twaalf maanden min 50%. Het rendement over een periode van één jaar kan een vertekend beeld geven van het rendement 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 jaarverslag over gaat.

In de volgende tabel wordt het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen in 2023 getoond. Waar relevant wordt ook het rendement van de gevolgde index vermeld (inclusief netto dividend).

Meesman Beleggingsfonds	Koers 31-12-2022	Koers 31-12-2023	Dividend ¹	Rendement ²
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 61,3114	€ 71,5317	€ 0,7817	18,0%
Aandelen Wereldwijd Totaal B	€ 43,6601	€ 50,3558	€ 1,1865	18,2%
Aandelen Verantwoorde Toekomst	€ 44,2517	€ 53,3129	€ 0,1972	20,9%
Aandelen Ontwikkelde Landen <i>MSCI World Custom ESG Index</i>	€ 155,4793	€ 182,8850	€ 3,7048	20,2% 20,3%
Aandelen Opkomende Landen <i>MSCI Emerging Markets Custom ESG Index</i>	€ 80,3028	€ 82,6217	€ 2,1024	5,5% 5,9%
Aandelen Kleine Bedrijven <i>MSCI World Small Cap Custom ESG LC Index</i>	€ 59,5568	€ 65,8050	€ 0,6971	11,7% 11,9%
Aandelen Europa <i>MSCI Europe Custom ESG Index</i>	€ 89,6315	€ 100,9409	€ 3,0256	16,1% 15,9%
Obligaties Wereldwijd	€ 46,2981	€ 47,5291	-	2,7%
Obligaties Eurolanden <i>Bloomberg Euro Government Bond Index</i>	€ 67,6703	€ 72,1686	-	6,6% 7,1%
Rentefonds	-	50,1143	-	-

¹ Dividend per participatie over het boekjaar 2022: uitgekeerd en na aftrek van 15% dividendbelasting kosteloos herbelegd op 19 juni 2023.

² Rendement berekend op basis van herbelegging van dividend

N.B. Het Rentefonds heeft geen rendement voor het boekjaar 2023 omdat dit fonds pas op 8 december 2023 van start is gegaan.

Rendement aandelenfondsen

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

Rendement t.o.v. de index

De Meesman aandelenfondsen zijn indexfondsen. Een indexfonds streeft ernaar het rendement van de gevolgde index zo dicht mogelijk te evenaren maar zal in de praktijk er meestal iets bij achterblijven. 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.

In 2023 hebben de Meesman aandelenfondsen een rendement behaald dat zeer dicht in de buurt ligt van het rendement van de door hen gevolgde index. Dit komt onder andere door het beleggingsbeleid van volledige replicatie van de gevolgde index, de lage kosten en de terugvordering van dividendbelasting die is ingehouden op door het fonds ontvangen dividenden.

Het rendement van breed spreiden

De Meesman aandelenfondsen beleggen allemaal breed gespreid in aandelen. De mate van spreiding verschilt echter wel. Het Meesman aandelenfonds met de breedste spreiding is Aandelen Wereldwijd Totaal. Dit fonds belegt wereldwijd in aandelen van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen. Omdat een zo breed mogelijke spreiding de optimale verhouding tussen rendement en risico geeft, adviseren wij beleggers om in dit Meesman aandelenfonds te beleggen.

In 2023 was het rendement van Aandelen Wereldwijd Totaal 18,0%. Het rendement was iets lager dan als het fonds alleen in aandelen van grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen had belegd. Dat komt doordat aandelen van bedrijven uit opkomende landen en aandelen van kleine bedrijven vorig jaar slechter hebben gepresteerd dan aandelen van grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen. Gaan we echter verder terug in de tijd dan zien we dat het loont om ook in opkomende landen en kleine bedrijven te beleggen. Sinds de start van de euro in 1999 is het gemiddelde rendement van zowel opkomende landen (MSCI Emerging Markets Index) als kleine bedrijven (MSCI World Small Cap Index) hoger dan van ontwikkelde landen (MSCI World Index), zoals de grafiek op pagina 14 laat zien.

Het rendement van maatschappelijk verantwoord beleggen

De Meesman aandelenfondsen volgen MSCI Custom ESG indexen. Dit zijn maatschappelijk verantwoorde varianten van de standaard MSCI indexen. Elders in dit jaarverslag leest u er meer over. Het uitsluiten van aandelen (en, bij sommige indexen, het anders wegen van aandelen) kan tot gevolg hebben dat de MSCI Custom ESG indexen een iets andere verdeling over landen en sectoren hebben en, mede hierdoor, een iets ander rendement hebben dan de standaard MSCI indexen. In de onderstaande tabel staan de rendementen in 2023. Op lange termijn is het verschil veelal kleiner dan op korte termijn.

Index	Rendement in 2023 van Custom ESG index	Rendement in 2023 van standaard index
MSCI World Index	20,3%	19,6%
MSCI Emerging Markets Index	5,9%	6,1%
MSCI World Small Cap Index	11,9%	11,8%
MSCI Europe Index	15,9%	15,8%

Op lange termijn presteren de Custom ESG indexen iets beter dan de standaard indexen. Sinds 2008 (de start van de Custom ESG indexen) is het gemiddelde rendement van de Custom ESG indexen in zowel ontwikkelde als opkomende landen 0,2% per jaar hoger dan van de standaard index.

Rendement obligatiefondsen

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 het obligatiefonds kan dienen om het risico van beleggen in de Meesman aandelenfondsen te beperken op het moment dat dit het meest nodig is. In 2023 hebben de twee Meesman obligatiefondsen een relatief stabiele waardeontwikkeling laten zien. Er waren geen grote koersdalingen.

Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden

Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden is een indexfonds. Het fonds streeft ernaar het rendement van de Bloomberg Euro Government Float Adjusted Bond Index zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Om verschillende redenen, waaronder de kosten (het fonds heeft kosten, de index niet), zal het rendement van het fonds in de regel iets achterblijven bij het rendement van de index. In 2023 heeft het fonds een rendement behaald van 6,6%. Het rendement van de gevolgde index was 7,1%.

Meesman Obligatiefonds Wereldwijd

Meesman Obligatiefonds Wereldwijd is geen indexfonds. Het streeft naar een relatief stabiel rendement, stabieler dan het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden. Vanwege de bredere spreiding, de iets hogere kredietwaardigheid maar vooral de kortere looptijd van de obligaties waarin het belegt, is Meesman Obligatiefonds Wereldwijd een veiliger obligatiefonds dan Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden. In 2023 heeft Meesman Obligatiefonds Wereldwijd een rendement behaald van 2,7%. Het rendement van de FTSE World Government Bond Index 1-5 years (afgedekt naar euro's), de index die het beste weerspiegelt waar het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd in belegt, was 3,1%.

Rendement Rentefonds

Het Meesman Rentefonds is een veilig beleggingsfonds. Het beleggingsdoel is het realiseren van een zeer stabiel rendement, in lijn met actuele korte termijn rentevergoedingen voor de euro.

Het Meesman Rentefonds is op 8 december 2023 van start gegaan. Van 8 december tot en met 31 december 2023 was het rendement 0,23%. Op jaarbasis is dat ongeveer 3,7%. Rekening houdend met de kosten van het Meesman Rentefonds is dit rendement in lijn met de Euro Short-term Rate (€STR), de door de Europese Centrale Bank berekende kortetermijnrente voor de euro.

Dividenduitkering

Op 19 juni 2023 hebben de Meesman aandelenfondsen dividend uitgekeerd. Het bruto dividend per participatie staat in de tabel op pagina 14. Bij dividenduitkeringen van participaties aangehouden op Meesman Beleggingsrekeningen is 15% Nederlandse dividendbelasting ingehouden. Het netto dividend is kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 19 juni 2023. Bij dividenduitkeringen van participaties aangehouden op Meesman Pensioenrekeningen is geen dividendbelasting ingehouden. Het bruto dividend is kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 19 juni 2023.

De Meesman obligatiefondsen en het Rentefonds hebben in 2023 geen dividend 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 behaalde rendement. In 2023 hadden alle Meesman Beleggingsfondsen, behalve de vier aandelenfondsen die sinds 1 januari 2022 gesloten zijn voor nieuwe beleggers (Ontwikkelde Landen, Opkomende Landen, Kleine Bedrijven en Europa), een positieve kasstroom. In 2023 hebben alle Meesman Beleggingsfondsen een positief rendement behaald. Per saldo was er bij alle Meesman Beleggingsfondsen behalve Aandelen Europa een groei van het fondsvermogen.

Meesman Beleggingsfonds	Fondsvermogen 31 dec 2022	Fondsvermogen 31 dec 2023
Aandelen Wereldwijd Totaal (A)	€ 338.562.774	€ 536.051.105
Aandelen Wereldwijd Totaal (B)	€ 50.389.796	€ 79.932.124
Aandelen Verantwoorde Toekomst	€ 19.656.424	€ 58.666.213
Aandelen Ontwikkelde Landen	€ 225.239.762	€ 266.804.043
Aandelen Opkomende Landen	€ 29.354.869	€ 29.533.095
Aandelen Kleine Bedrijven	€ 11.863.129	€ 11.965.218
Aandelen Europa	€ 31.899.832	€ 31.702.468
Obligaties Wereldwijd	€ 52.937.711	€ 55.174.385
Obligaties Eurolanden	€ 30.435.402	€ 35.027.031
Rentefonds	-	€ 27.201.261
Totaal	€ 790.339.699	€ 1.132.056.943

Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

Het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid van de Meesman aandelenfondsen is gebaseerd op twee pijlers. Zij beleggen alleen in onderliggende indexfondsen die 1) rekening houden met hoe bedrijven presteren op het gebied van mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (veelal aangeduid als ESG: Environment, Social, Governance), en 2) worden beheerd door partijen die internationaal afgesproken normen voor maatschappelijk verantwoord beleggen onderschrijven.

Sinds oktober 2017 beleggen de Meesman aandelenfondsen in indexfondsen die worden beheerd door Northern Trust. Northern Trust is een Amerikaanse vermogensbeheerder met een historie van maatschappelijke betrokkenheid. Het bedrijf hecht veel waarde aan het bevorderen van diversiteit en inclusiviteit, zowel in de eigen organisatie als via deelname aan maatschappelijke initiatieven op dit gebied. Northern Trust heeft meer dan dertig jaar ervaring met maatschappelijk verantwoord beleggen. Het is actief betrokken bij diverse klimaat-gerelateerde initiatieven zoals Climate Action 100+, het One Planet Initiative en FAIRR.

Uitsluitingen

De Northern Trust indexfondsen volgen zogeheten Custom ESG indexen. Deze MSCI Custom ESG indexen hebben dezelfde samenstelling als de standaard MSCI World, Emerging Markets, World Small Cap en Europe Index met dien verstande dat bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten. In de onderstaande tabel wordt per Meesman aandelenfonds weergegeven hoeveel bedrijven worden uitgesloten ten opzichte van de standaard MSCI index. Ook wordt weergegeven hoeveel dit is als percentage van het totale aantal aandelen in de standaard MSCI index en als percentage van de totale beurswaarde van alle bedrijven in de standaard MSCI index. De cijfers zijn per 31 december 2023.

Meesman Beleggingsfonds	Aantal uitgesloten aandelen	Als % van totaal aantal aandelen	Als % van totale beurswaarde
Aandelen Wereldwijd Totaal	1.137	16,0%	5,7%
Aandelen Verantwoorde Toekomst	546	18,7%	15,4%
Aandelen Ontwikkelde Landen	77	5,2%	4,3%
Aandelen Opkomende Landen	128	8,9%	5,6%
Aandelen Kleine Bedrijven	932	22,3%	18,1%
Aandelen Europa	17	4,2%	4,5%

Stemmen & engagement

Northern Trust voert een actief stem- en engagementbeleid gericht op het bevorderen van maatschappelijk verantwoord ondernemen en legt hier verantwoording over af.

In 2023 heeft Northern Trust meer dan 146.000 keer gestemd over voorstellen van de besturen en aandeelhouders van duizenden bedrijven. In 19% van de gevallen is tegen het management gestemd. Volgens het Voting Matters report van ShareAction (een maatschappelijke organisatie die institutionele beleggers beoordeelt op hoe ze met verantwoord beleggen omgaan) heeft Northern Trust vorig jaar 69% van de klimaatvoorstellen en 80% van de sociale voorstellen gesteund. Hiermee was Northern Trust de best presterende Amerikaanse vermogensbeheerder in het onderzoek (69 partijen in totaal).

In 2023 heeft Northern Trust met meer dan duizend bedrijven wereldwijd zo'n 4.500 gesprekken gevoerd over hun beleid inzake mens, milieu en goed ondernemingsbestuur. Bij de meeste bedrijven zijn meerdere onderwerpen besproken, hoewel de focus veelal ligt op acht thema's die door Northern Trust als het meest kansrijk worden geacht. Vorig jaar waren dat onder andere beperking van klimaatrisico's, behoud van biodiversiteit, een veilige en gezonde werkplek, een divers personeelsbestand en prestatiebeloning. Deze gesprekken zijn deels door Northern Trust zelf gevoerd en deels door hun engagement partner Equity Ownership Services (EOS) van Federated Hermes.

Risico's en risicobeheer

De Meesman Beleggingsfondsen zijn blootgesteld aan verschillende soorten risico's waaronder beleggingsrisico's, operationele risico's en juridische risico's. Voor een zorgvuldige en integere bedrijfsvoering is het van groot belang om een zo compleet mogelijk beeld te hebben van de (potentiële) risico's en hun mogelijke impact, maatregelen te nemen om de risico's zo goed mogelijk te beheersen, de (potentiële) risico's continu te monitoren en, waar nodig, aanvullende risicobeheersingsmaatregelen te treffen. Bij Meesman Indexbeleggen is dit proces van risicobeheer als volgt ingericht:

1. Risico's inventariseren: de belangrijkste risico's die zich kunnen voordoen inventariseren;
2. Risico's analyseren: de kans dat de risico's zich voordoen en de mogelijke impact ervan vaststellen en (waar mogelijk) kwantificeren;
3. Beheersmaatregelen vaststellen en implementeren: maatregelen nemen om de kans op verwezenlijking van de risico's te voorkomen, dan wel (als ze niet voorkomen kunnen worden) de gevolgen van verwezenlijking van de risico's te minimaliseren;
4. Kapitaal & verzekeringen: beoordelen hoeveel (extra) kapitaal moet worden aangehouden dan wel verzekeringen moeten worden afgesloten om de mogelijke financiële gevolgen van een verwezenlijking van de genoemde risico's te kunnen opvangen;
5. Evaluatie en rapportage: alle bovengenoemde stappen continu monitoren, evalueren en, waar nodig, bijstellen.

Om te zorgen dat het risicobeheer in de praktijk effectief functioneert is het belangrijk om het goed in de organisatie te verankeren. Het risicobeheer is dan ook een integraal onderdeel van het beheer van de Meesman Beleggingsfondsen en de dagelijkse bedrijfsvoering van Meesman Indexbeleggen. Bij bedrijfskritische systemen en processen zijn er procedures en controles voor het identificeren, signaleren en beheersen van risico's.

Meesman vindt het van groot belang dat medewerkers zich bewust zijn van de risico's die zich kunnen voordoen zodat zij (potentiële) risicovolle gebeurtenissen tijdig kunnen herkennen en signaleren. Er wordt dan ook gericht aandacht besteed aan het bevorderen en inbedden van risicobewustzijn in de organisatie en bij de uitvoering van de dagelijkse werkzaamheden. Dit geldt ook voor de bedrijven waar wij werkzaamheden aan uitbesteden.

Meesman heeft een Compliance & Risk Officer (CRO) die verantwoordelijk is voor de organisatie en uitvoering van het risicobeheer. De CRO rapporteert aan de directie, die eindverantwoordelijkheid draagt voor het risicobeheer. De CRO kan zonder toestemming van de directie advies vragen aan externe adviseurs van Meesman op het gebied van risicobeheer en aan de externe accountant van de Meesman Beleggingsfondsen. Ook kan de CRO zonder toestemming van de directie overleggen met de Raad van Toezicht over aangelegenheden op het gebied van risicobeheer. Indien nodig laat Meesman zich bijstaan door externe adviseurs op het gebied van compliance en risicobeheer.

Meesman heeft een aantal belangrijke administratieve werkzaamheden, waaronder de berekening van de koersen van de Meesman Beleggingsfondsen en de verwerking van stortingen en onttrekkingen van participanten, uitbesteed aan een partij gespecialiseerd in de administratie van beleggingsfondsen (IQEQ). Deze werkzaamheden worden dus door een deskundige en onafhankelijke partij uitgevoerd. En ze worden door drie partijen gecontroleerd: IQEQ (de administrateur), Meesman (de beheerder) en Apex (de onafhankelijke bewaarder van de Meesman Beleggingsfondsen). Het feit dat deze werkzaamheden door meerdere partijen onafhankelijk van elkaar worden gecontroleerd, helpt om de risico's te beheersen. Meesman is eindverantwoordelijk voor de uitbesteedde werkzaamheden.

Naast het bovenstaande stoelt het risicobeheer bij Meesman op nog een belangrijke pijler: alles zo eenvoudig mogelijk maken. 'Keep It Simple' staat centraal in alles wat Meesman doet. Dit geldt voor onze beleggingsfilosofie en beleggingsfondsen. Maar ook voor onze organisatorische opzet, processen en werkwijze. Meesman beschouwt complexiteit als een inherente risicofactor. Meesman besteedt dan ook veel tijd aan het steeds verder vereenvoudigen van processen en systemen. In de overtuiging dat dit van groot belang is om risico's te beheersen.

Beleggingsrisico's

Beleggingsrisico's zijn risico's die direct invloed hebben op de waarde en dus het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen. Hieronder wordt ingegaan op de belangrijkste beleggingsrisico's voor de Meesman Beleggingsfondsen, hoe deze risico's worden beperkt en de eventuele verwezenlijking van deze risico's in 2023.

