

Meesman Beleggingsfondsen

Halfjaarbericht 2026

Inhoudsopgave

Meesman Beleggingsfondsen	3
Algemene informatie.....	4
Beleggingsdoelstelling en -beleid.....	4
Dividendbeleid	7
Kosten	8
Risico's	8
Structuur, juridische vorm	8
Fiscale informatie	9
Meer informatie	9
Verslag van de beheerder	10
Ontwikkelingen financiële markten.....	10
Beleggingsresultaat.....	12
Fondsvermogen	13
Vooruitzichten.....	13
Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds	14
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A).....	19
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)	23
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst	27
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen	31
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen	35
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven	39
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd.....	43
Halfjaarrekening Meesman Rentefonds	46
Overige gegevens	49
Belangen directie.....	49
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	49

Meesman Beleggingsfondsen

Beheerder

Meesman Index Investments B.V. (Meesman Indexbeleggen)

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

Lange Kleiweg 6

2288 GK Rijswijk

Bewaarder

Apex Depositary Services B.V.

Barbara Strozzi laan 101

1083 HN Amsterdam

Accountant

Forvis Mazars Accountants N.V.

Watermanweg 80

3067 GG Rotterdam

Algemene informatie

Hieronder volgt een korte omschrijving van de belangrijkste kenmerken van de Meesman Beleggingsfondsen. Meer informatie over de Meesman Beleggingsfondsen vindt u op de website www.meesman.nl en in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Meesman aandelenfondsen

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

Aandelen Wereldwijd Totaal

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

Het fonds belegt in een naar beurswaarde gewogen mix van drie indexfondsen: Northern Trust World Screened Equity Index Fund, Northern Trust Emerging Markets Screened Equity Index FGR Fund en Northern Trust World Small Cap Low Carbon Equity Index FGR Feeder 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 waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur en daarnaast is samengesteld om het klimaatrisico te beperken en de klimaatkansen te vergroten, en 2) een beheerder hebben die door te stemmen en gesprekken te voeren (*engagement*) ernaar streeft het bestuur van ondernemingen te verbeteren en maatschappelijk verantwoord ondernemen te bevorderen.

Het fonds belegt in een naar beurswaarde gewogen mix van twee indexfondsen. Het Northern Trust World Climate Equity Fund volgt de MSCI World Climate Series A Index. Dit is een naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van ongeveer 1.000 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Het Northern Trust Emerging Markets Climate Equity Fund volgt de MSCI Emerging Markets Climate Series A Index. Dit is een naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van ongeveer 900 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 24 opkomende landen wereldwijd. Deze indexen hebben dezelfde samenstelling als de standaard 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 Meesman Indexfonds 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 wat 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. Dit fonds is gesloten voor nieuwe beleggers)

Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die door te stemmen en gesprekken te voeren (*engagement*) ernaar streeft het bestuur van ondernemingen te verbeteren en maatschappelijk verantwoord ondernemen te bevorderen.

Het fonds belegt in het Northern Trust World Screened Equity Index Fund. Dit fonds volgt de MSCI World NTC Screened Index. Dit is een naar beurswaarde gewogen index van ongeveer 1.200 aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard 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 poolgebieden;
- Bedrijven betrokken bij de productie van wapens, waaronder controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, biologische en chemische wapens;
- Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak.

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

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die door te stemmen en gesprekken te voeren (*engagement*) ernaar streeft het bestuur van ondernemingen te verbeteren en maatschappelijk verantwoord ondernemen te bevorderen.

Het fonds belegt in het Northern Trust Emerging Markets Screened Equity Index FGR Fund. Dit fonds volgt de MSCI Emerging Markets NTC Screened Index. Dit is een naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van ongeveer 1.100 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 24 opkomende landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard 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 Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen met dien verstande dat er aanvullende eisen worden gesteld op het gebied van goed ondernemingsbestuur.

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

Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van kleine beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die door te stemmen en gesprekken te voeren (*engagement*) ernaar streeft het bestuur van ondernemingen te verbeteren en maatschappelijk verantwoord ondernemen te bevorderen.

