

Meesman Index Investments B.V.
T.a.v. de directie
Alexanderstraat 23
2514 JM DEN HAAG

MS/36415/MR
Amsterdam, 15 januari 2021

Betreft: Voordeel terugvorderen dividendbelasting Meesman Beleggingsfondsen

Geachte directie,

Meesman Indexbeleggen beheert vijf beleggingsfondsen die in aandelen beleggen: Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal, Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen, Meesman Indexfonds Aandelen Europa, Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen en Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven (de “**fondsen**”). Op de dividenduitkeringen van deze aandelen wordt lokaal dividend- of bronbelasting ingehouden. De fondsen kunnen de ingehouden dividend- of bronbelasting grotendeels terugvorderen. In deze brief informeren wij u over het voordeel dat de terugvordering van dividend- en bronbelasting voor de fondsen oplevert.

1. Hoe verlagen de fondsen de belastingdruk?

De fondsen verlagen de effectieve belastingdruk op de door de fondsen ontvangen dividendinkomsten door gebruik te maken van belastingverdragen en de zogeheten regeling afdrachtvermindering.

1.1 Belastingverdragen

De fondsen kunnen gebruikmaken van de belastingverdragen die Nederland met andere landen heeft gesloten. Hierdoor komen de fondsen in aanmerking voor vermindering vooraf of teruggaaf achteraf van belastingheffing op dividenden. Op dividenden uit de Verenigde Staten wordt bijvoorbeeld per saldo slechts 15% bronbelasting ingehouden in plaats van 30%.

1.2 Regeling afdrachtvermindering

Ook kunnen de fondsen gebruikmaken van de zogeheten regeling afdrachtvermindering. Hierdoor kunnen de fondsen een groot deel van de nog resterende belastingheffing, die niet via de belastingverdragen is terug te krijgen (in de Verenigde Staten bijvoorbeeld 15%), van de Nederlandse belastingdienst terugkrijgen.

2. Gerealiseerd belastingvoordeel

In de onderstaande tabel wordt het voordeel dat de fondsen in de afgelopen jaren met het terugvorderen van dividend- en bronbelasting hebben gerealiseerd weergegeven als percentage van het gemiddelde fondsvermogen in het betreffende jaar. Aangezien Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal en Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven per 20 september 2019 zijn opgericht, worden deze nog niet in de berekening van het gerealiseerde belastingvoordeel meegenomen.

Jaar	Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen	Meesman Indexfonds Aandelen Europa	Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen
2014	0,47%	-	-
2015	0,54%	-	-
2016	0,56%	-	-
2017	0,48%	-	-
2018	0,54%	0,59%	0,27%
2019	0,50%	0,66%	0,31%

3. Inzage voor beleggers

Deze brief is gericht aan Meesman Index Investments B.V. in haar hoedanigheid als beheerder van de fondsen. Wij bevestigen dat Meesman Index Investments B.V. een kopie van deze brief ter inzage mag verstrekken aan (potentiële) beleggers. Beleggers kunnen aan deze brief echter geen rechten ten aanzien van Mazars N.V. ontleen. Mazars N.V. heeft geen accountantscontrole verricht ten aanzien van de in deze brief opgenomen gegevens.

Met vriendelijke groet,

Mazars N.V.



mr. F. Stroeve
Belastingadviseur



mr. A.K. Meijer
Belastingadviseur