Beleggingsrisico's aandelenfondsen

Breed spreiden: wel marktrisico, nauwelijks specifiek risico

De Meesman aandelenfondsen beleggen in aandelen. De waardeontwikkeling van een aandeel is afhankelijk van zowel veranderingen in de situatie van de desbetreffende onderneming als van algemene ontwikkelingen op de aandelenmarkten. De individuele bedrijfssituatie en de algemene marktontwikkelingen worden op hun beurt weer beïnvloed door een veelheid van bedrijfsspecifieke factoren en algemene financiële, economische, politieke, psychologische en andere factoren waaronder de strategie, productontwikkeling en operationele efficiëntie van het bedrijf, concurrentieverhoudingen, economische groei, inflatie, monetair beleid, politieke omstandigheden, wet- en regelgeving en meer. Het risico bestaat dat de waardeontwikkeling van een aandeel achterblijft bij concurrenten en/of de markt als geheel. Ook bestaat het risico dat een aandeel waardeloos wordt als de onderneming failliet gaat.

Het risico van verlies als gevolg van nadelige ontwikkelingen bij een bepaald bedrijf (het zogeheten specifieke risico) wordt bij de Meesman aandelenfondsen beperkt door te beleggen in een groot aantal aandelen, gespreid over een groot aantal landen en sectoren. Door de zeer brede spreiding is de invloed van individuele bedrijven op het beleggingsresultaat gering. Wat overblijft is het risico van verlies als gevolg van algemene ontwikkelingen op de financiële markten (het zogeheten marktrisico). De waardeontwikkeling van de Meesman aandelenfondsen wordt dan ook vooral bepaald door de algemene ontwikkelingen op de financiële markten waarop zij beleggen. Als een bepaalde financiële markt in waarde daalt, zal ook de waarde van een Meesman Beleggingsfonds dat in die markt belegt dalen. In de onderstaande tabel wordt de mate van spreiding van de beleggingen per 31 december 2023 weergegeven.

Meesman fonds	Spreiding	Risico*
<u>Aandelenfondsen</u>		
Wereldwijd Totaal	48 landen / 5.981 aandelen	5
Verantwoorde Toekomst	48 landen / 2.375 aandelen	5
Ontwikkelde landen	23 landen / 1.413 aandelen	5
Opkomende Landen	25 landen / 1.319 aandelen	5
Kleine Bedrijven	23 landen / 3.249 aandelen	5
Europa	15 landen / 406 aandelen	5

* Dit is de risico-indicator die wettelijk is voorgeschreven voor gebruik in het Essentiële-informatiedocument (per 31 december 2023). De schaal van deze risico-indicator loopt van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico).

Indexbeleggen: wel tracking risico, geen risico van verkeerde beleggingskeuzes zoals bij actief beleggen

De Meesman aandelenfondsen zijn indexfondsen. Indexfondsen zijn beleggingsfondsen die zich ten doel stellen het rendement van een bepaalde beursindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. In de praktijk zal het rendement van een indexfonds echter 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 het indexfonds ingehouden dividendbelasting kan terugvorderen en eventuele inkomsten uit het uitlenen van effecten.

Bij de Meesman aandelenfondsen wordt het tracking risico beperkt door een zorgvuldige selectie van de onderliggende indexfondsen en door continu te monitoren hoe goed de relevante index wordt gevolgd. De Meesman aandelenfondsen beleggen bijvoorbeeld alleen in indexfondsen die alle aandelen in de index fysiek aanhouden (volledige replicatie), lage kosten hebben en (in samenwerking met Meesman) de dividendbelasting kunnen terugvorderen. In 2023 hebben de Meesman aandelenfondsen een rendement behaald dat zeer dicht in de buurt ligt van het rendement van de door hun gevolgde index.

Valutarisico

Valutarisico is de kans op verlies als gevolg van veranderingen in wisselkoersen. Op korte termijn kunnen wisselkoersen soms grote schommelingen laten zien en het rendement van beleggen in aandelen die niet in euro's noteren behoorlijk beïnvloeden, in zowel positieve als negatieve zin. Op lange termijn is de invloed van wisselkoersen op het rendement van een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille veelal beperkt. De wereldwijde spreiding betekent dat in veel verschillende valuta's wordt belegd en die bewegingen meestal niet allemaal in dezelfde richting. Wordt de ene valuta wat sterker ten opzichte van de euro, dan wordt de andere valuta vaak wat minder waard ten opzichte van de euro. Op de een win je wat, op de ander verlies je wat. Bovendien is het zo dat veel wisselkoersen op lange termijn terugkeren naar

hun gemiddelde waarde (*mean reversion*, in het jargon). Dit geldt in het bijzonder voor wisselkoersen tussen grote valuta's zoals de euro/dollar wisselkoers.

De Meesman aandelenfondsen beleggen in onderliggende beleggingsfondsen die in euro's noteren. Er is dus geen direct valutarisico. De onderliggende beleggingsfondsen beleggen echter in aandelen die in andere valuta's dan de euro noteren. Binnen de onderliggende beleggingsfondsen is dus wel sprake van valutarisico. Om de hiervoor genoemde redenen en vanwege de kosten, kiest Meesman ervoor om bij beleggen in aandelen de valutarisico's niet af te dekken. In 2023 heeft het niet afdekken van valutarisico iets negatief uitgekapt. Vooral doordat de Amerikaanse dollar bijna 4% in waarde is gedaald ten opzichte van de euro was het rendement van de Meesman aandelenfondsen iets lager dan het zou zijn geweest als het valutarisico wel was afgedekt.

Beleggingsrisico's obligatiefondsen

Bij beleggen in obligaties zijn de belangrijkste risico's het kredietrisico, het renterisico en het valutarisico.

Kredietrisico

Dit is het risico dat de koers van een obligatie daalt als gevolg van een afname in de (gepercipieerde) kredietwaardigheid van de emittent van de obligatie. De emittent is de uitgever van een obligatie en de kredietwaardigheid is de mate waarin de emittent in staat wordt geacht om aan zijn financiële verplichtingen te voldoen. Meesman beperkt het kredietrisico door te beleggen in obligaties uitgegeven door relatief kredietwaardige overheden en bedrijven.

De obligaties waarin het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd belegt hebben een iets hogere gemiddelde kredietwaardigheid dan de obligaties waarin het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden belegt. In de onderstaande tabel staat de verdeling over verschillende kredietkwaliteiten per 31 december 2023.

Kredietkwaliteit	Obligaties Wereldwijd	Obligaties Eurolanden
AAA	29%	26%
AA	50%	37%
A	5%	16%
BBB	-	20%
Overig	16%	1%

Renterisico

Dit is het risico dat de koers van een obligatie daalt als gevolg van een rentestijging. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de rente 1) de koersen van obligaties dalen, en 2) de koersen van kortlopende obligaties minder dalen dan de koersen van langlopende obligaties. Meesman beperkt het renterisico door te beleggen in obligaties met een relatief korte (resterende) looptijd.

De obligaties waarin het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd belegt hebben een kortere (resterende) looptijd dan de obligaties waarin het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden belegt. Op 31 december 2023 was de gewogen gemiddelde looptijd (*duration*, in het jargon) van de obligaties 0,4 jaar voor het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd en 7,2 jaar voor het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden. In de volgende tabel wordt de verdeling over verschillende looptijden per 31 december 2023 weergegeven.

Obligaties Wereldwijd		Obligaties Eurolanden	
Looptijd	Weging	Looptijd	Weging
0 – 1 jaar	96%	0 – 1 jaar	0%
1 – 3 jaar	3%	1 – 5 jaar	41%
3 – 5 jaar	1%	5 – 10 jaar	33%
		10 – 15 jaar	9%
		15 – 20 jaar	6%
		> 20 jaar	11%

Valutarisico

De Meesman obligatiefondsen beleggen in onderliggende beleggingsfondsen die in euro's noteren. Er is dus geen direct valutarisico. Ook binnen de onderliggende beleggingsfondsen is er geen valutarisico. Het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd belegt in een indexfonds dat belegt in obligaties die in andere valuta's dan de euro noteren maar het valutarisico wordt altijd afdekt. Het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden belegt in een indexfonds dat alleen belegt in obligaties die in euro's noteren.

Bij beleggen in obligaties kiest Meesman bewust om het valutarisico uit te sluiten. Omdat bij beleggen in relatief veilige obligaties het afdekken van valutarisico's zorgt voor een noemenswaardige verlaging van het risico (de volatiliteit of beweeglijkheid van de waarde van de obligaties). En het doel van de Meesman obligatiefondsen is het realiseren van een relatief stabiel rendement onder alle omstandigheden, dus ook in tijden dat wisselkoersen grote schommelingen laten zien.

Risico van beleggen in andere beleggingsfondsen

De Meesman Beleggingsfondsen beleggen in andere beleggingsfondsen. Het rendement en risico van de Meesman Beleggingsfondsen is afhankelijk van het beleggingsresultaat van de onderliggende beleggingsfondsen. Als een onderliggend beleggingsfonds slechter presteert dan verwacht, dan zal het betreffende Meesman Beleggingsfonds ook slechter presteren dan verwacht. Het risico van beleggen in andere beleggingsfondsen wordt beperkt door een zorgvuldige selectie van de onderliggende beleggingsfondsen en het continu monitoren van het beleggingsbeleid en de beleggingsresultaten.

Verhandelbaarheidsrisico

Het verhandelbaarheidsrisico (of liquiditeitsrisico) is het risico dat een belegging van een Meesman Beleggingsfonds (tijdelijk) niet of niet zonder koerseffect kan worden gekocht of verkocht. Dit risico wordt beperkt door te beleggen in beleggingsfondsen die open-end zijn (op verzoek participaties moeten uitgeven en terugkopen), dagelijks verhandelbaar zijn en beleggen in beursgenoteerde effecten. De verhandelbaarheid van de beleggingsfondsen waarin wordt belegd wordt continu gemonitord. In 2023 waren er geen problemen met de verhandelbaarheid van de Meesman Beleggingsfondsen of de onderliggende beleggingsfondsen.

Operationele risico's

Operationele risico's zijn risico's die spelen bij de bedrijfsvoering en de uitvoering van bepaalde processen zoals de verwerking van opdrachten van klanten, beleggingsorders van de Meesman Beleggingsfondsen en de hiermee gepaard gaande geldstromen.

IT-risico

Bij alle onderdelen van de bedrijfsvoering van Meesman wordt van ICT-systemen gebruik gemaakt. De beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van data, telefonie en IT-systemen is van groot belang. Om het risico van tekortschietende IT-systemen te beheersen besteedt Meesman veel aandacht aan de architectuur, kwaliteit, beschikbaarheid en beveiliging van de systemen. Hetzelfde geldt voor de uitbestedingspartners waar Meesman mee werkt, zoals de administrateur van de Meesman Beleggingsfondsen. Van software en data worden back-ups gemaakt die op verschillende locaties worden opgeslagen. Indien nodig kunnen Meesman en de uitbestedingspartners vanuit een andere locatie werken en de IT-systemen opstarten en bedienen. Het functioneren van de IT-systemen wordt actief gemonitord en regelmatig geëvalueerd.

In 2023 waren er geen storingen of andere tekortkomingen in de IT-systemen met noemenswaardige negatieve gevolgen voor het beheer en de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen noch voor de continuïteit en kwaliteit van onze dienstverlening. Ook de sterke groei van het aantal nieuwe rekeningen en uitgevoerde transacties heeft geen problemen voor de IT-systemen opgeleverd.

Uitbestedingsrisico

Meesman Indexbeleggen heeft een aantal werkzaamheden ten behoeve van de Meesman Beleggingsfondsen uitbesteed aan externe partijen. Zo is de fonds- en participantenadministratie van de Meesman Beleggingsfondsen ondergebracht bij een bedrijf voor wie de administratie van beleggingsfondsen tot de kernactiviteiten behoort. Indien de kwaliteit en continuïteit van de dienstverlening van deze partijen tekortschiet, kan dat gevolgen hebben voor de dienstverlening van Meesman. Ook bestaat het risico dat de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed hun

werkzaamheden voor de Meesman Beleggingsfondsen niet kunnen voortzetten (bijvoorbeeld omdat zij ermee stoppen of failliet gaan), waardoor een nieuwe partij moet worden gezocht.

Om het uitbestedingsrisico te beperken beschikt Meesman over een uitbestedingsprocedure die dient om de kwaliteit en continuïteit van de uitbestede werkzaamheden zo goed mogelijk te waarborgen en de risico's bij uitbesteding te reduceren of elimineren. Het beperken van het uitbestedingsrisico begint bij een zorgvuldige selectie van de partijen waaraan werkzaamheden worden uitbesteed. Hierbij wordt onder meer gekeken naar kennis van en ervaring met de beoogde werkzaamheden, integriteit van de organisatie, kwaliteit van de administratieve organisatie en interne controle, de informatievoorziening en de financiële positie van de organisatie. Het uitbestedingsrisico wordt verder beperkt door duidelijke afspraken over de kwaliteit van de dienstverlening te maken en vast te leggen, door de uitvoering van de uitbestede werkzaamheden te monitoren, door in onderling overleg continu te streven naar verbetering van processen, systemen, rapportages etc. en door ervoor te zorgen dat, indien nodig, de uitbestede werkzaamheden binnen afzienbare tijd kunnen worden overgedragen aan een andere partij.

In 2023 hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan met noemenswaardige negatieve gevolgen voor het beheer en de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen noch voor de continuïteit en kwaliteit van onze dienstverlening.

Frauderisico

Fraude wordt gedefinieerd als 'opzettelijke misleiding om onrechtmatig voordeel te verkrijgen'. Meesman Indexbeleggen is zich bewust van het feit dat fraude in beginsel altijd en overal kan plaatsvinden en dat fraude het financiële resultaat en het vermogen van de Meesman Beleggingsfondsen ernstig kan schaden. Om de kans op en impact van fraude te minimaliseren heeft Meesman Indexbeleggen procedures en controles opgesteld om dit risico zoveel mogelijk te mitigeren. Het beheersen van risico's, waaronder het frauderisico, is integraal onderdeel van het beheer van de Meesman Beleggingsfondsen.

De organisatorische opzet van de Meesman Beleggingsfondsen en de werkwijze van Meesman helpen om de kans op fraude te beperken. Zo zijn er verschillende partijen die toezicht houden op de Meesman Beleggingsfondsen: de Raad van Toezicht, de onafhankelijke bewaarder (Apex Depositary Services) en de wettelijke toezichthouders (AFM en DNB). En streeft Meesman voortdurend naar verdere vereenvoudiging van processen en systemen.

In 2023 zijn geen gevallen van fraude of anderszins niet integer handelen geconstateerd.

Juridisch risico

De voor de Meesman Beleggingsfondsen relevante financiële, fiscale en andere wet- en regelgeving zijn aan verandering en ontwikkeling onderhevig, al dan niet met terugwerkende kracht. Dit kan nadelige gevolgen hebben voor de Meesman Beleggingsfondsen.

Onder de huidige (tijdelijke) manier van belasting heffen in box 3 van de inkomstenbelasting worden beleggingen zwaarder belast dan spaartegoeden. Dit zou een negatieve impact op de Meesman Beleggingsfondsen kunnen hebben. In de praktijk lijkt dit echter niet het geval te zijn. Op 6 juni 2024 heeft de Hoge Raad geoordeeld dat de huidige manier van belasting heffen in box 3 in strijd is met het Europees recht. De belastingheffing in box 3 zal worden aangepast. Hoe precies is op het moment van publicatie van dit jaarverslag nog onduidelijk, maar de kans is groot dat de ongelijke behandeling van sparen en beleggen wordt gecorrigeerd. In 2023 zijn er geen andere veranderingen in de wet- en regelgeving geweest met nadelige gevolgen voor de Meesman Beleggingsfondsen.

Raad van Toezicht

Meesman Indexbeleggen heeft een Raad van Toezicht (RvT). In 2023 waren de leden van de Raad van Toezicht Frank Heemskerk (voorzitter), Marijke van Liemt, Rob Bauer (tot 1 maart) en Marius Kerdel (vanaf 1 maart). De RvT vervult een toezichthoudende functie die is vastgelegd in het Reglement van de Raad van Toezicht. De belangrijkste taak van de Raad van Toezicht is erop toe te zien dat Meesman Indexbeleggen als beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen handelt in het belang van de beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen. Verder houdt de RvT toezicht op de bedrijfsvoering van Meesman Indexbeleggen, moet de RvT bepaalde belangrijke besluiten accorderen en adviseert de RvT de directie over strategie en beleid. Over de vergaderingen en besproken onderwerpen in het boekjaar 2023 heeft de Raad van Toezicht een verslag geschreven. Dit is opgenomen in het jaarverslag 2023 van Meesman Indexbeleggen.

Verklaring over de bedrijfsvoering

Meesman Indexbeleggen, de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen, beschikt over een beschrijving van de bedrijfsvoering die voldoet aan de eisen van de Wet op het financieel toezicht en het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen. De inrichting van de bedrijfsvoering is ontworpen om een hoge mate van zekerheid te verkrijgen dat Meesman Indexbeleggen geen belemmeringen zal ondervinden bij de uitvoering van de dagelijkse werkzaamheden. Zelfs met goed ontworpen en geïmplementeerde processen, systemen en controles is het echter niet mogelijk om absolute zekerheid te verschaffen dat er zich geen belemmeringen zullen voordoen.

Als onderdeel van onze doorlopende werkzaamheden beoordelen wij doorlopend de effectiviteit van het functioneren van de bedrijfsvoering, inclusief de activiteiten die aan andere partijen zijn uitbesteed. Daarbij hebben wij geen constatering gedaan op grond waarvan wij zouden moeten concluderen dat de bedrijfsvoering in 2023 niet effectief en niet overeenkomstig de beschrijving heeft gefunctioneerd. Wij verklaren dan ook met een hoge mate van zekerheid dat er gedurende het boekjaar 2023 sprake was van een beheerste en integere bedrijfsvoering.

Verklaring over het beloningsbeleid

Meesman Indexbeleggen is opgericht om het eerlijke verhaal over beleggen te vertellen en het voor iedereen mogelijk te maken om vermogen op te bouwen op een manier die objectief gezien de beste kans op goede beleggingsresultaten biedt. Dit is de basis van ons denken en doen. En dus ook van ons beloningsbeleid. Het beloningsbeleid is erop gericht werknemers aan te trekken die de missie, waarden en beleggingsfilosofie van Meesman onderschrijven. Daarnaast dient het beloningsbeleid bij te dragen aan een beheerste en integere bedrijfsvoering. Dit houdt onder andere in dat het een onjuiste of onzorgvuldige behandeling van (potentiële) participanten en diens belangen dient te voorkomen. En dat het niet stimuleert tot risicovol gedrag dat een negatief effect kan hebben op de Meesman Beleggingsfondsen, (de financiële soliditeit van) Meesman Indexbeleggen en/of de financiële sector in zijn geheel.