Het fonds belegt in het Northern Trust World Small Cap Low Carbon Equity Index FGR Feeder Fund. Dit fonds volgt de MSCI World Small Cap Select Low Carbon Index. Dit is een naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van ongeveer 2.800 aandelen van kleine bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard 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 Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen met dien verstande dat ook bedrijven met fossiele brandstofreserves en een hoge uitstoot van broeikasgassen worden uitgesloten.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Meesman Indexbeleggen is van mening dat bedrijven een maatschappelijke verantwoordelijkheid hebben om rekening te houden met de bredere belangen van de samenleving waar zij deel van uitmaken en hun bestaansrecht (*licence to operate*) aan ontleen. Bedrijven zijn er dus niet alleen voor hun aandeelhouders maar ook voor hun klanten, werknemers, zakelijke partners en andere belanghebbenden. En zij dienen oog te hebben voor mens, milieu en goed ondernemingsbestuur. Het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid van de Meesman Beleggingsfondsen is gebaseerd op twee pijlers.

1. De Meesman beleggingsfondsen beleggen alleen in onderliggende fondsen van fondsbeheerders die internationaal afgesproken normen voor maatschappelijk verantwoord beleggen onderschrijven. Bijvoorbeeld door een gedragscode als de United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) te ondertekenen. Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen houden in hun beleggingsproces en in hun rol als aandeelhouder rekening met milieu, sociale overwegingen en goed ondernemingsbestuur. Deze gedragscode verlangt van aandeelhouders ook actief eigenaarschap. Zij dienen gebruik te maken van het stemrecht verbonden aan het bezit van aandelen. Ook dienen zij met de bestuurders van de bedrijven waarin zij beleggen een actieve dialoog aan te gaan over maatschappelijk verantwoord ondernemen. Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen leggen elk jaar verantwoording af over en worden beoordeeld op de mate waarin zij de principes van maatschappelijk verantwoord beleggen in de praktijk ten uitvoer brengen. De feedback hierop gebruiken zij om hun beleid inzake maatschappelijk verantwoord beleggen verder te ontwikkelen.
2. De Meesman aandelenfondsen en het Meesman obligatiefonds beleggen alleen in onderliggende fondsen die indexfondsen zijn en een index volgen waarin geen aandelen of obligaties worden opgenomen van bedrijven 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 Beleggingsfonds een sterker maatschappelijk verantwoord profiel nastreeft dient de index verdergaande uitsluitingen van bedrijven toe te passen en eventueel ook de aandelen of obligaties van bedrijven die op basis van bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria beter scoren een zwaardere weg 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).

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd

Het Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd dient voor vermogensbehoud. Het doel is het realiseren van een relatief stabiel rendement, ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt. 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 hun waarde behouden of zelfs in waarde stijgen als de aandelenkoersen dalen. Dit fonds kan worden gebruikt om het risico van beleggen in de Meesman aandelenfondsen te beperken, ook op het moment dat dit het meest nodig is.

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd streeft naar waarde behoud door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in kredietwaardige obligaties uitgegeven door overheden en bedrijven wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die door gesprekken te voeren (*engagement*) ernaar streeft het bestuur van ondernemingen te verbeteren en maatschappelijk verantwoord ondernemen te bevorderen.

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd belegt in Amundi Global Aggregate Bond ESG. Dit indexfonds volgt de Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select Index (EUR Hedged). Dit is een naar beurswaarde gewogen index van ongeveer 15.000 obligaties van beleggingskwaliteit (*investment grade*) uitgegeven door overheden, overheidsgerelateerde instellingen en bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd. Obligaties die niet aan bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria voldoen worden uitgesloten.

Meesman Rentefonds

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

Meesman Rentefonds belegt in Amundi Euro Liquidity Select, 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 in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) beleggen, niet short gaan, geen hefboomfinanciering toepassen en geen effecten uitlenen. De onderliggende beleggingsfondsen waarin wordt belegd kunnen (om verschillende redenen) wel beleggen in afgeleide financiële instrumenten en in sommige gevallen ook effecten uitlenen. Voor meer informatie hierover wordt verwezen naar de bijlagen van het prospectus, alsmede de jaarverslagen van de desbetreffende onderliggende beleggingsfondsen. Deze documenten zijn bij Meesman Indexbeleggen verkrijgbaar.