Alle medewerkers van Meesman Indexbeleggen, inclusief medewerkers in leidinggevende en controlerende functies en directieleden, ontvangen een vast salaris en hebben geen recht op een variabele beloning. Het is dus beleid van Meesman Indexbeleggen om geen bonussen te betalen. Hiermee draagt het beloningsbeleid van Meesman Indexbeleggen bij aan een beheerste en integere bedrijfsvoering en moedigt het niet aan tot het nemen van buitensporige risico's of het verrichten van handelingen die strijdig kunnen zijn met het belang van (potentiële) beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen.

De Meesman Beleggingsfondsen hebben geen personeel in dienst. De salarissen van de medewerkers van Meesman Indexbeleggen worden door Meesman Indexbeleggen betaald en niet bij de Meesman Beleggingsfondsen in rekening gebracht. Meer informatie over het beloningsbeleid vindt u in het jaarverslag van Meesman Indexbeleggen.

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 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, in goede en in slechte tijden. Kijk er niet naar om. Negeer de korte termijn ontwikkelingen op de financiële markten. Die leiden alleen maar af van het lange termijn doel. 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, 14 juni 2024

De beheerder
Meesman Indexbeleggen

Jaarrekening Meesman Paraplufonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	1.129.316.550	788.023.742
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		843.056	1.315.814
Reservering te verrekenen dividendbelasting		2.322.271	1.980.104
Te verrekenen dividendbelasting		465.283	350.674
Te ontvangen rebate		287	267
		<u>3.630.897</u>	<u>3.646.859</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	25.965.947	3.407.309
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		20.416.403	2.869.299
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		6.132.326	1.640.369
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		296.463	222.810
Te betalen transactievergoeding aan beheerder		11.259	5.735
		<u>26.856.451</u>	<u>4.738.213</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>1.132.056.943</u>	<u>790.339.697</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	855.324.692	645.299.508
Overige reserve		130.901.357	269.373.953
Onverdeeld resultaat		145.830.894	-124.333.764
		<u>1.132.056.943</u>	<u>790.339.697</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	4.646.787	3.899.352
Ontvangen rebate		3.185	5.347
		<u>4.649.971</u>	<u>3.904.699</u>
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	8.048.119	32.374.332
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	136.177.568	-157.949.770
		<u>144.225.687</u>	<u>-125.575.438</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-3.044.765	-2.663.025
Resultaat	5	<u>145.830.894</u>	<u>-124.333.764</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		145.830.894	-124.333.764
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-8.048.119	-32.374.332
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-136.177.568	157.949.770
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-263.311.735	-379.618.842
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	66.244.613	307.569.054
Mutatie vorderingen		15.968	1.725.735
Mutatie kortlopende schulden		22.118.242	-3.870.469
		<u>-173.327.705</u>	<u>-72.952.848</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	281.898.654	414.077.161
Betaald bij verkopen van participanten	3	-71.873.474	-334.127.067
Dividenduitkering	3	-14.138.835	-8.349.201
		<u>195.886.345</u>	<u>71.600.893</u>
Netto kasstroom		<u>22.558.640</u>	<u>-1.351.955</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		3.407.308	4.759.263
Liquide middelen per 31 december		25.965.948	3.407.308
Toename / afname liquide middelen		<u>22.558.640</u>	<u>-1.351.955</u>

Toelichtingen

Grondslagen

Algemeen

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

Resultaatbestemming

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

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	42.477.065,2679	18,025279	765.660.953
NT Emerging Markets Custom ESG Eq Ind UCITS FGR Fd	6.191.296,5245	13,2922	82.295.951
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	5.332.420,1455	13,8481	73.843.887
NT World Green Transition Index Fund	4.816.083,6431	10,9644	52.805.468
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	64.595,0059	89,3790	5.773.436
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund	2.392.580,1003	13,178463	31.530.528
Dimensional Global Short Fixed Income Fund	4.435.348,102	12,44	55.175.731
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	166.816,91	209,9816	35.028.482
Amundi Euro Liquidity SRI	113,8530	238.923,1190	27.202.114
			1.129.316.550

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	788.023.740	841.549.390
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	263.311.735	379.618.842
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-66.244.612	-307.569.054
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	8.048.119	32.374.332
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	136.177.568	-157.949.770
Stand 31 december	1.129.316.550	788.023.740

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>		
Stand 1 januari	645.299.508	565.349.414
Uitgegeven	281.898.658	414.077.161
Ingekocht	-71.873.474	-334.127.067
Stand 31 december	855.324.692	645.299.508
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>		
Stand 1 januari	269.373.954	144.452.869
Winst voorgaand boekjaar	-124.333.762	133.270.285
Dividenduitkeringen	-14.138.835	-8.349.201
Stand 31 december	130.901.357	269.373.953
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>		
Stand 1 januari	-124.333.762	133.270.285
Toegevoegd aan Overige reserves	124.333.762	-133.270.285
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar	145.830.894	-124.333.764
Stand 31 december	145.830.894	-124.333.764
	1.132.056.943	790.339.697

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2023	2022
Ontvangen dividend (netto)	2.429.264	1.987.135
Reservering te verrekenen dividendbelasting	1.790.514	1.558.995
Te verrekenen dividendbelasting	428.693	350.674
Herwaardering vordering dividendbelasting	-1.684	2.548
	<u>4.646.787</u>	<u>3.899.352</u>

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	144.225.687	-125.575.438	133.156.805	26.065.807	69.722.866
Inkomsten	2.432.449	1.992.482	1.122.881	5.666.729	6.617.326
Te verrekenen dividendbelasting	2.219.207	1.909.669	1.406.829	861.752	791.048
Herwaardering vordering div. bel.	-1.684	2.548	-	1.949	3.012
Kosten	-3.044.765	-2.663.025	-2.416.230	-1.514.144	-1.293.624
Resultaat	<u>145.830.894</u>	<u>-124.333.764</u>	<u>133.270.285</u>	<u>31.082.093</u>	<u>75.840.628</u>

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

Kosten

Lopende kosten

Binnen de Meesman Beleggingsfondsen wordt een beheervergoeding in rekening gebracht voor het beheer van het fonds en ter dekking van diverse operationele kosten van het fonds die door de beheerder (Meesman Indexbeleggen) worden betaald. Tot de operationele kosten die niet bij het fonds in rekening worden gebracht maar door de beheerder worden betaald behoren onder andere bewaarkosten, administratiekosten, accountantskosten, juridische kosten, toezichtkosten, de kosten van het houden van vergaderingen van participanten en andere (indirecte) kosten. De beheervergoeding wordt op weekbasis pro rata ten laste van het fonds gebracht. De beheervergoeding is vrijgesteld van BTW.

Behalve de bovengenoemde beheervergoeding worden binnen de Meesman Beleggingsfondsen in beginsel geen andere kosten direct in rekening gebracht. De Meesman Beleggingsfondsen beleggen echter in andere beleggingsfondsen waar ook kosten in rekening worden gebracht.

Ter indicatie van de totale jaarlijkse kosten dienen beleggingsfondsen een zogeheten Lopende Kosten Factor (LKF) te berekenen. De LKF wordt berekend door de kosten die gedurende een verslagperiode ten laste van het fonds zijn gebracht, uit te drukken als een percentage van het gemiddelde fondsvermogen gedurende de verslagperiode. Beleggingsfondsen die in andere beleggingsfondsen beleggen dienen bij de berekening van de LKF de kosten van de onderliggende beleggingsinstelling(en) mee te nemen. Bij de berekening van de LKF worden bepaalde kosten buiten beschouwing gelaten, zoals de transactiekosten die een beleggingsfonds maakt bij het kopen en verkopen van beleggingen. Alsmede eventuele prestatievergoedingen, interestkosten en kosten die verband houden met het houden van derivaten. De LKF geeft dan ook geen compleet beeld van de lopende kosten van een beleggingsfonds.

De Lopende Kosten Factor van de Meesman Beleggingsfondsen staat in de toelichting op de jaarrekening van het betreffende fonds.

Transactiekosten

Beleggingsfondsen dienen de transactiekosten die geïdentificeerd en gekwantificeerd kunnen worden te publiceren. Het betreft hier de transactiekosten (bijvoorbeeld brokerkosten en beursbelastingen) die een beleggingsfonds maakt bij de aan- en verkoop van beleggingen, exclusief de kosten die gedekt worden door een eventuele in- en uitstapvergoeding. Dergelijke transactiekosten komen ten laste van het beleggingsresultaat. De transactiekosten van de Meesman Beleggingsfondsen staan in de toelichting op de jaarrekening van het betreffende fonds.

Omloopfactor

Beleggingsfondsen dienen een zogeheten omloopfactor te berekenen. De omloopfactor geeft een indicatie van de omloopsnelheid van de beleggingen binnen een beleggingsfonds. Het geeft een indruk van hoe actief er wordt gehandeld en is zodoende een maatstaf voor de transactiekosten die als gevolg van het beleggingsbeleid worden gemaakt. In het algemeen geldt dat hoe meer er gehandeld wordt, hoe hoger de transactiekosten zijn. De omloopfactor wordt als volgt berekend: de som van de aan- en verkopen van beleggingen min de som van de toe- en uittredingen gedeeld door het gemiddelde fondsvermogen.

De omloopfactor van de Meesman Beleggingsfondsen staat in de toelichting op de jaarrekening van het betreffende fonds. Ter vergelijking wordt ook de omloopfactor van het voorgaande boekjaar vermeld. In dit jaarverslag wordt een negatieve omloopfactor als zodanig vermeld en niet op nul gesteld. Een negatieve omloopfactor geeft aan dat toe- en uittredingen niet per definitie gepaard gaan met transacties.

Op- en afslag

Uitgifte en inkoop van participaties van de Meesman Beleggingsfondsen vindt plaats tegen een koers die gelijk is aan de intrinsieke waarde. Op de intrinsieke waarde wordt dus geen op- of afslag in rekening gebracht.

Overige kosten

De Meesman Beleggingsfondsen hebben geen personeel in dienst.

De Meesman Beleggingsfondsen hebben geen prestatievergoeding.

De Meesman Beleggingsfondsen voeren geen transacties uit met gelieerde partijen.

De Meesman Beleggingsfondsen kennen geen zogeheten 'fee sharing agreements'.

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. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

De risico's waaraan de Meesman Beleggingsfondsen zijn blootgesteld worden beschreven in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen. Een aantal risico's worden toegelicht onder 'Algemene informatie' en in het 'Verslag van de beheerder'.

Uitbesteding werkzaamheden

Meesman Indexbeleggen heeft een aantal werkzaamheden ten behoeve van de Meesman Beleggingsfondsen uitbesteed. Zo is de fonds- en participantenadministratie uitbesteed aan IQ EQ Financial Services B.V. Voor meer informatie hierover wordt verwezen naar het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen. De vergoeding voor de uitvoering van de uitbesteede werkzaamheden zijn voor rekening van Meesman Indexbeleggen. Deze kosten drukken niet op het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen.

Gebeurtenissen na balansdatum

In februari 2024 zijn Meesman Indexfonds Aandelen Europa en Meesman Obligatiefonds Wereldwijd samengevoegd met een ander Meesman beleggingsfonds. Hiermee zijn deze Meesman fondsen opgehouden te bestaan.

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die nog vermeld zouden moeten worden voor een goed inzicht in de jaarcijfers 2023 of anderszins belangrijke financiële gevolgen hebben.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	534.878.502	337.770.875
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	591.242
Reservering te verrekenen dividendbelasting		945.288	641.382
Te verrekenen dividendbelasting		250.622	156.200
		<u>1.195.910</u>	<u>1.388.824</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	8.868.313	1.784.611
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		7.522.566	1.381.001
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		1.240.295	915.780
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		128.759	84.755
		<u>8.891.620</u>	<u>2.381.536</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>536.051.105</u>	<u>338.562.774</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	462.724.516	331.460.208
Overige reserve		2.173.183	53.309.669
Onverdeeld resultaat		71.153.406	-46.207.103
		<u>536.051.105</u>	<u>338.562.774</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	2.536.181	1.652.639
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.959.138	16.822.658
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	67.909.164	-63.790.044
		<u>69.868.302</u>	<u>-46.967.386</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-1.251.078	-892.356
Resultaat	5	<u>71.153.406</u>	<u>-46.207.103</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		71.153.406	-46.207.103
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.959.138	-16.822.658
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-67.909.164	63.790.044
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-162.629.722	-189.032.197
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	35.390.397	132.952.363
Mutatie vorderingen		192.915	1.601.751
Mutatie kortlopende schulden		6.510.084	-3.605.057
		<u>-119.251.222</u>	<u>-57.322.857</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	184.000.978	202.010.818
Betaald bij verkopen van participanten	3	-52.736.670	-143.880.323
Dividenduitkering	3	-4.929.383	-2.404.420
		<u>126.334.925</u>	<u>55.726.075</u>
Netto kasstroom		<u>7.083.703</u>	<u>-1.596.782</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		1.784.611	3.381.393
Liquide middelen per 31 december		8.868.314	1.784.611
Toename / afname liquide middelen		<u>7.083.703</u>	<u>-1.596.782</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	24.115.689,6968	18,025279	434.692.035
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	3.481.344,1391	13,2922	46.274.723
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	3.893.078,7576	13,8481	53.911.744
			<u>534.878.502</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	337.770.875	328.658.427
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	162.629.722	189.032.197
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-35.390.397	-132.952.363
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.959.138	16.822.658
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	67.909.164	-63.790.044
Stand 31 december	<u>534.878.502</u>	<u>337.770.875</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	5.522.022	331.460.208	273.329.713
Uitgegeven	2.758.979	184.000.978	202.010.818
Ingekocht	-787.106	-52.736.670	-143.880.323
Stand 31 december	<u>7.493.895</u>	<u>462.724.516</u>	<u>331.460.208</u>
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		53.309.669	9.401.632
Winst voorgaand boekjaar		-46.207.103	46.312.457
Dividenduitkering		-4.929.383	-2.404.420
Stand 31 december		<u>2.173.183</u>	<u>53.309.669</u>
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-46.207.103	46.312.457
Toegevoegd aan Overige reserves		46.207.103	-46.312.457
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		71.153.406	-46.207.103
Stand 31 december		<u>71.153.406</u>	<u>-46.207.103</u>
		<u>536.051.105</u>	<u>338.562.774</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2023	2022
Ontvangen dividend (netto)	1.420.194	885.135
Reservering te verrekenen dividendbelasting	865.365	611.304
Te verrekenen dividendbelasting	250.622	156.200
	2.536.181	1.652.639

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Te verrekenen dividendbelasting

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	69.868.302	-46.967.386	46.157.303	7.578.121	1.887.540
Inkomsten	1.420.194	885.135	405.757	1.107.740	720.584
Te verrekenen dividendbelasting	1.115.988	767.504	469.370	129.252	29.204
Kosten	-1.251.078	-892.356	-719.973	-230.369	-34.866
Resultaat	71.153.406	-46.207.103	46.312.457	8.584.744	2.602.462
Resultaat per participatie	9,49	-8,37	10,14	5,25	2,91

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A) had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,39% (2022: 0,39%). Dit is inclusief de lopende kosten van de onderliggende beleggingsfondsen.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A) belegt in onderliggende beleggingsfondsen die bij transacties een transactievergoeding (*anti-dilution levy*) of een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengen. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2023 heeft het Meesman fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A) had in 2023 een omloopfactor van -8,96% (2022: -7,79%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	79.738.118	50.113.667
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		159.815	217.472
Te verrekenen dividendbelasting		36.695	59.052
		<u>196.510</u>	<u>276.524</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	1.729.009	111.365
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		480.000	105.597
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		1.242.161	-
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		9.352	6.164
		<u>1.731.513</u>	<u>111.761</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>79.932.124</u>	<u>50.389.795</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	83.225.646	62.813.054
Overige reserve		-14.105.118	-
Onverdeeld resultaat		10.811.596	-12.423.259
		<u>79.932.124</u>	<u>50.389.795</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	378.734	611.155
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	18.289	-6.181.322
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	10.507.868	-6.701.267
		<u>10.526.157</u>	<u>-12.882.589</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-93.295	-151.825
Resultaat	5	<u>10.811.596</u>	<u>-12.423.259</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		10.811.596	-12.423.259
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-18.289	6.181.322
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-10.507.868	6.701.267
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-27.834.033	-138.161.783
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	8.735.740	75.165.527
Mutatie vorderingen		80.016	-276.525
Mutatie kortlopende schulden		1.619.752	111.762
		<u>-17.113.087</u>	<u>-62.701.689</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	31.073.831	138.651.654
Betaald bij verkopen van participanten	3	-10.661.240	-75.838.600
Dividenduitkering	3	-1.681.860	-
		<u>18.730.731</u>	<u>62.813.054</u>
Netto kasstroom		<u>1.617.644</u>	<u>111.365</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		111.365	-
Liquide middelen per 31 december		<u>1.729.009</u>	<u>111.365</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>1.617.644</u>	<u>111.365</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	3.613.976,5430	18,025279	65.142.936
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	496.426,5646	13,2922	6.598.601
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	577.449,6959	13,8481	7.996.581
			<u>79.738.118</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	50.113.668	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	27.834.033	138.161.784
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-8.735.740	-75.165.527
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	18.289	-6.181.322
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	10.507.868	-6.701.267
Stand 31 december	<u>79.738.118</u>	<u>50.113.668</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.154.137	62.813.054	-
Uitgegeven	654.455	31.073.832	138.651.654
Ingekocht	-221.246	-10.661.240	-75.838.600
Stand 31 december	<u>1.587.346</u>	<u>83.225.646</u>	<u>62.813.054</u>
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		-12.423.258	-
Dividenduitkering		-1.681.860	-
Stand 31 december		<u>-14.105.118</u>	<u>-</u>
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-12.423.258	-
Toegevoegd aan Overige reserves		12.423.258	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		10.811.596	-12.423.258
Stand 31 december		<u>10.811.596</u>	<u>-12.423.258</u>
		<u>79.932.124</u>	<u>50.389.795</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2023	2022
Ontvangen dividend (netto)	207.940	334.631
Reservering te verrekenen dividendbelasting	134.099	217.472
Te verrekenen dividendbelasting	36.695	59.052
	378.734	611.155

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Te verrekenen dividendbelasting

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	10.526.157	-12.882.589	-	-	-
Inkomsten	207.940	334.631	-	-	-
Te verrekenen dividendbelasting	170.794	276.524	-	-	-
Kosten	-93.295	-151.825	-	-	-
Resultaat	10.811.596	-12.423.259	-	-	-
Resultaat per participatie	6,81	-10,76	-	-	-

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B) had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,24% (2022: 0,25%). Dit is inclusief de lopende kosten van de onderliggende beleggingsfondsen.

Transactiekosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B) belegt in onderliggende beleggingsfondsen die bij transacties een transactievergoeding (*anti-dilution levy*) of een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengen. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2023 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B) had in 2023 een omloopfactor van -7,74% (2022: -1,05%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen

Verantwoorde Toekomst

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	58.578.904	19.631.522
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	9.026
Reservering te verrekenen dividendbelasting		89.484	25.413
		<u>89.484</u>	<u>34.439</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	1.675.883	733.927
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		1.588.238	728.845
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		73.775	9.026
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		16.045	5.593
		<u>1.678.058</u>	<u>743.464</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>58.666.213</u>	<u>19.656.424</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	53.780.352	21.425.600
Overige reserve		-1.913.948	-
Onverdeeld resultaat		6.799.809	-1.769.176
		<u>58.666.213</u>	<u>19.656.424</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	84.484	25.413
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	49.029	-32.789
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	6.796.469	-1.721.673
		<u>6.845.498</u>	<u>-1.754.462</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-130.173	-40.127
Resultaat	5	<u>6.799.809</u>	<u>-1.769.176</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		6.799.809	-1.769.176
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-49.029	32.789
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-6.796.469	1.721.673
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-33.576.771	-22.180.287
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	1.474.887	794.303
Mutatie vorderingen		-55.045	-34.439
Mutatie kortlopende schulden		934.594	743.464
		<u>-31.268.024</u>	<u>-20.691.673</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	34.790.597	22.392.146
Betaald bij verkopen van participanten	3	-2.435.845	-966.546
Dividenduitkering	3	-144.772	-
		<u>32.209.980</u>	<u>21.425.600</u>
Netto kasstroom		<u>941.956</u>	<u>733.927</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		733.927	-
Liquide middelen per 31 december		<u>1.675.883</u>	<u>733.927</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>941.956</u>	<u>733.927</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Green Transition Index Fund	4.816.083,6431	10,9644	52.805.468
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	64.595,0059	89,3790	5.773.436
			<u>58.578.904</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	19.631.522	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	33.576.771	22.180.287
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-1.474.887	-794.303
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	49.029	-32.789
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	6.796.469	-1.721.673
Stand 31 december	<u>58.578.904</u>	<u>19.631.522</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	444.196	21.425.600	-
Uitgegeven	705.285	34.790.597	22.392.146
Ingekocht	-49.067	-2.435.845	-966.546
Stand 31 december	<u>1.100.414</u>	<u>53.780.352</u>	<u>21.425.600</u>
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		-1.769.176	-
Dividenduitkering		-144.772	-
Stand 31 december		<u>-1.913.948</u>	<u>-</u>
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-1.769.176	-
Toegevoegd aan Overige reserves		1.769.176	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		6.799.809	-1.769.176
Stand 31 december		<u>6.799.809</u>	<u>-1.769.176</u>
		<u>58.666.213</u>	<u>19.656.424</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2023	2022
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	84.484	25.413
	84.484	25.413

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	6.845.498	-1.754.462	-	-	-
Inkomsten	-	-	-	-	-
Te verrekenen dividendbelasting	84.484	25.413	-	-	-
Kosten	-130.173	-40.127	-	-	-
Resultaat	6.799.809	-1.769.176	-	-	-
Resultaat per participatie	6,18	-3,98	-	-	-

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,49% (2022: 0,49%). Dit is inclusief de lopende kosten van de onderliggende beleggingsfondsen.

Transactiekosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst belegt in onderliggende beleggingsfondsen die bij transacties een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengen. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2023 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst had in 2023 een omloopfactor van -5,68% (2022: -2,98%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	265.825.982	224.295.547
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	190.348
Reservering te verrekenen dividendbelasting		990.993	949.719
		<u>990.993</u>	<u>1.140.067</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	5.785.043	174.760
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		2.842.988	95.064
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		2.857.508	190.348
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		97.479	85.200
Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst		-	-
		<u>5.797.975</u>	<u>370.612</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>266.804.043</u>	<u>225.239.762</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	85.847.678	84.398.210
Overige reserve		135.441.553	180.116.746
Onverdeeld resultaat		45.514.812	-39.275.194
		<u>266.804.043</u>	<u>225.239.762</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	618.278	625.889
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	5.747.331	20.670.605
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	40.219.167	-59.502.835
		<u>45.966.498</u>	<u>-38.832.230</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-1.069.964	-1.068.853
Resultaat	5	<u>45.514.812</u>	<u>-39.275.194</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		45.514.812	-39.275.194
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-5.747.331	-20.670.605
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-40.219.167	59.502.835
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-12.602.969	-10.278.577
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	17.039.032	61.489.938
Mutatie vorderingen		149.074	560.179
Mutatie kortlopende schulden		5.427.364	-1.264.224
		<u>9.560.815</u>	<u>50.064.352</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	24.779.081	23.234.413
Betaald bij verkopen van participanten	3	-23.329.613	-69.742.612
Dividenduitkering	3	-5.400.000	-4.208.634
		<u>-3.950.532</u>	<u>-50.716.833</u>
Netto kasstroom		<u>5.610.283</u>	<u>-652.481</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		174.760	827.241
Liquide middelen per 31 december		5.785.043	174.760
Toename / afname liquide middelen		<u>5.610.283</u>	<u>-652.481</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	14.747.399,0281	18,025279	265.825.982

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	224.295.547	314.339.138
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	12.602.969	10.278.577
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-17.039.032	-61.489.938
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	5.747.331	20.670.605
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	40.219.167	-59.502.835
Stand 31 december	265.825.982	224.295.547

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.448.680	84.398.210	130.906.409
Uitgegeven	145.658	24.779.081	23.234.413
Ingekocht	-135.476	-23.329.613	-69.742.612
Stand 31 december	1.458.862	85.847.678	84.398.210
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		180.116.747	107.134.015
Winst voorgaand boekjaar		-39.275.194	77.191.365
Dividenduitkering		-5.400.000	-4.208.634
Stand 31 december		135.441.553	180.116.746
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-39.275.194	77.191.365
Toegevoegd aan Overige reserves		39.275.194	-77.191.365
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		45.514.812	-39.275.194
Stand 31 december		45.514.812	-39.275.194
		266.804.043	225.239.762

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2023	2022
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	619.962	623.341
Herwaardering vordering dividendbelasting	-1.684	2.548
	618.278	625.889

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Herwaardering vordering dividendbelasting

Dit is 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 geadmistreerd en wordt, mede als gevolg van valutaschommelingen, jaarlijks opnieuw gewaardeerd.

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	45.966.498	-38.832.230	77.622.021	14.568.156	53.019.589
Inkomsten	-	-	-	3.230.885	4.046.653
Te verrekenen dividendbelasting	619.962	623.341	713.003	539.405	554.186
Herwaardering vordering div. bel.	-1.684	2.548	-	1.949	3.012
Kosten	-1.069.964	-1.068.853	-1.143.659	-869.545	-871.412
Resultaat	45.514.812	-39.275.194	77.191.365	17.470.850	56.752.028
Resultaat per participatie	31,20	-27,11	45,03	10,20	33,79

Kosten

Lopende kosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2022: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een transactievergoeding (*anti-dilution levy*) in rekening brengt. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2023 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Het Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen had in 2023 een omloopfactor van -7,41% (in 2022: -8,53%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	29.422.627	29.240.704
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	55.968
Te verrekenen dividendbelasting		111.371	114.564
		<u>111.371</u>	<u>170.532</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	85.463	7.911
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		17.936	1.927
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		62.228	55.968
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		6.202	6.384
		<u>86.366</u>	<u>64.279</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>29.533.095</u>	<u>29.354.868</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	20.712.201	21.343.923
Overige reserve		7.247.185	13.740.695
Onverdeeld resultaat		1.573.709	-5.729.750
		<u>29.533.095</u>	<u>29.354.868</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	742.472	763.745
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-214.663	641.065
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.120.566	-7.051.676
		<u>905.903</u>	<u>-6.410.611</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-74.667	-82.884
Resultaat	5	<u>1.573.709</u>	<u>-5.729.750</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		1.573.709	-5.729.750
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	214.663	-641.065
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.120.566	7.051.676
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-2.333.442	-3.086.282
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	3.057.422	10.763.200
Mutatie vorderingen		59.161	108.402
Mutatie kortlopende schulden		22.088	-118.806
		<u>1.473.035</u>	<u>8.347.375</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	2.797.840	3.919.650
Betaald bij verkopen van participanten	3	-3.429.563	-11.480.800
Dividenduitkering	3	-763.760	-802.620
		<u>-1.395.483</u>	<u>-8.363.770</u>
Netto kasstroom		<u>77.552</u>	<u>-16.395</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		7.911	24.306
Liquide middelen per 31 december		85.463	7.911
Toename / afname liquide middelen		<u>77.552</u>	<u>-16.395</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fd	2.213.525,8208	13,2922	29.422.627

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	29.240.704	43.328.233
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	2.333.442	3.086.282
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-3.057.422	-10.763.200
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-214.663	641.065
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.120.566	-7.051.676
Stand 31 december	29.422.627	29.240.704

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	365.552	21.343.924	28.905.074
Uitgegeven	34.038	2.797.840	3.919.650
Ingekocht	-42.141	-3.429.563	-11.480.800
Stand 31 december	357.449	20.712.201	21.343.924
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		13.740.695	13.120.997
Winst voorgaand boekjaar		-5.729.750	1.422.318
Dividenduitkering		-763.760	-802.620
Stand 31 december		7.247.185	13.740.695
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-5.729.750	1.422.318
Toegevoegd aan Overige reserves		5.729.750	-1.422.318
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		1.573.709	-5.729.750
Stand 31 december		1.573.709	-5.729.750
		29.533.095	29.354.868

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2023	2022
Ontvangen dividend (netto)	631.101	649.181
Te verrekenen dividendbelasting	111.371	114.564
	<u>742.472</u>	<u>763.745</u>

Te verrekenen dividendbelasting

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	905.903	-6.410.611	736.488	3.024.151	6.279.698
Inkomsten	631.101	649.181	682.233	636.826	688.690
Te verrekenen dividendbelasting	111.371	114.564	120.393	112.372	121.539
Kosten	<u>-74.667</u>	<u>-82.884</u>	<u>-116.796</u>	<u>-90.135</u>	<u>-96.586</u>
Resultaat	1.573.709	-5.729.750	1.422.318	3.683.214	6.993.341
Resultaat per participatie	4,40	-15,67	3,20	8,40	15,92

Kosten

Lopende kosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2022: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuille-beheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2023 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Het Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen had in 2023 een omloopfactor van -2,80% (2022: -4,70%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	11.935.562	11.842.451
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	17.286
Te verrekenen dividendbelasting		30.005	20.859
		<u>30.005</u>	<u>38.145</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	45.089	5.236
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		7.289	2.614
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		35.409	17.286
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		2.740	2.803
		<u>45.438</u>	<u>22.703</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>11.965.218</u>	<u>11.863.129</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	9.886.763	10.987.022
Overige reserve		737.047	3.167.860
Onverdeeld resultaat		1.341.408	-2.291.753
		<u>11.965.218</u>	<u>11.863.129</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	200.034	139.046
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	110.696	384.130
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.063.625	-2.780.337
		<u>1.174.321</u>	<u>-2.396.207</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-32.947	-34.592
Resultaat	5	<u>1.341.408</u>	<u>-2.291.753</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		1.341.408	-2.291.753
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-110.696	-384.130
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.063.625	2.780.337
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-1.063.123	-1.394.375
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	2.144.333	3.551.815
Mutatie vorderingen		8.140	-24.672
Mutatie kortlopende schulden		22.736	249
		<u>1.279.173</u>	<u>2.237.471</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	1.270.128	1.604.020
Betaald bij verkopen van participanten	3	-2.370.388	-3.814.500
Dividenduitkering	3	-139.060	-36.026
		<u>-1.239.320</u>	<u>-2.246.506</u>
Netto kasstroom		<u>39.853</u>	<u>-9.035</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		5.236	14.271
Liquide middelen per 31 december		45.089	5.236
Toename / afname liquide middelen		<u>39.853</u>	<u>-9.035</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	861.891,6920	13,8481	11.935.562

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	11.842.451	16.396.098
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1.063.123	1.394.375
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-2.144.333	-3.551.815
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	110.696	384.130
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.063.625	-2.780.337
Stand 31 december	11.935.562	11.842.451

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	199.190	10.987.022	13.197.502
Uitgegeven	20.584	1.270.128	1.604.020
Ingekocht	-37.946	-2.370.388	-3.814.500
Stand 31 december	181.828	9.886.763	10.987.022
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		3.167.860	1.039.943
Winst voorgaand boekjaar		-2.291.753	2.163.943
Dividenduitkering		-139.060	-36.026
Stand 31 december		737.047	3.167.860
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-2.291.753	2.163.943
Toegevoegd aan Overige reserves		2.291.753	-2.163.943
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		1.341.408	-2.291.753
Stand 31 december		1.341.408	-2.291.753
		11.965.218	11.863.129

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2023	2022
Ontvangen dividend (netto)	170.029	118.188
Te verrekenen dividendbelasting	30.005	20.858
	200.034	139.046

Te verrekenen dividendbelasting

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	1.174.321	-2.396.207	2.161.450	813.648	242.360
Inkomsten	170.029	118.188	30.626	25.351	-
Te verrekenen dividendbelasting	30.005	20.858	5.404	4.474	-
Kosten	-32.947	-34.592	-33.537	-13.749	-2.301
Resultaat	1.341.408	-2.291.753	2.163.943	829.724	240.059
Resultaat per participatie	7,38	-11,51	9,32	6,29	3,19

Kosten

Lopende kosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2022: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2023 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven had in 2023 een omloopfactor van -3,55% (2022: -3,70%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	31.530.528	31.754.594
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	16.909
Reservering te verrekenen dividendbelasting		173.281	146.117
		<u>173.281</u>	<u>163.026</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	398.272	15.319
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		5.827	5.149
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		382.515	16.909
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		11.272	11.048
Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst		-	-
		<u>399.614</u>	<u>33.106</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>31.702.468</u>	<u>31.899.833</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	15.156.125	19.330.826
Overige reserve		11.489.007	16.782.436
Onverdeeld resultaat		5.057.336	-4.213.429
		<u>31.702.468</u>	<u>31.899.833</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	86.604	81.465
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.477.268	1.214.939
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.632.207	-5.379.419
		<u>5.109.475</u>	<u>-4.164.480</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-138.742	-130.414
Resultaat	5	<u>5.057.336</u>	<u>-4.213.429</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		5.057.336	-4.213.429
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.477.268	-1.214.939
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.632.207	5.379.419
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-2.146.474	-2.335.384
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	7.480.014	7.259.805
Mutatie vorderingen		-10.255	80.044
Mutatie kortlopende schulden		366.508	-131.391
		<u>5.637.654</u>	<u>4.824.125</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	3.600.966	3.791.364
Betaald bij verkopen van participanten	3	-7.775.667	-7.744.516
Dividenduitkering	3	-1.080.000	-897.501
		<u>5.254.701</u>	<u>-4.850.653</u>
Netto kasstroom		<u>382.953</u>	<u>-26.528</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		15.319	41.847
Liquide middelen per 31 december		<u>398.272</u>	<u>15.319</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>382.953</u>	<u>-26.528</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund	2.392.580,1003	13,178463	31.530.528

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	31.754.594	40.843.495
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	2.146.474	2.335.384
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-7.480.014	-7.259.805
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.477.268	1.214.939
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	3.632.207	-5.379.419
Stand 31 december	31.530.528	31.754.594

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	355.900	19.330.826	23.283.978
Uitgegeven	37.084	3.600.966	3.791.364
Ingekocht	-78.914	-7.775.667	-7.744.516
Stand 31 december	314.070	15.156.125	19.330.826
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		16.782.436	8.936.604
Winst voorgaand boekjaar		-4.213.429	8.743.333
Dividenduitkering		-1.080.000	-897.501
Stand 31 december		11.489.007	16.782.436
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-4.213.429	8.743.333
Toegevoegd aan Overige reserves		4.213.429	-8.743.333
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		5.057.336	-4.213.429
Stand 31 december		5.057.336	-4.213.429
		31.702.468	31.899.833

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2023	2022
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	86.604	81.465
	86.604	81.465

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	5.109.475	-4.164.480	8.798.925	-1.041.693	6.911.004
Inkomsten	-	-	-	663.368	1.148.180
Te verrekenen dividendbelasting	86.604	81.465	98.659	76.249	86.119
Kosten	-138.742	-130.414	-154.251	-119.630	-134.157
Resultaat	5.057.336	-4.213.429	8.743.333	-421.706	8.011.146
Resultaat per participatie	16,10	-11,84	22,23	-1,06	20,85

Kosten

Lopende kosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Europa had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2022: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Het Meesman Indexfonds Aandelen Europa belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een transactievergoeding (*anti-dilution levy*) in rekening brengt. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2023 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Het Meesman Indexfonds Aandelen Europa had in 2023 een omloopfactor van -5,03% (2022: -5,96%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	55.175.731	52.938.345
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		675.611	410.436
Overige activa			
Liquide middelen	2	9.759	91.270
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		556.503	81.496
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		119.108	410.436
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		11.104	10.409
		<u>686.715</u>	<u>502.341</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>55.174.385</u>	<u>52.937.710</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	59.574.242	58.799.308
Overige reserve		-5.861.597	-884.654
Onverdeeld resultaat		1.461.740	-4.976.944
		<u>55.174.385</u>	<u>52.937.710</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-561.482	-515.502
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.150.572	-4.339.411
		<u>1.589.090</u>	<u>-4.854.913</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-127.350	-122.031
Resultaat	5	<u>1.461.740</u>	<u>-4.976.944</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		1.461.740	-4.976.944
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	561.482	515.502
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.150.572	4.339.411
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-9.205.805	-9.934.286
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	8.557.509	7.631.727
Mutatie vorderingen		-265.173	-339.257
Mutatie kortlopende schulden		184.374	171.712
		<u>-856.445</u>	<u>-2.592.135</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	12.599.119	13.086.123
Betaald bij verkopen van participanten	3	-11.824.185	-10.661.876
		<u>774.934</u>	<u>2.424.247</u>
Netto kasstroom		<u>-81.511</u>	<u>-167.888</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		91.270	259.158
Liquide middelen per 31 december		9.759	91.270
Toename / afname liquide middelen		<u>-81.511</u>	<u>-167.888</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
Global Short Fixed Income Fund (Acc, Eur)	4.435.348,102	12,44	55.175.731