Dividendbeleid

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

Kosten

Beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen brengt twee soorten kosten met zich mee. Fondskosten zijn de kosten die binnen de fondsen in rekening worden gebracht en in de koers en het rendement van het fonds zijn verwerkt. Deze bedragen tussen de 0,25% en 0,5% per jaar (dit verschilt per fonds). Transactiekosten zijn de kosten die in rekening kunnen worden gebracht bij het doen van een transactie. Deze bedragen veelal 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 inleggen. De risico's van beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen 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 index 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 wordt het nauwelijks beïnvloed door ontwikkelingen die specifiek zijn voor een bepaald bedrijf.
- 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.
- Obligatiefonds & Rentefonds / Renterisico. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de rente de koersen van obligaties en andere vastrentende beleggingen dalen. Bij het Meesman obligatiefonds zal een rentestijging op korte termijn een negatieve invloed op het rendement hebben. Bij het Meesman Rentefonds wordt dit risico sterk beperkt door te beleggen in heel kortlopende obligaties en geldmarktinstrumenten, die bij een rentestijging niet of maar zeer beperkt in waarde dalen.
- Obligatiefonds & 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 het Meesman obligatiefonds belegt, zal naar verwachting een negatieve invloed hebben op het rendement van het Meesman obligatiefonds. 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'.

Structuur, juridische vorm

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 juridisch vormgegeven als een open-end fonds voor gemene rekening.

Een fonds voor gemene rekening is een overeenkomst tussen de beheerder, de juridisch eigenaar en de participanten in het fonds. 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.

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.

Beheerder

Meesman Index Investments B.V. is de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen en is als zodanig onder andere verantwoordelijk voor het beleggingsbeleid van de Meesman Beleggingsfondsen, de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen (waaronder de berekening van de koersen), de administratie van de beleggingen van participanten (waaronder de verwerking van beleggingsopdrachten), de informatievoorziening aan participanten en het voldoen aan relevante wet- en regelgeving. De fondsadministratie is uitbesteed aan IQ EQ Financial Services B.V.

Meesman Index Investments B.V. beschikt op grond van de Wet op het financieel toezicht over een AIFMD-vergunning voor het beheren van (alternatieve) beleggingsinstellingen en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank. Meesman Index Investments B.V. heeft een Raad van Toezicht. Eén van de belangrijkste taken van de Raad van Toezicht is om de belangen van beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen te behartigen.

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 Meesman Index Investments 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 voor Nederlandse belastingdoeleinden 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 in de eerste helft van het boekjaar 2026, dat loopt van 1 januari 2026 tot en met 30 juni 2026. Dit verslag is opgesteld door de directie van Meesman Indexbeleggen, de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen.

Dit halfjaarbericht gaat over de ontwikkelingen op de financiële markten en de beleggingsresultaten van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2026. Het is belangrijk om te realiseren dat dit niet meer is dan een momentopname. Het rendement dat in een bepaald halfjaar wordt behaald kan immers sterk afwijken van het gemiddelde rendement op lange termijn. De beurs kent nu eenmaal goede en slechte tijden en het verschil tussen de goede en slechte tijden kan groot zijn. Zo heeft een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille sinds 1970 een gemiddeld rendement opgeleverd van bijna 9% per jaar, maar was het rendement in de beste periode van twaalf maanden +67% en in de slechtste twaalfmaandsperiode -39%. Het korte termijn rendement kan een vertekend beeld geven van de ontwikkeling op lange termijn. En bij beleggen gaat het om de lange termijn. Wij adviseren dan ook om beleggingsresultaten altijd over een lange periode te bekijken, veel langer dan de periode waar dit halfjaarbericht over gaat.

Ontwikkelingen financiële markten

Hieronder kijken wij kort terug op de ontwikkelingen in de eerste helft van 2026 van de financiële markten die voor de Meesman Beleggingsfondsen het meest relevant zijn.

Aandelen

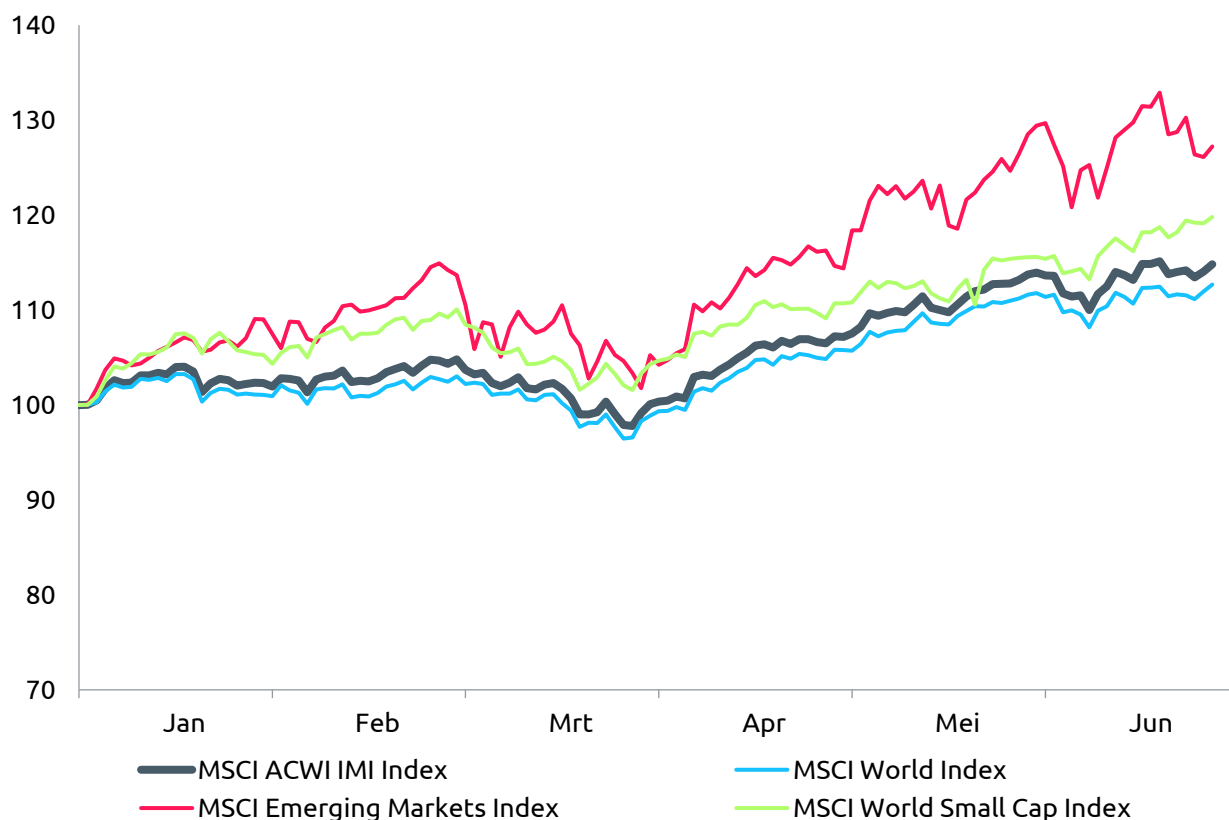
De Meesman aandelenfondsen dienen voor vermogensgroei. Het beleggingsdoel is het realiseren van een aantrekkelijk rendement op lange termijn. Omdat bij de aandelenfondsen het rendement voorop staat, lichten we voor de aandelenmarkten vooral de rendementsontwikkeling toe.

De aandelenmarkten hebben in de eerste helft van 2026 een zelfde soort ontwikkeling doorgemaakt als in de eerste helft van 2025. In februari 2025 gingen de koersen onderuit toen Donald Trump aankondigde forse invoerrechten te gaan opleggen. Om niet lang daarna weer vrij rap te herstellen. In februari dit jaar was het de oorlog met Iran en de sluiting van de Straat van Hormuz die de aandelenkoersen deed duikelen. De koersdalingen duurden ongeveer een maand. In die periode liep het verlies, voor een wereldwijd gespreide aandelenindex, op tot zo'n 7%. Een stuk minder dan vorig jaar.

Net als vorig jaar herstelden de aandelenmarkten snel. De zorgen om geopolitieke spanningen namen af. Het optimisme over de economische vooruitzichten, met name in de Verenigde Staten, de aanhoudende miljardeninvesteringen in kunstmatige intelligentie en de almaar stijgende bedrijfswinsten, vooral in de techsector, kregen de overhand. Vanaf het dieptepunt van de beurs eind maart zijn de wereldwijde aandelenindexen ongeveer 18% gestegen.

In de eerste helft van het jaar is de Amerikaanse dollar een klein beetje in waarde gestegen ten opzichte van de euro, maar het stelt allemaal weinig voor. De euro/dollar wisselkoers verkeert alweer een jaar in rustiger vaarwater en heeft zodoende nauwelijks impact op het rendement van een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille.

Al met al stond de MSCI ACWI IMI Index (de echte wereldwijde aandelenindex van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen) halverwege het jaar op een rendement van bijna 15%. Het was een bijzonder goed begin van het jaar. Net als vorig jaar presteerden de opkomende landen weer beter dan de ontwikkelde landen. Anders dan vorig jaar versloegen de kleine bedrijven de grote bedrijven.



Obligaties

Het Meesman obligatiefonds dient voor vermogensbehoud. Het beleggingsdoel is het realiseren van een relatief stabiel rendement zodat het obligatiefonds kan dienen om het risico van beleggen in de Meesman aandelenfondsen te beperken. Omdat bij het Meesman obligatiefonds 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 van het Meesman obligatiefonds hangt vooral af van het verloop en de hoogte van de rente. Voor obligaties geldt immers dat de koers tegenovergesteld aan de rente beweegt. 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.