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	52.938.345	55.490.699
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	9.205.805	9.934.286
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-8.557.509	-7.631.727
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-561.482	-515.502
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	2.150.572	-4.339.411
Stand 31 december	55.175.731	52.938.345

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal - opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.143.409	58.799.308	56.375.061
Uitgegeven	268.909	12.599.119	13.086.123
Ingekocht	-251.462	-11.824.185	-10.661.876
Stand 31 december	1.160.856	59.574.242	58.799.308
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-884.654	265.508
Winst voorgaand boekjaar		-4.976.943	-1.150.162
Dividenduitkering		-	-
Stand 31 december		-5.861.597	-884.654
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-4.976.943	-1.150.162
Toegevoegd aan Overige reserves		4.976.943	1.150.162
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		1.461.740	-4.976.944
Stand 31 december		1.461.740	-4.976.944
		55.174.385	52.937.710

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	1.589.090	-4.854.913	-1.046.607	30.994	428.594
Inkomsten	-	-	-	-	-
Kosten	-127.350	-122.031	-103.555	-90.921	-83.424
Resultaat	1.461.740	-4.976.944	-1.150.162	-59.927	345.170
Resultaat per participatie	1,26	-4,35	-1,05	-0,07	0,43

Kosten

Lopende kosten

Het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,48% (2022: 0,48%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties geen transactievergoeding (*anti-dilution levy*) of op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt. In 2023 waren er geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Het Meesman Obligatiefonds Wereldwijd had in 2023 een omloopfactor van -12,02% (2022: -11,64%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	35.028.482	30.436.037
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		167.445	24.462
Te ontvangen rebate		287	267
			24.729
Overige activa			
Liquide middelen	2	339.401	79.163
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		386.735	69.611
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		110.626	24.462
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		11.223	10.454
		508.584	104.527
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		35.027.031	30.435.402
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	37.250.038	34.741.357
Overige reserve		-4.305.955	3.141.201
Onverdeeld resultaat		2.082.948	-7.447.156
		35.027.031	30.435.402

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Ontvangen rebate	4	3.184	5.347
		<u>3.184</u>	<u>5.347</u>
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-537.520	-629.452
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.741.546	-6.683.108
		<u>2.204.026</u>	<u>-7.312.560</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-124.262	-139.943
Resultaat	5	<u>2.082.948</u>	<u>-7.447.156</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		2.082.948	-7.447.156
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	537.520	629.452
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.741.546	6.683.108
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-6.017.270	-3.215.671
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	3.628.850	7.960.376
Mutatie vorderingen		-143.002	50.389
Mutatie kortlopende schulden		404.058	-99.178
		<u>-2.248.442</u>	<u>4.561.320</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	6.947.343	5.386.973
Betaald bij verkopen van participanten	3	-4.438.663	-9.997.294
		<u>2.508.680</u>	<u>-4.610.321</u>
Netto kasstroom		<u>260.238</u>	<u>-49.001</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		79.163	128.164
Liquide middelen per 31 december		<u>339.401</u>	<u>79.163</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>260.238</u>	<u>-49.001</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
Vanguard Euro Government Bond Index Fund (Inst, Eur)	166.816,91	209,9816	35.028.482

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	30.436.037	42.493.302
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	6.017.270	3.215.671
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-3.628.850	-7.960.376
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-537.520	-629.452
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	2.741.546	-6.683.108
Stand 31 december	35.028.482	30.436.037

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	449.760	34.741.358	39.351.678
Uitgegeven	99.664	6.947.343	5.386.973
Ingekocht	-64.074	-4.438.663	-9.997.294
Stand 31 december	485.350	37.250.038	34.741.357
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		3.141.201	4.554.170
Winst voorgaand boekjaar		-7.447.156	-1.412.969
Dividenduitkering		-	-
Stand 31 december		-4.305.955	3.141.201
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-7.447.156	-1.412.969
Toegevoegd aan Overige reserves		7.447.156	1.412.969
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		2.082.948	-7.447.156
Stand 31 december		2.082.948	-7.447.156
		35.027.031	30.435.402

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Ontvangen rebate

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	2.204.026	-7.312.560	-1.272.775	1.092.430	954.081
Inkomsten	3.184	5.347	4.265	2.559	13.219
Kosten	-124.262	-139.943	-144.459	-99.795	-70.878
Resultaat	2.082.948	-7.447.156	-1.412.969	995.194	896.422
Resultaat per participatie	4,29	-16,56	-2,76	2,71	3,55

Kosten

Lopende kosten

Het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2022: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties de mogelijkheid heeft om een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening te brengen. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2023 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Het Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden had in 2023 een omloopfactor van -5,46% (2022: -11,77%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Rentefonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	27.202.114	-
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Overige activa			
Liquide middelen	2	6.693.528	-
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		6.683.393	-
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		8.701	-
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		2.287	-
		<u>6.694.381</u>	<u>-</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>27.201.261</u>	<u>-</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	27.167.131	-
Overige reserve		-	-
Onverdeeld resultaat		34.130	-
		<u>27.201.261</u>	<u>-</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	33	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	36.384	-
		<u>36.417</u>	<u>-</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-2.287	-
Resultaat	5	<u>34.130</u>	<u>-</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		34.130	-
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-33	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-36.384	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-27.224.424	-
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	58.727	-
Mutatie vorderingen		-	-
Mutatie kortlopende schulden		6.694.381	-
		<u>-20.473.603</u>	<u>-</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	27.244.835	-
Betaald bij verkopen van participanten	3	-77.704	-
		<u>27.167.131</u>	<u>-</u>
Netto kasstroom		<u>6.693.528</u>	<u>-</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		-	-
Liquide middelen per 31 december		6.693.528	-
Toename / afname liquide middelen		<u>6.693.528</u>	<u>-</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2023	Aantal	Koers	Waarde
Amundi Euro Liquidity SRI	113,8530	238.923,1190	27.202.114

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2023	2022
Stand 1 januari	-	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	27.224.424	-
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-58.727	-
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	33	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	36.384	-
Stand 31 december	27.202.114	-

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal - opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	-	-	-
Uitgegeven	544.335	27.244.835	-
Ingekocht	-1.551	-77.704	-
Stand 31 december	542.784	27.167.131	-
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		-	-
Dividenduitkering		-	-
Stand 31 december		-	-
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Toegevoegd aan Overige reserves		-	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		34.130	-
Stand 31 december		34.130	-
		27.201.261	-

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2023	2022	2021	2020	2019
Waardeverandering beleggingen	-	-	-	-	-
Inkomsten	-	-	-	-	-
Kosten	-	-	-	-	-
Resultaat	-	-	-	-	-
Resultaat per participatie	-	-	-	-	-

Kosten

Lopende kosten

Het Meesman Rentefonds had in 2023 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,35% (geannualiseerd). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Het Meesman Rentefonds belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties geen transactievergoeding (*anti-dilution levy*) of op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt. In 2023 waren er geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Het Meesman Rentefonds had in 2023 een omloopfactor van -0,30%.

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Rijswijk, 14 juni 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, Vanguard, Dimensional en Amundi waarin de Meesman Beleggingsfondsen beleggen.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de participanten en de beheerder van Meesman Paraplufonds

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2023

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2023 van Meesman Paraplufonds (tevens: “Meesman Beleggingsfondsen”) te Rijswijk gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Meesman Paraplufonds per 31 december 2023 en van het resultaat over 2023 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2023;
2. de winst-en-verliesrekening over 2023; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Meesman Paraplufonds zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controle-aanpak frauderisico's en het niet voldoen aan wet- en regelgeving

Controle-aanpak met betrekking tot frauderisico's

Wij verwijzen naar pagina 22 van het verslag van de beheerder waarin de directie van Meesman Index Investments B.V. een overzicht heeft opgenomen van hun eigen risico-inschattingen.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële

verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en corruptie. Wij hebben het veronderstelde risico in de opbrengstverantwoording weerlegd gezien de aard van de opbrengsten.

Wij hebben het risico op doorbreken van de interne beheersing door management met name onderkend op het gebied waar journaalposten en andere aanpassingen worden gemaakt in het afsluitproces en waar oordeelsvorming een rol speelt.

Wij hebben de opzet en het bestaan van de interne beheersing binnen het afsluitproces geëvalueerd. Wij hebben o.a. journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria en hierop specifieke controlewerkzaamheden verricht waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening. Daarnaast hebben wij elementen van onvoorspelbaarheid in onze controle verwerkt.

Niet voldoen aan wet- en regelgeving

Wij hebben inzicht verkregen in de relevante wet- en regelgeving in overeenstemming met controlestandaarden. Het potentiële effect van de geïdentificeerde wet- en regelgeving op de jaarrekening varieert aanzienlijk.

Ten eerste is het fonds onderworpen aan wet- en regelgeving die direct van invloed is op de jaarrekening, waaronder belastingen en financiële verslaggeving. Wij hebben de mate van naleving van deze wet- en regelgeving beoordeeld als onderdeel van onze procedures met betrekking tot de betreffende jaarrekeningposten.

Ten tweede is het fonds onderworpen aan vele andere wetten en regels waarvan de gevolgen van niet-naleving een indirect materieel effect zouden kunnen hebben op de opgenomen bedragen of de verstrekte informatie in de jaarrekening, of beide, bijvoorbeeld door het opleggen van boetes of rechtszaken. We hebben de volgende gebieden geïdentificeerd als gebieden die het meest waarschijnlijk een dergelijk indirect effect zullen hebben:

- de eisen bij of krachtens de Wet op het Financieel Toezicht;
- Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme

Wij hebben navraag gedaan bij de directie van de beheerder of het fonds aan deze wet- en regelgeving voldoet. Ook hebben wij inzage gehad in relevante correspondentie met toezichthouders. Wij zijn gedurende de controle alert gebleven op (potentiële) indicaties op het niet voldoen aan wet- en regelgeving. Ook hebben wij navraag gedaan bij de compliance officer en hebben wij van de directie van de beheerder een schriftelijke verklaring ontvangen dat alle bekende gevallen van het niet voldoen aan relevante wet- en regelgeving aan ons zijn gemeld.

Onze bevindingen

De bovengenoemde controlewerkzaamheden zijn uitgevoerd in het kader van de controle van de jaarrekening. Zij zijn derhalve niet gepland en uitgevoerd als specifiek onderzoek naar fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving. Onze controlewerkzaamheden hebben niet geleid tot bevindingen.

Controleaanpak continuïteit

Bij het opstellen van de jaarrekening moet de directie van de beheerder nagaan of het fonds in staat is zijn activiteiten voort te zetten. De directie van de beheerder moet de jaarrekening op basis van de veronderstelling van continuïteit opstellen, tenzij de directie van de beheerder voornemens is het fonds te liquideren of haar activiteiten te beëindigen of indien beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie van de beheerder heeft geen omstandigheden geconstateerd die de continuïteit van het beleggingsfonds zou kunnen bedreigen en concludeert derhalve dat de continuïteitsveronderstelling passend is voor het fonds.

Onze controle van de jaarrekening vereist dat wij vaststellen dat de veronderstelling van het management dat de continuïteit van de onderneming gewaarborgd is, aanvaardbaar is. Wij hebben de specifieke beoordeling besproken en geëvalueerd met het management en hebben daarbij professionele oordeelsvorming en professioneel scepticisme toegepast. Hierbij dienen wij op basis van de verkregen controle-informatie te bepalen of er gebeurtenissen of omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de continuïteit van de onderneming gewaarborgd is.

Onze bevindingen

Het belangrijkste is dat wij hebben vastgesteld dat de structuur van het fonds het continuïteitsrisico beperkt, aangezien het fonds alleen belegt in liquide activa en niet met vreemd vermogen is gefinancierd. Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van mening dat de jaarrekening in overeenstemming met de continuïteitsveronderstelling is opgesteld.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het verslag van de beheerder;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie van de beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het verslag van de beheerder en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheid van de beheerder voor de jaarrekening

De directie van de beheerder is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie van de beheerder verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie van de beheerder noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie van de beheerder afwegen of het fonds in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie van de beheerder de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie van de beheerder het voornemen heeft om het fonds te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie van de beheerder moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De directie van de beheerder is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van het fonds.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van het fonds;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de beheerder en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de beheerder gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de beheerder onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Wij bevestigen aan de beheerder dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de beheerder over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Amsterdam, 14 juni 2024
Forvis Mazars Accountants N.V.

Origineel was getekend door L. Zuur MSc RA

Bijlagen

1. Northern Trust indexfondsen

Beleggingsdoelstelling

De Northern Trust indexfondsen waarin wordt belegd streven naar waardegroei op lange termijn door zo nauwkeurig mogelijk het beleggingsresultaat (rendement en risico) van een bepaalde index te evenaren.

- Het **NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, Eur)** volgt de MSCI World Custom ESG Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria.
- Het **NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (A, Eur)** volgt de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria.
- Het **NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (A, Eur)** volgt de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van kleine beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria.
- Het **NT Europe Custom ESG Equity Index Fund (G, Eur)** volgt de MSCI Europe Custom ESG Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in Europa, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria.
- Het **NT World Green Transition Index Fund (J, Eur)** volgt de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria en een zwaardere weging van bedrijven die juist goed scoren op bepaalde ESG criteria.
- Het **NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (A, Eur)** volgt de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria en een zwaardere weging van bedrijven die juist goed scoren op bepaalde ESG criteria.

Custom ESG indexen

De samenstelling van de bovengenoemde Custom ESG indexen komt overeen met de samenstelling van de standaard (niet-duurzame) MSCI World, Emerging Markets, World Small Cap en Europe Index met uitsluiting van de bedrijven die niet voldoen aan door Northern Trust opgestelde criteria ten aanzien van mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (internationaal aangeduid als Environmental, Social and Governance (ESG) criteria). De volgende soorten bedrijven worden uitgesloten:

- Bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van de tien principes van de UN Global Compact inzake mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding;
- Bedrijven betrokken bij de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen zoals schalie, (teer)zanden en de poolgebieden;
- Bedrijven betrokken bij de winning van en energieopwekking uit thermische kolen;
- Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak;
- Bedrijven betrokken bij de productie van bepaalde soorten wapens, vooral controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, kernwapens, biologische wapens en chemische wapens;
- Alleen voor de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index: bedrijven die niet voldoen aan een aantal aanvullende eisen op het gebied van goed ondernemingsbestuur;
- Alleen voor de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index: bedrijven met fossiele brandstof reserves en een (relatief) hoge CO₂ uitstoot.

Custom ESG Climate series A indexen

De samenstelling van de bovengenoemde Custom ESG Climate Series A indexen komt overeen met de samenstelling van de MSCI World Custom ESG index en de Emerging Markets Custom ESG Index met dien verstande dat er aanvullende uitsluitingen zijn van bedrijven met een zware blootstelling aan CO₂ en er een hogere blootstelling is aan bedrijven die hun inkomsten halen uit klimaatvriendelijke of gerichte (groene) producten of diensten en die een duidelijke strategie voor het verminderen van CO₂-uitstoot hebben. De Custom ESG en Custom ESG Climate Series A indexen worden vier keer per jaar herzien (in februari, mei, augustus en november).

Beleggingsbeleid

De Northern Trust fondsen proberen de voor hen relevante index zo goed mogelijk te volgen door direct te beleggen in de aandelen die in de desbetreffende index zijn opgenomen. Dit staat bekend als fysieke replicatie. Hierbij maken de fondsen gebruik van een door Northern Trust ontwikkeld optimalisatieproces. Optimalisatie dient om de risicorendementskenmerken van de portefeuille zo goed mogelijk af te stemmen op de relevante index door te beleggen in de effecten die deel uitmaken van de index, maar niet per se in alle effecten en niet per se volgens dezelfde weging als waarin ze in de index zijn vertegenwoordigd. Daarom is het mogelijk dat de fondsen het beleggingsresultaat van de index niet exact evenaren. Dit alles binnen de voorwaarden en beperkingen die zijn vastgelegd in het prospectus van het betreffende Northern Trust fonds.

De Northern Trust fondsen beleggen in aandelen en (waar nodig of passend) aandelen-gerelateerde effecten uitgegeven door of verbonden aan bedrijven die in de desbetreffende MSCI index zijn opgenomen. Tot de effecten waarin kan worden belegd behoren onder andere aandelen, 'Depositary receipts', preferente aandelen, aan aandelen verbonden 'notes', warrants (niet meer dan 5 procent van de portefeuille) en converteerbare effecten.

Als gevolg van zogeheten 'corporate actions' kunnen de fondsen (tijdelijk) in het bezit komen van aandelen of andere financiële instrumenten die niet tot de index behoren. In zo'n situatie zullen deze financiële instrumenten zo snel mogelijk worden verkocht, rekening houdend met de belangen van de beleggers in het fonds.

In het kader van een efficiënt portefeuillebeheer kunnen de Northern Trust fondsen beleggen in afgeleide financiële instrumenten zoals valutatermijncontracten, futures, warrants en converteerbare effecten. Dit alles binnen de voorwaarden en beperkingen die zijn vastgelegd in het prospectus van het betreffende Northern Trust fonds.

Ook kunnen de fondsen (tot 10 procent van de portefeuille) beleggen in collectieve beleggingsvehikels (zoals Exchange Traded Funds) die voldoen aan het ICBE (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten) Reglement van de Europese Gemeenschappen. Zulke collectieve beleggingsvehikels zullen op gereguleerde markten verhandeld worden en een vergelijkbare beleggingsdoelstelling hebben als het desbetreffende Northern Trust fonds.

Voor de Northern Trust fondsen is een lijst opgesteld van toegestane beleggingen. Deze lijst is opgenomen in het prospectus van de fondsen.

Dividendbeleid

De volgende Northern Trust indexfondsen keren geen dividend uit:

- NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, EUR)
- NT Europe Custom ESG Equity Index Fund (G, EUR)
- NT World Green Transition Index Fund (J, Eur)
- NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (A, Eur)

De volgende Northern Trust indexfondsen keren wel dividend uit:

- NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (A, EUR)
- NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (A, Eur)

Risicoprofiel

De Northern Trust fondsen zijn onderhevig aan bepaalde risico's die het rendement negatief kunnen beïnvloeden. De waarde van de deelnemingsrechten en de opbrengst ervan zijn afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten, waaronder inbegrepen schommelingen in wisselkoersen, en kunnen zowel stijgen als dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar

het prospectus van het desbetreffende Northern Trust fonds.

Door de beleggingsstrategie, het volgen van een beursindex, zal het beleggingsresultaat van de Northern Trust fondsen in beginsel het beleggingsresultaat van de desbetreffende index zeer dicht evenaren. Het is echter niet uitgesloten dat, bijvoorbeeld door een verkeerde keuze in de uitvoering van het beleggingsbeleid, het beleggingsresultaat in een bepaalde periode significant afwijkt van de gevolgde index.

De Northern Trust fondsen lenen geen effecten uit.

Kosten

Transactiekosten: anti-dilution levy

Sommige Northern Trust indexfondsen worden verhandeld tegen een koers die gelijk is aan de intrinsieke waarde per aandeel. In de handelskoers zit geen op- of afslag. Bij aan- en verkoop van participaties wordt een procentuele aankoop- c.q. verkoopvergoeding ('anti-dilution levy') in rekening gebracht. Deze vergoeding dient om de daadwerkelijke transactiekosten die het fonds maakt als gevolg van de toe- of uittreding van beleggers te dekken. Zo worden de transactiekosten die het fonds maakt bij toe- en uittreding van beleggers gedragen door de beleggers die toe- en uittreden en niet door de zittende beleggers. Indien bij de uitvoering van de transactie blijkt dat de door het fonds daadwerkelijk gemaakte transactiekosten lager zijn dan de hieronder genoemde standaard percentages, dan worden de daadwerkelijk gemaakte kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopvergoeding wordt door Northern Trust periodiek herzien en kan worden aangepast.

Dit geldt voor de volgende Northern Trust indexfondsen met de volgende aan- en verkoopvergoeding:

- NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, EUR): +0,07% / -0,03%
- NT Europe Custom ESG Equity Index Fund (G, EUR): +0,25% / -0,05%

Transactiekosten: swing pricing

Sommige Northern Trust indexfondsen brengen bij aan- en verkoop van participaties geen aankoop- c.q. verkoopvergoeding ('anti-dilution levy') in rekening. In plaats daarvan maken zij gebruik van 'swing pricing'. Op een handelsdag met netto instroom van geld is de handelskoers gelijk aan de intrinsieke waarde per participatie verhoogd met een opslag. Op een handelsdag met netto uitstroom van geld is de handelskoers gelijk aan de intrinsieke waarde per participatie verlaagd met een afslag. De op deze manier vastgestelde handelskoers geldt voor alle beleggers, ongeacht of ze kopen of verkopen. 'Swing pricing' is een manier om de transactiekosten die een beleggingsfonds maakt bij toe- en uittreding van beleggers in rekening te brengen bij de beleggers die toe- en uittreden en niet bij de zittende beleggers.

Dit geldt voor de volgende Northern Trust indexfondsen met de volgende op- en afslagpercentages:

- NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (A, EUR): +0,20% / -0,25%
- NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (A, Eur): +0,09% / -0,05%
- NT World Green Transition Index Fund (J, Eur): +0,07% / -0,03%
- NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (A, Eur): +0,20% / -0,25%

Doorlopende (jaarlijkse) kosten die binnen het fonds in rekening worden gebracht

Ongoing Charges Figure (OCF)

Binnen de Northern Trust fondsen wordt een Investment Management Fee in rekening gebracht voor het beheer van het fonds. Daarnaast worden diverse operationele kosten in rekening gebracht, zoals een vergoeding voor de administrateur en de bewaarder van het fonds. De Ongoing Charges Figure is de optelsom van de Investment Management Fee en de variabele operationele kosten.

	<u>OCF 2023</u>
NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, Eur)	0,07%
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (A, Eur)	0,25%
NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (A, Eur)	0,23%
NT World Green Transition Index Fund (J, Eur)	0,14%
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (A, Eur)	0,18%
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund (G, Eur)	0,10%

Transactiekosten

De kosten die verbonden zijn aan het verrichten van transacties worden ten laste van het resultaat gebracht. Deze kosten zijn niet inbegrepen in de Ongoing Charges Figure. Bij passief beheerde indexfondsen zoals deze Northern Trust indexfondsen zijn deze transactiekosten relatief laag in vergelijking met actief beheerde beleggingsfondsen.

Boekjaar

Het boekjaar van de Northern Trust fondsen is gelijk aan het kalenderjaar, met uitzondering van het boekjaar van NT Emerging Markets Green Transition Index Fund wat eindigt op 31 maart.

Zetel, vergunning & toezicht

Het NT World Custom ESG Equity Index Fund, NT Europe Custom ESG Equity Index Fund en NT World Green Transition Index Fund zijn subfondsen (d.w.z. afzonderlijke portefeuilles en aandelenklassen) van het paraplufonds Northern Trust UCITS Common Contractual Fund, opgericht op 14 oktober 2009 en statutair gevestigd in Ierland. Northern Trust UCITS Common Contractual Fund is een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen en als zodanig heeft het een vergunning en staat het onder toezicht van de Central Bank of Ireland in Dublin, Ierland. Northern Trust UCITS Common Contractual Fund staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Het NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund en het NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund zijn subfondsen (d.w.z. afzonderlijke portefeuilles en aandelenklassen) van het paraplufonds Northern Trust UCITS FGR Fund. Northern Trust UCITS FGR Fund is een fonds voor gemene rekening, opgericht op 29 januari 2015 en statutair gevestigd in Nederland. Het fonds is een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen. Northern Trust UCITS FGR Fund heeft een vergunning en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.

Het NT Emerging Markets Green Transition Index Fund is een subfonds (d.w.z. afzonderlijke portefeuille en aandelenklasse) van het paraplufonds Northern Trust Investment Funds PLC, opgericht op 13 november 2003 en statutair gevestigd in Ierland. Northern Trust Investment Funds PLC is een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen en als zodanig heeft het een vergunning en staat het onder toezicht van de Central Bank of Ireland in Dublin, Ierland. Northern Trust Investment Funds PLC staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Beleggingen

Een overzicht van de beleggingen van de Northern Trust fondsen per 31 december 2023 is te vinden op de website van Meesman (www.meesman.nl) alsmede in het jaarverslag 2023 van Northern Trust UCITS Common Contractual Fund, Northern Trust UCITS FGR Fund en Northern Trust Investment Funds PLC.

Overzicht verloop beleggingen

NT World Custom ESG Equity Index Fund

USD

Stand 1 januari 2023	9.250.620.202
Aankopen	2.778.165.376
Verkopen	-2.559.773.055
Waardeveranderingen	2.200.098.961
Stand 31 december 2023	11.669.111.484

NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund

EUR

Stand 1 januari 2023	4.366.400.713
Aankopen	1.214.191.082
Verkopen	-1.040.611.575
Waardeveranderingen	139.657.690
Stand 31 december 2023	4.679.637.910

NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund

EUR

Stand 1 januari 2023	806.708.625
Aankopen	230.597.802
Verkopen	-127.967.995
Waardeveranderingen	97.097.610
Stand 31 december 2023	1.006.436.042

NT Europe Custom ESG Equity Index Fund

EUR

Stand 1 januari 2023	909.083.692
Aankopen	211.083.548
Verkopen	-268.855.968
Waardeveranderingen	116.982.287
Stand 31 december 2023	968.293.559

NT World Green Transition Index Fund

EUR

Stand 1 januari 2023	1.030.205.670
Aankopen	353.405.509
Verkopen	-124.458.757
Waardeveranderingen	254.167.241
Stand 31 december 2023	1.513.319.663

NT Emerging Markets Green Transition Index Fund

USD

Stand 31 maart 2022	221.853.625
Aankopen	76.032.816
Verkopen	-9.394.252
Waardeveranderingen	-24.890.339
Stand 31 maart 2023	263.601.850

Vergelijkend overzicht intrinsieke waarde

	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2021
<u>NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, Eur)</u>	USD	USD	USD
Netto vermogenswaarde	845.787.386	569.989.158	655.571.552
Aantal uitstaande aandelen	42.447.065	35.696.051	33.206.544
Netto vermogenswaarde per aandeel	19,91	15,97	19,74
<u>NT Em Mkt Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (A, Eur)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	972.442.587	801.821.717	1.023.614.486
Aantal uitstaande aandelen	73.159.004	62.198.070	65.328.157
Netto vermogenswaarde per aandeel	13,26	12,89	15,67
<u>NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (A, Eur)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	169.225.201	182.975.288	179.211.719
Aantal uitstaande aandelen	12.220.076	14.574.275	11.978.640
Netto vermogenswaarde per aandeel	13,85	12,56	14,96
<u>NT Europe Custom ESG Equity Index Fund (G, Eur)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	31.530.529	31.754.347	40.843.496
Aantal uitstaande aandelen	2.392.581	2.803.781	3.198.689
Netto vermogenswaarde per aandeel	13,18	11,33	12,77
<u>NT World Green Transition Index Fund (J, Eur)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	52.805.517	17.435.798	-
Aantal uitstaande aandelen	4.816.084	1.960.615	-
Netto vermogenswaarde per aandeel	10,96	8,89	-
	31-03-2023	31-03-2022	31-03-2021
<u>NT EM Green Transition Index Fund (A, Eur)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	3.172.155	966.496	-
Aantal uitstaande aandelen	35.842	9.961	-
Netto vermogenswaarde per aandeel	88,50	97,03	-

Meer informatie

Meer informatie over het NT World Custom ESG Equity Index Fund, het NT Europe Custom ESG Equity Index Fund, het NT World Green Transition Index Fund en het NT Emerging Markets Green Transition Index Fund, waaronder het prospectus, het Essentiële-informatiedocument en de meest recente (half)jaarverslagen is te vinden op de website van Northern Trust (www.northerntrust.com/europe/what-we-do/investment-management/pooled-funds).

Meer informatie over het NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund en het NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund, waaronder het prospectus, het Essentiële-informatiedocument en de meest recente (half)jaarverslagen is te vinden op de website van het Northern Trust UCITS FGR Fund (www.fgrinvesting.com/nl).

2. Dimensional Global Short Fixed Income Fund

Beleggingsdoelstelling

Het Dimensional Global Short Fixed Income Fund streeft naar maximalisatie van lopende inkomsten met behoud van kapitaal.

Beleggingsbeleid

Het Global Short Fixed Income Fund belegt in obligaties en andere vastrentende waarden van beleggingskwaliteit (investment grade) uitgegeven door overheden, semi-overheidsinstellingen en bedrijven in ontwikkelde landen wereldwijd (OESO-lidstaten) met een resterende looptijd van vijf jaar of minder. Het fonds belegt in het algemeen in obligaties van emittenten met een *credit rating* van A1 of beter bij S&P, Prime1 of beter bij Moody's of F1 of beter bij Fitch.

Het Global Short Fixed Income Fund kan tot tien procent van haar vermogen beleggen in beleggingsinstellingen of andere collectieve beleggingsvehikels.

Het Global Short Fixed Income Fund belegt in afgeleide financiële instrumenten (derivaten). Om valutarisico's af te dekken en in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer kan het fonds beleggen in *forward foreign currency contracts* en *futures*.

Dividendbeleid

De Accumulation (EUR) aandelenklasse van het Global Short Fixed Income Fund keert geen dividend uit. Ontvangen rente-inkomsten worden binnen het fonds herbelegd.

Risicoprofiel

Het Global Short Fixed Income Fund is onderhevig aan bepaalde risico's die het rendement van het fonds negatief kunnen beïnvloeden. Het is niet zeker dat het Global Short Fixed Income Fund haar beleggingsdoelstelling zal realiseren. De waarde van de deelnemingsrechten en de opbrengst ervan zijn afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten en kunnen zowel stijgen als dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen en het prospectus van het Global Short Fixed Income Fund.

Het Global Short Fixed Income Fund mag de effecten die het in portefeuille heeft uitlenen aan financiële instellingen. Het uitlenen van effecten mag slechts met inachtneming van de voorwaarden en restricties die de ICBE-regelgeving hieraan stelt en in het prospectus van het Global Short Fixed Income Fund zijn opgenomen. Aan het uitlenen van effecten is het risico verbonden van het mogelijke verlies van rechten op het onderpand voor de effecten indien de lener financieel in gebreke zou blijven. De opbrengsten van het uitlenen van effecten worden, na aftrek van de hierbij gemaakte kosten, ten gunste van het resultaat gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag opgenomen.

Kosten

Handelskoers

Het Global Short Fixed Income Fund wordt verhandeld tegen een koers die gelijk is aan de intrinsieke waarde per aandeel. In de handelskoers zit geen op- of afslag verwerkt.

Aan- en verkoopkosten

Bij aan- en verkoop van aandelen van Global Short Fixed Income Fund worden geen kosten in rekening gebracht.

Doorlopende (jaarlijkse) kosten die binnen het fonds in rekening worden gebracht

Annual Management Charge

Binnen het Global Short Fixed Income Fund wordt een Annual Management Charge van 0,21% op jaarbasis in rekening gebracht voor het beheren van het fonds.

Ongoing Charges Figure

Naast de Annual Management Charge worden binnen het Global Short Fixed Income Fund diverse operationele kosten in rekening gebracht, zoals een vergoeding voor de administrateur en de bewaarder van het fonds. Deze operationele kosten staan niet van tevoren vast en verschillen van jaar tot jaar. De Ongoing Charges Figure van het Global Short Fixed Income Fund is de optelsom van de bovengenoemde Annual Management Charge en de variabele operationele kosten. Over het boekjaar dat eindigde op 30 november 2023 was de Ongoing Charges Figure van het Global Short Fixed Income Fund 0,25%.

Transactiekosten

De kosten die verbonden zijn aan het verrichten van transacties worden ten laste van het resultaat gebracht. Deze kosten zijn niet inbegrepen in de Ongoing Charges Figure.

Boekjaar

Het boekjaar van het Global Short Fixed Income Fund eindigt op 30 november.

Zetel, vergunning & toezicht

Het Global Short Fixed Income Fund is een subfonds (d.w.z. afzonderlijke portefeuille en aandelenklasse) van het paraplu fonds Dimensional Funds plc. Dimensional Funds plc is in april 2002 opgericht en statutair gevestigd in Ierland. Dimensional Funds plc is een ICBE (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten) in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen en als zodanig heeft het een vergunning en staat het onder toezicht van de Central Bank of Ireland in Dublin, Ierland. Dimensional Funds plc staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Beleggingen

Een overzicht van de beleggingen van het Global Short Fixed Income Fund per 30 november 2023 is te vinden op de website van Meesman (www.meesman.nl) alsmede in het jaarverslag 2023 van Dimensional Funds Plc dat te vinden is op de Europese website van Dimensional (www.eu.dimensional.com).

Overzicht verloop beleggingen

Global Short Fixed Income Fund

	EUR
Stand 30 november 2022	2.895.939.000
Aankopen	1.248.520.000
Verkopen	-854.669.000
Waardeveranderingen	-163.005.000
Stand 30 november 2023	<u>3.126.785.000</u>

Vergelijkend overzicht intrinsieke waarde

	30-11-2023	30-11-2022	30-11-2021
<u>Global Short Fixed Income Fund (Acc, Eur)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	504.991.620	483.708.010	510.510.000
Aantal uitstaande aandelen	40.758.000	39.877.000	38.500.000
Netto vermogenswaarde per aandeel	12,39	12,13	13,26

Meer informatie

Meer informatie over het Global Short Fixed Income Fund, waaronder het prospectus, de meest recente (half)jaarverslagen en de behaalde beleggingsresultaten, is te vinden op de Europese website van Dimensional (www.eu.dimensional.com).

3. Vanguard Euro Government Bond Index Fund

Beleggingsdoelstelling

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund streeft naar het realiseren van rendementen consistent met de beleggingsresultaten van de Bloomberg Euro Government Float Adjusted Bond Index. Deze index is een naar marktkapitalisatie gewogen index van euro-gednomineerde vastrentende overheidsobligaties uit de eurozone met een looptijd van meer dan één jaar.

Beleggingsbeleid

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund hanteert een 'passieve' of index-gerelateerde beleggingsstrategie, opgesteld om het beleggingsresultaat van de index te volgen. Alle beleggingen van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund worden geselecteerd aan de hand van een zogenaamd *sampling* proces. Dit houdt in dat het Vanguard Euro Government Bond Index Fund niet belegt in alle vastrentende effecten die in de referentie-index zijn opgenomen, maar in een subset van de vastrentende effecten uit de referentie-index, die collectief een zelfde profiel hebben als de volledige referentie-index wat de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken betreft. Dit resulteert in een portefeuille die, mits volledig belegd, een iets hogere tracking error (maatstaf voor de afwijking ten opzichte van de index) heeft dan wanneer in alle effecten uit de referentie-index wordt belegd, maar wel tegen lagere kosten geïmplementeerd en beheerd kan worden. Met als resultaat een nettorendement dat de referentie-index beter volgt. In het algemeen geldt dat bij het volgen van een obligatie-index beleggen in alle effecten uit de index, het zogenaamde *full replication*, vaak niet praktisch en niet kosteneffectief is omdat obligatie-indexen vaak een onbeheersbaar aantal en/of illiquide effecten bevatten.

Minimaal 90% van het vermogen van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund bestaat uit overheidsobligaties van beleggingskwaliteit die ook in de referentie-index zijn opgenomen. Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund kan tot 10% van zijn activa gebruiken voor een overweging van niet-overheidsobligaties met een AA-rating of beter (en dus voor een overeenstemmende onderweging van de overheidsobligaties) ten opzichte van de referentie-index.

Het beleggingsbeleid van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is erop gericht vrijwel volledig belegd te zijn in obligaties. Minimaal twee derde van het netto vermogen van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund (zonder rekening te houden met bijkomende liquide activa) zal te allen tijde belegd zijn in obligaties die in euro zijn gedenomineerd en die in de referentie-index zijn opgenomen. Tot een derde van het netto vermogen van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund (zonder rekening te houden met bijkomende liquide activa) kan als geheel belegd worden in obligaties en kortlopende schuldinstrumenten gedenomineerd of afgedekt in euro. Deze effecten kunnen afkomstig zijn van een uitgever die al dan niet in de referentie-index is opgenomen.

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund kan beleggen in kortlopende effecten, omwille van zijn vrije saldi en om de liquiditeiten te behouden om aan inkooporders van Aandeelhouders te kunnen voldoen. Deze kortlopende effecten kunnen in euro en andere valuta's gedenomineerd zijn. Voor zover het Vanguard Euro Government Bond Index Fund in effecten belegt die zijn gedenomineerd in andere valuta's dan de euro, zal het Vanguard Euro Government Bond Index Fund deze beleggingen indekken.

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund kan bepaalde afgeleide financiële instrumenten gebruiken in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer.

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund wordt beheerd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de ICBE-regelgeving en die in het prospectus van het fonds worden samengevat.

Dividendbeleid

De Accumulation (EUR) aandelenklasse van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund keert geen dividend uit.

Risicoprofiel

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is onderhevig aan bepaalde risico's die het rendement van het fonds negatief kunnen beïnvloeden. De waarde van de deelnemingsrechten en de opbrengst ervan zijn afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten en kunnen zowel stijgen als dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen en het prospectus van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund.

Door de beleggingsstrategie, het volgen van een referentie-index, zal het beleggingsresultaat van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund in beginsel het beleggingsresultaat van de referentie-index zeer dicht evenaren. Het is echter niet uitgesloten dat, bijvoorbeeld door een verkeerde keuze in de uitvoering van het beleggingsbeleid, het beleggingsresultaat in een bepaalde periode significant afwijkt van de referentie-index.

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund mag de effecten die het in portefeuille heeft uitlenen aan financiële instellingen. Het uitlenen van effecten mag slechts met inachtneming van de voorwaarden en restricties die de ICBE-regelgeving hieraan stelt en in het prospectus van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund zijn opgenomen. Aan het uitlenen van effecten is het risico verbonden van het mogelijke verlies van rechten op het onderpand voor de effecten indien de lener financieel in gebreke zou blijven. De opbrengsten van het uitlenen van effecten worden, na aftrek van de hierbij gemaakte kosten, ten gunste van het resultaat gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag opgenomen.

Kosten

Handelskoers

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund werkt met 'partial swing pricing'. Op een handelsdag met netto instroom van geld boven een bepaald drempelbedrag is de handelskoers in beginsel gelijk aan de intrinsieke waarde per aandeel verhoogd met een opslag van 0,1%. Op een handelsdag met netto uitstroom van geld boven een bepaald drempelbedrag wordt de intrinsieke waarde per aandeel niet verlaagd met een afslag en is de handelskoers gelijk aan de intrinsieke waarde per aandeel. De beheerder van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is bevoegd om de in deze alinea vermelde op- en afslag ('swing factor') niet toe te passen, ook als het drempelbedrag wordt bereikt. De op deze manier vastgestelde handelskoers geldt voor alle beleggers, ongeacht of ze kopen of verkopen. 'Swing pricing' is een manier om te zorgen dat de transactiekosten die een beleggingsfonds maakt als gevolg van de toe- of uittreding van beleggers worden gedragen door de beleggers die toe- of uittreden en niet door de bestaande beleggers in het fonds.

Aan- en verkoopvergoeding

Bij aan- en verkoop van aandelen van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund wordt geen aan- of verkoopvergoeding in rekening gebracht.

Doorlopende (jaarlijkse) kosten die binnen het fonds in rekening worden gebracht

Ongoing Charges Figure

Binnen het Vanguard Euro Government Bond Index Fund wordt een Ongoing charges fee van 0,12% in rekening gebracht voor het beheer van het fonds en ter dekking van de operationele, administratieve en andere kosten van het fonds. Deze vergoeding wordt dagelijks berekend over de gemiddelde netto vermogenswaarde en wordt ten laste van het resultaat gebracht. Naast de Ongoing charges fee worden in beginsel geen andere kosten in rekening gebracht. In 2023 was de Ongoing Charges Figure (OCF) van de Accumulation (EUR) aandelenklasse 0,12%.

Transactiekosten

De kosten die verbonden zijn aan het verrichten van transacties worden ten laste van het resultaat gebracht. Deze kosten zijn niet inbegrepen in de Ongoing Charges Figure. Voor passief beheerde indexfondsen zoals het Vanguard Euro Government Bond Index Fund zijn deze transactiekosten relatief laag in vergelijking met actief beheerde beleggingsfondsen.

Boekjaar

Het boekjaar van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is gelijk aan het kalenderjaar.

Zetel, vergunning & toezicht

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is een subfonds (d.w.z. afzonderlijke portefeuille en aandelenklasse) van het paraplufonds Vanguard Investment Series plc. Vanguard Investment Series plc is in maart 1998 opgericht en statutair gevestigd in Ierland. Vanguard Investment Series plc is een ICBE (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten) in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen en als zodanig heeft het een vergunning en staat het onder toezicht van de Central Bank of Ireland in Dublin, Ierland. Vanguard Investment Series plc staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Beleggingen

Een overzicht van de beleggingen van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund per 31 december 2023 is te vinden op de website van Meesman (www.meesman.nl) alsmede in het jaarverslag 2023 van Vanguard Investment Series Plc dat te vinden is op de website van Vanguard voor Nederlandse beleggers (www.vanguard.nl).

Overzicht verloop beleggingen

<u>Vanguard Euro Government Bond Index Fund</u>	EUR
Stand 1 januari 2023	4.180.449.700
Aankopen	1.782.379.350
Verkopen	-1.106.644.426
Waardeveranderingen	349.333.382
Stand 31 december 2023	<u>5.205.518.006</u>

Vergelijkend overzicht intrinsieke waarde

	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2021
<u>Vanguard Euro Govnt Bond Index Fund (Eur, Acc)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	3.100.836.393	2.363.361.264	2.704.623.900
Aantal uitstaande aandelen	14.766.997	12.048.861	11.268.812
Netto vermogenswaarde per aandeel	209,98	196,15	240,01

Meer informatie

Meer informatie over het Vanguard Euro Government Bond Index Fund, waaronder het prospectus, de meest recente (half)jaarverslagen en de behaalde beleggingsresultaten, is te vinden op de website van Vanguard voor Nederlandse beleggers (www.vanguard.nl).

4. Amundi Euro Liquidity SRI

Beleggingsdoelstelling

Amundi Euro Liquidity SRI is een geldmarktfonds dat streeft naar het realiseren van een hoger rendement (na kosten) dan de Euro Short Term Rate (€STR).

Beleggingsbeleid

Amundi Euro Liquidity SRI 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.

Het fonds selecteert de individuele geldmarktinstrumenten op basis van een analyse van de kredietwaardigheid van de emittenten en de mate waarin zij rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (Environment, Social, Governance criteria). In de regel wordt in 200 tot 300 instrumenten belegd.

De gewogen gemiddelde looptijd van de beleggingsportefeuille (de zogeheten Weighted Average Maturity) is op grond van de Europese Money Market Fund Regulation (MMFR) wettelijk gemaximeerd op 180 dagen en door de beheerder gemaximeerd op 120 dagen.

ESG beleid

Het ESG beleid van Amundi Euro Liquidity SRI is op hoofdlijnen gebaseerd op de volgende pijlers:

1. Uitsluiting van instrumenten uitgegeven door emittenten die controversieel gedrag vertonen door betrokken te zijn bij ernstige schendingen van de tien principes van de UN Global Compact voor maatschappelijk verantwoord ondernemen.
2. Uitsluiting van instrumenten uitgegeven door emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals thermische kolen, olie en gas uit onconventionele bronnen (b.v. schalie, teerzanden, poolgebieden), controversiële wapens (b.v. clusterbommen, landmijnen, chemische & biologische wapens) en tabak.
3. Uitsluiting van instrumenten uitgegeven door emittenten met een lage Amundi ESG rating.
4. Selectie van instrumenten volgens een best-in-class benadering waarbij voorrang wordt gegeven aan instrumenten van emittenten met een bovengemiddelde Amundi ESG rating.

Beleid inzake beleggen in afgeleide financiële instrumenten

Amundi Euro Liquidity SRI mag voor verschillende doeleinden in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) beleggen. Bijvoorbeeld om valutarisico's af te dekken.

Beleid inzake valutarisico

Amundi Euro Liquidity SRI mag beleggen in instrumenten die in andere valuta's dan de euro noteren. In dit geval wordt het valutarisico afgedekt.

Beleggingsrestricties

Het vermogen van Amundi Euro Liquidity SRI wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de Europese Money Market Fund Regulation (MMFR) en de ICBE-regelgeving.

Dividendbeleid

De aandelenklasse IC van Amundi Euro Liquidity SRI keert geen dividend uit. Ontvangen rente-inkomsten worden binnen het fonds herbelegd.

Risicoprofiel

Amundi Euro Liquidity SRI is onderhevig aan bepaalde risico's die het rendement van het fonds negatief kunnen beïnvloeden. Het is niet zeker dat het fonds haar beleggingsdoelstelling zal realiseren. Bepaalde ontwikkelingen op de financiële markten, zoals negatieve rendementen op de geldmarkt, kunnen de waarde van de participaties doen dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. De voornaamste risico's zijn:

1. Renterisico. De waarde van de geldmarktinstrumenten waarin wordt belegd kan dalen als gevolg van veranderingen in de rentestand. Dit kan het rendement van het fonds negatief beïnvloeden.
2. Kredietrisico. De waarde van de geldmarktinstrumenten waarin wordt belegd kan dalen als gevolg van veranderingen in de (gepercipieerde) kredietwaardigheid van een uitgevende instelling of als een uitgevende instelling niet aan haar betalingsverplichtingen (betaling rente en/of terugbetaling hoofdsom) kan voldoen. Dit kan het rendement van het fonds negatief beïnvloeden.
3. Liquiditeitsrisico. Amundi Euro Liquidity SRI heeft een open-end structuur (bij vraag geeft het fonds participaties uit, bij aanbod koopt het fonds participaties in) en is dagelijks verhandelbaar. Het fonds kan echter de uitgifte en/of inkoop van participaties limiteren of (tijdelijk) opschorten. Het is dus niet uit te sluiten dat participaties van het fonds niet tijdig en/of tegen een redelijke prijs kunnen worden gekocht of verkocht.

Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen en het prospectus van Amundi Euro Liquidity SRI.

Effecten uitlenen

Amundi Euro Liquidity SRI mag geen effecten of andere financiële instrumenten uitlenen.

Kosten

Handelskoers

Amundi Euro Liquidity SRI wordt verhandeld tegen een koers die gelijk is aan de intrinsieke waarde per aandeel. In de handelskoers zit geen op- of afslag verwerkt.

Aan- en verkoopkosten

Bij aan- en verkoop van aandelen van Amundi Euro Liquidity SRI worden geen kosten in rekening gebracht.

Doorlopende (jaarlijkse) kosten die binnen het fonds in rekening worden gebracht

Beheervergoeding

Binnen Amundi Euro Liquidity SRI wordt een beheervergoeding van 0,0916% op jaarbasis in rekening gebracht voor het beheren van het fonds.

Ongoing Charges Figure

Naast de beheervergoeding wordt binnen Amundi Euro Liquidity SRI ook een vergoeding voor de administratie van het fonds van 0,0084% op jaarbasis in rekening gebracht. De Ongoing Charges Figure van Amundi Euro Liquidity SRI is de optelsom van de bovengenoemde vergoedingen. In 2023 was de Ongoing Charges Figure 0,10%.

Transactiekosten

De kosten die verbonden zijn aan het verrichten van transacties worden ten laste van het resultaat gebracht. Deze kosten zijn niet inbegrepen in de Ongoing Charges Figure.

Boekjaar

Het boekjaar van Amundi Euro Liquidity SRI eindigt op 31 augustus.

Zetel, vergunning & toezicht

Amundi Euro Liquidity SRI is een zogeheten Fonds Commun de Placement (FCP), een in Frankrijk gevestigd vehikel voor collectief beleggen zonder rechtspersoonlijkheid. Het fonds is een ICBE (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten) in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen. De beheerder van het fonds is Amundi Asset Management, dat een vergunning heeft en onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers (AMF) te Parijs, Frankrijk. De custodian van het fonds is CACEIS. Amundi Euro Liquidity SRI staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Beleggingen

Een overzicht van de beleggingen van Amundi Euro Liquidity SRI per 31 december 2023 is te vinden op de website van Meesman (www.meesman.nl) en per de datum van het laatste jaarverslag in het laatste jaarverslag van Amundi Euro Liquidity SRI dat te vinden is op de website van Amundi (www.amundi.com).

Overzicht verloop beleggingen

<u>Amundi Euro Liquidity SRI</u>	EUR
Stand 31 augustus 2022	39.240.072.756
Aankopen	256.971.110.137
Verkopen	-247.863.171.381
Waardeveranderingen	1.228.651.624
Stand 31 augustus 2023	49.576.663.136

Vergelijkend overzicht intrinsieke waarde

	31-8-2023	30-06-2022	30-06-2021
<u>Amundi Euro Liquidity SRI IC -C</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	7.912.076.395	8.583.690.516	11.692.522.345
Aantal uitstaande aandelen	33.568	37.267	50.462
Netto vermogenswaarde per aandeel	235.705,8782	230.330,0038	231.708,6480

Meer informatie

Meer informatie over Amundi Euro Liquidity SRI, waaronder het prospectus, de meest recente (half)jaarverslagen en de behaalde beleggingsresultaten, is te vinden op de website van Amundi (www.amundi.com).

5. SFDR bijlages

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten, bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstellingen: Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund, Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund en Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund ("de onderliggende fondsen"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op de onderliggende fondsen zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over de onderliggende fondsen is gebleken dat gedurende de referentieperiode de onderliggende fondsen niet actief hebben belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. De onderliggende fondsen desinvesteerden uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee hebben de onderliggende fondsen voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in de onderliggende fondsen. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in de onderliggende fondsen zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van de onderliggende fondsen werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverzetting sinds 2022. Ten opzichte van 2022 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2023 t/m 31 december 2023**

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund	Fondsen	80,4%	IE
Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund	Fondsen	9,7%	NL
Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund	Fondsen	9,9%	NL

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

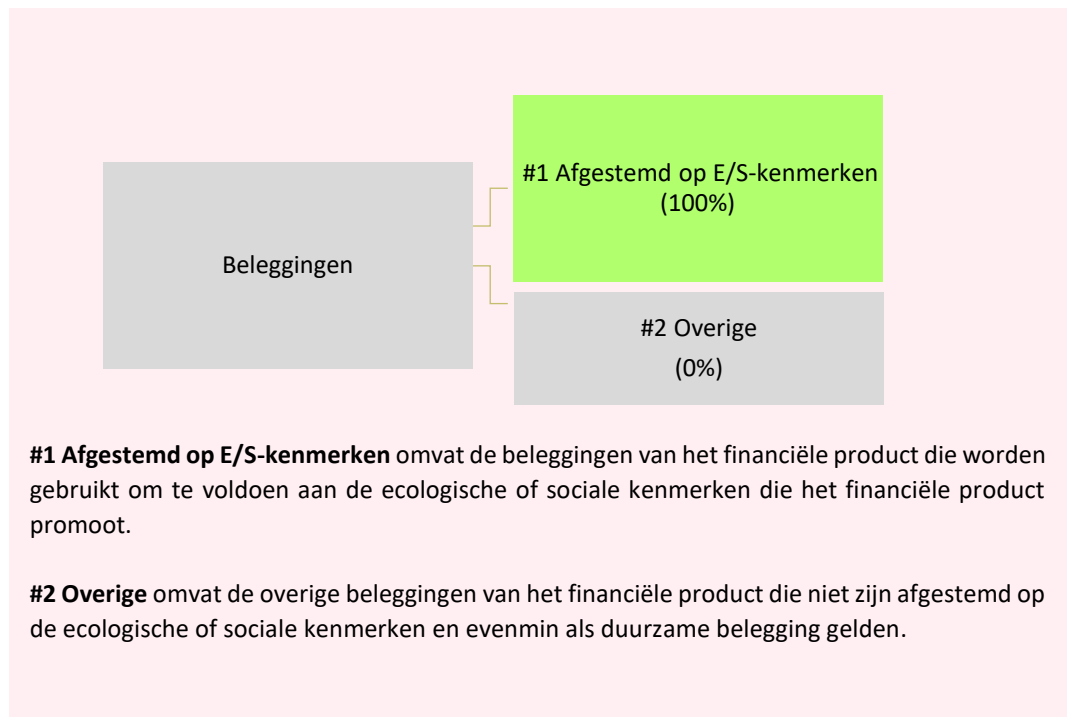
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het fonds was voor 100% belegd in de onderliggende fondsen.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2023 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin de onderliggende fondsen belegd hebben gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het fonds.



● In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in de onderliggende fondsen en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

De onderliggende fondsen hadden twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in meerdere passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekken en het rendement en risico van het beleggingsuniversum tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk volgen. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot te voldoen: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van de onderliggende fondsen. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van de onderliggende fondsen zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot. De beheerder van de onderliggende fondsen heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van de onderliggende fondsen.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van de onderliggende fondsen een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van de onderliggende fondsen hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van de onderliggende fondsen met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van de onderliggende fondsen in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstellingen: Northern Trust World Green Transition Index Fund en Northern Trust Emerging Markets Green Transition Index Fund ("de onderliggende fondsen"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op de onderliggende fondsen zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;
2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;
3. Het fonds beperkt zijn carbon footprint. Dit doet het met name door te beleggen in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in de bedrijven met de grootste uitstoot van broeikasgassen en bedrijven met fossiele brandstofreserves.

Uit de rapportage over de onderliggende fondsen is gebleken dat gedurende de referentieperiode door de onderliggende fondsen niet actief is belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. De onderliggende fondsen desinvesteerden uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in de onderliggende fondsen. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in de onderliggende fondsen zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Daarnaast hebben de onderliggende fondsen de carbon footprint beperkt door doelgericht de koolstofintensiteit en potentiële koolstofemissie te reduceren ten opzichte van de MSCI World Index.

Een deel van het onderliggende fondsen werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Ten opzichte van 2022 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2023 t/m 31 december 2023**

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Northern Trust World Green Transition Index Fund	Fondsen	89,2%	IE
Northern Trust Emerging Markets Green Transition Index Fund	Fondsen	10,8%	IE

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

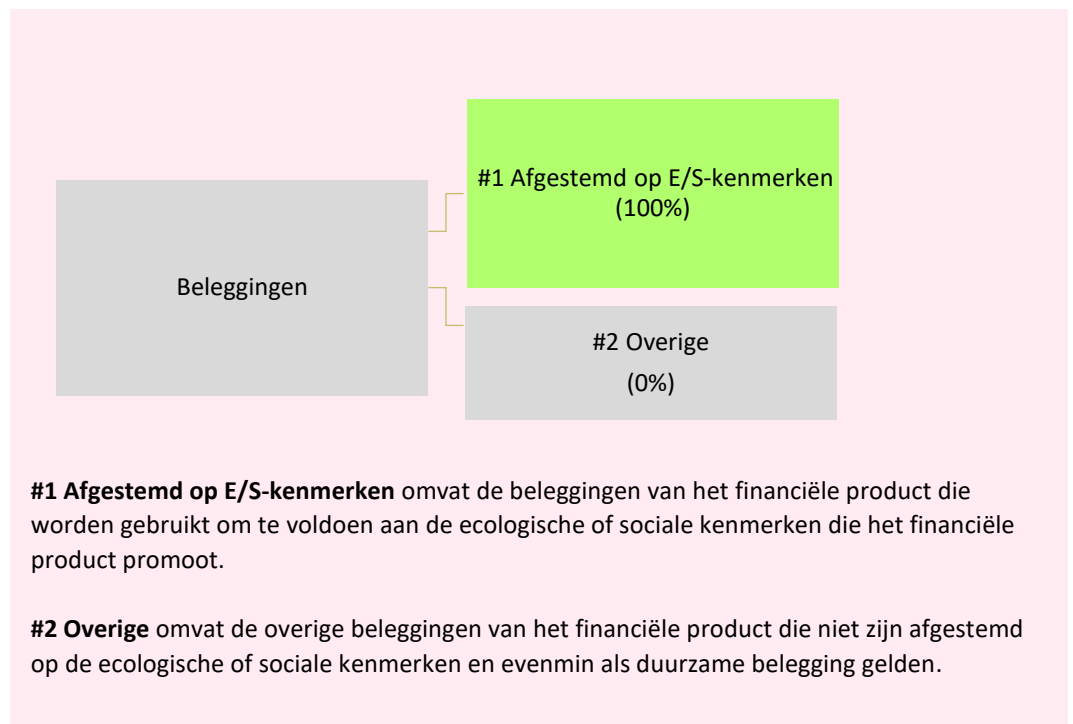
● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het fonds was voor 100% belegd in de onderliggende fondsen.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2023 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin de onderliggende fondsen belegd hebben gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in de onderliggende fondsen en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

De onderliggende fondsen hadden twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in meerdere passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekken en het rendement en risico van het beleggingsuniversum tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk volgen. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot te voldoen: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van de onderliggende fondsen. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van de onderliggende fondsen zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van de onderliggende fondsen heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van de onderliggende fondsen.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van de onderliggende fondsen een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van de onderliggende fondsen hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van de onderliggende fondsen met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van de onderliggende fondsen in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een **ecologische doelstelling** gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een **sociale doelstelling** gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● ...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Het fonds publiceert de periodieke informatieverstrekking sinds 2022. Ten opzichte van 2022 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2023 t/m 31 december 2023**

Het fonds is volledig doorbelegd in het Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Ierland en belegd in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund	Fonds	100%	IE

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

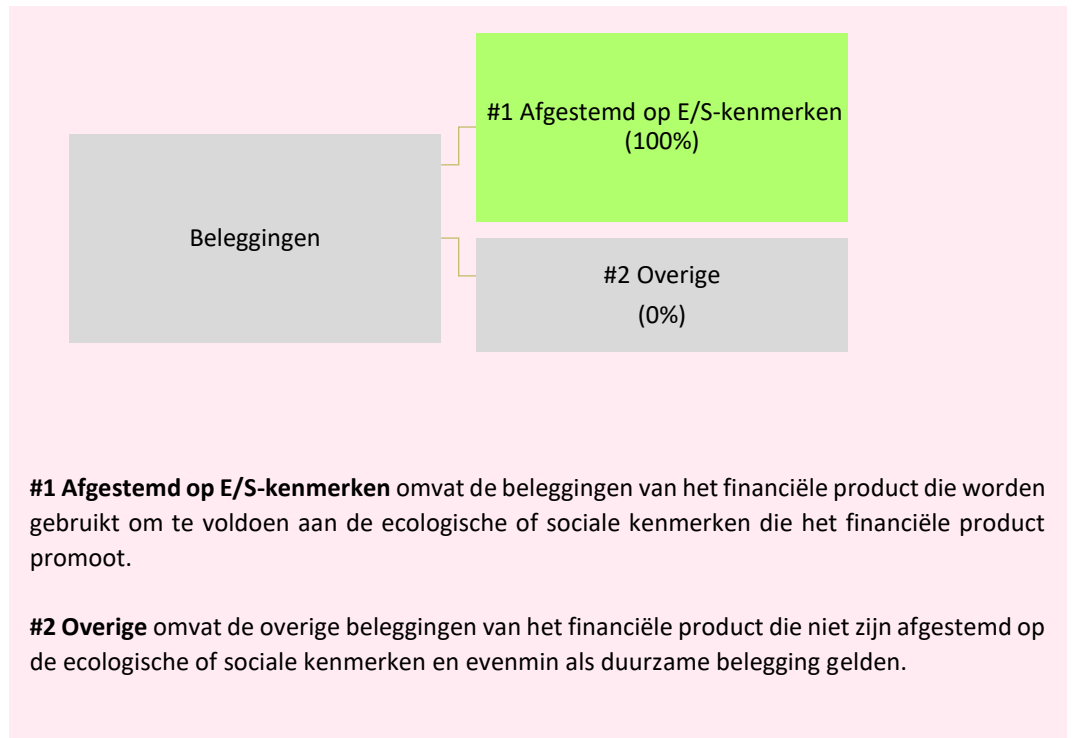
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2023 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



● In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekt en het rendement en risico van het beleggingsuniversum tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk volgt. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een **ecologische doelstelling** gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een **sociale doelstelling** gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **...en in vergelijking tot voorgaande perioden?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Ten opzichte van 2022 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2023 t/m 31 december 2023**

Het fonds is volledig doorbelegd in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Nederland en belegd in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund	Fonds	100%	NL

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

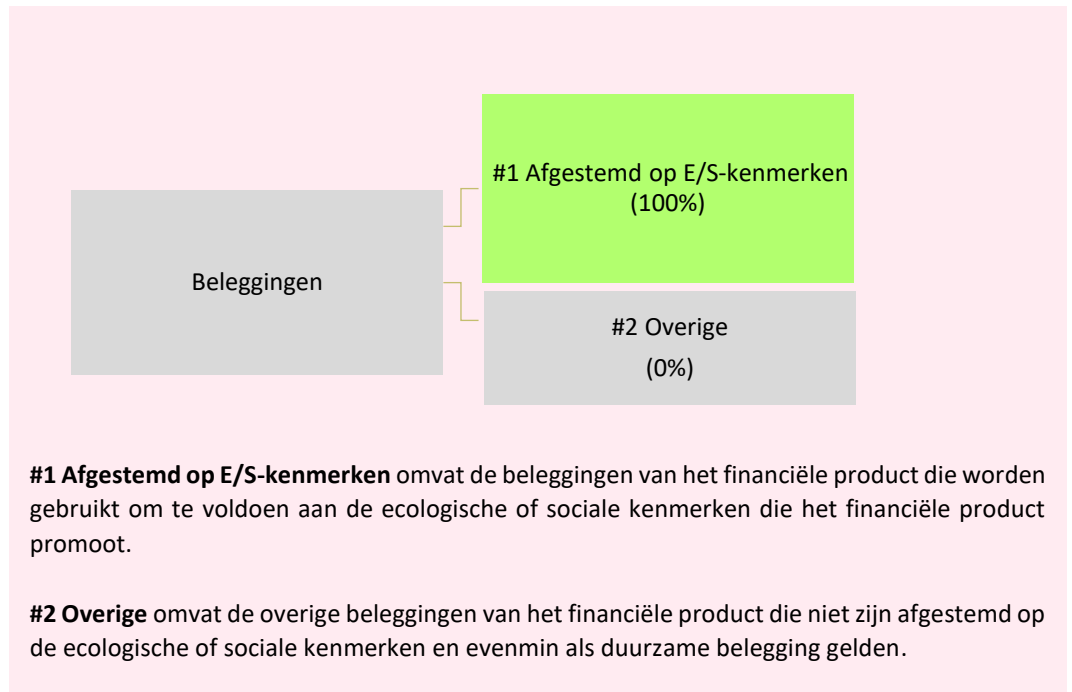
● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2023 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portefeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekt en het rendement en risico van het beleggingsuniversum tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk volgt. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverstopping sinds 2022. Ten opzichte van 2022 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2023 t/m 31 december 2023**

Het fonds is volledig doorbelegd in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Nederland en belegd in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund	Fonds	100%	NL

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

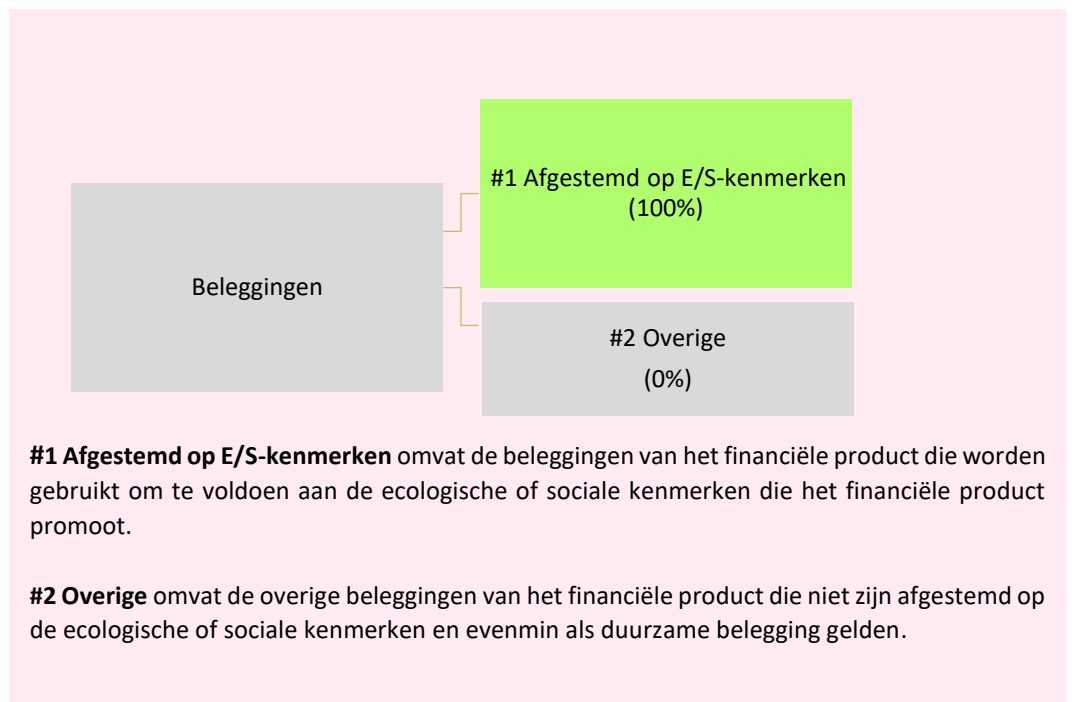
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2023 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portefeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekt en het rendement en risico van het beleggingsuniversum tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk volgt. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Europa

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Europa ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Northern Trust Europe Custom ESG Equity Index Fund ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverstopping sinds 2022. Ten opzichte van 2022 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2023 t/m 31 december 2023**

Het fonds is volledig doorbelegd in het Northern Trust Europe Custom ESG Equity Index Fund. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Ierland en belegd in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Northern Trust Europe Custom ESG Equity Index Fund	Fonds	100%	IE

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

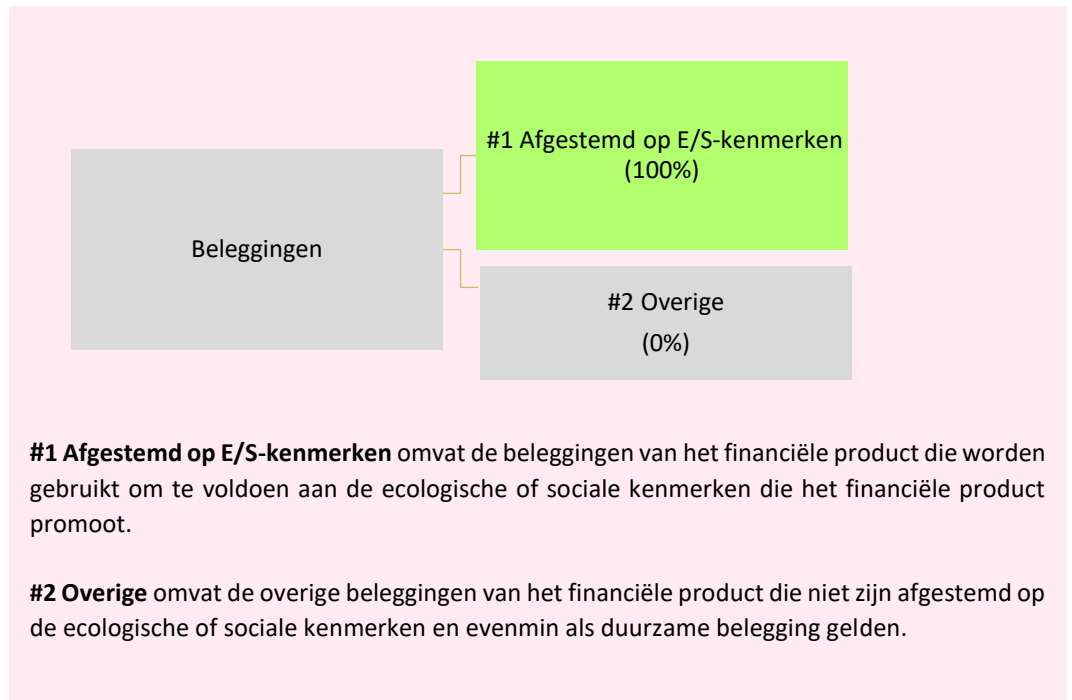
● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2023 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekt en het rendement en risico van het beleggingsuniversum tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk volgt. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Rentefonds

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 8 december 2023 tot en met 31 december 2023.

Het Meesman Rentefonds ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Amundi Euro Liquidity SRI ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van de Global Compact van de Verenigde Naties op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Een historische vergelijking is niet mogelijk in verband met de recente startdatum van het fonds.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten:

**8 december 2023 t/m
31 december 2023**

Het fonds is volledig doorbelegd in Amundi Euro Liquidity SRI. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Frankrijk en belegd in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Amundi Euro Liquidity SRI	Fonds	100%	FR

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

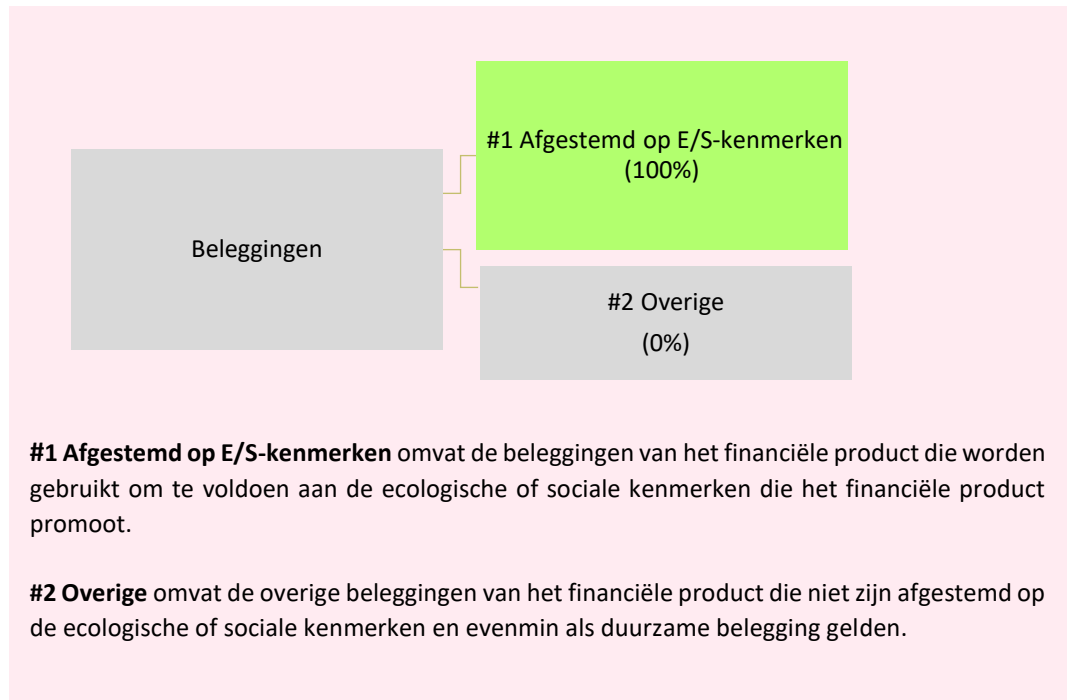
● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2023 (afgerond naar boven)
Fondsen	Geldmarktfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Een historische vergelijking is niet mogelijk in verband met de recente startdatum van het fonds.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: contanten en/of andere instrumenten. Deze beleggingen werden aangehouden voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheerdoeleinden. Geen van beide soorten waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Bovendien zijn sommige instrumenten niet opgenomen in de ESG-analyse vanwege een gebrek aan benodigde data. Ten slotte werden in het onderliggende fonds ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast op non-rated bonds and equities door deze te screenen op controversieel gedrag.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekt en het rendement en risico van het beleggingsuniversum tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk volgt. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Institutional Shareholder Services (“ISS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.