Na de enorme stijging van de rente in 2022 is op de obligatiemarkt de rust weer teruggekeerd. De afgelopen jaren bewogen de Nederlandse en Duitse tienjaarsrente vooral zijwaarts, zonder noemenswaardige stijgingen of dalingen. In de eerste helft van 2026 was het niet anders. De Nederlandse tienjaarsrente stond halverwege het jaar op vrijwel precies hetzelfde niveau als op 1 januari: iets onder de 3%. In de Verenigde Staten is de tienjaarsrente in de eerste zes maanden van dit jaar enigszins gestegen, van 4,2% naar 4,4%. Ook dit is in lijn met wat we de afgelopen jaren zien: een tienjaarsrente die nu al zo'n drie jaar tussen de vier en vijf procent beweegt. Japan is een ander verhaal. Daar is de rente na 2022 elk jaar door blijven stijgen. Ook in de eerste helft van 2026 was dat het geval: de rente steeg van 2,1% naar 2,7%.

Al met al liet de door het Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd gevolgde Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index (hedged to EUR) weer een stabiele ontwikkeling zien, zonder grote waardeschommelingen. De index stond halverwege het jaar op een rendement van -0,2%.

Beleggingsresultaat

In de onderstaande tabel staat het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2026. Waar relevant wordt ook het rendement van de gevolgde index getoond (inclusief netto dividend).

Meesman Beleggingsfonds	Koers 31-12-2025	Koers 30-6-2026	Dividend ¹	Rendement ²
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 93,8519	€ 107,0682	€ 0,8340	15,0%
Aandelen Wereldwijd Totaal B	€ 66,3243	€ 75,7199	€ 0,5139	15,0%
Aandelen Verantwoorde Toekomst	€ 72,4372	€ 80,6500	€ 0,4675	12,0%
Aandelen Ontwikkelde Landen <i>MSCI World NTC Screened Index</i>	€ 238,1146	€ 264,3727	€ 3,7882	12,6% 12,7%
Aandelen Opkomende Landen <i>MSCI Emerging Markets NTC Screened Index</i>	€ 106,6284	€ 134,8219	€ 2,0009	28,3% 28,6%
Aandelen Kleine Bedrijven <i>MSCI World Small Cap Select LC Index</i>	€ 75,1907	€ 90,8702	€ 0,3496	21,3% 21,5%
Obligaties Wereldwijd <i>Bloomberg MSCI Global Aggregate Index</i> ³	€ 73,5226	€ 73,3981	-	-0,2% 0,0%
Rentefonds	€ 53,0187	€ 53,5158	-	0,9%

¹ Dividend per participatie over het boekjaar 2025, uitgekeerd en na aftrek van dividendbelasting kosteloos herbelegd op 29 juni 2026.

² Rendement berekend op basis van herbelegging van dividend.

³ Volledige naam index: Bloomberg MSCI ESG Global Aggregate 500MM ex Securitized Sector Neutral Select Index (EUR Hedged).

Resultaat aandelenfondsen

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

In de eerste helft van 2026 lag het rendement van de Meesman aandelenfondsen heel dicht in de buurt van het rendement van de gevolgde index. Dit komt onder andere door het beleggingsbeleid van volledige replicatie van de gevolgde index, de lage kosten en het terugvorderen van dividendbelasting die is ingehouden op ontvangen dividenden.

Resultaat obligatiefonds

Het Meesman obligatiefonds dient voor vermogensbehoud. Het doel is het realiseren van een relatief stabiel rendement, ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt. In de eerste helft van 2026 lag het rendement van het Meesman obligatiefonds dicht in de buurt van het rendement van de gevolgde index. Bovendien heeft het Meesman obligatiefonds een stabiele waardeontwikkeling laten zien. Er waren geen grote koersstijgingen of -dalingen.

Resultaat Rentefonds

Het Meesman Rentefonds dient als een alternatief voor sparen. Het doel is om met een heel laag risico en op een maatschappelijk verantwoorde manier een zeer stabiel rendement te realiseren dat in lijn ligt met de actuele kortetermijnrente voor de euro, de zogeheten Euro Short term Rate (€STR). In de eerste helft van 2026 is de koers van het fonds elke week een klein beetje gestegen en niet één keer gedaald.

Halverwege het jaar was het rendement opgelopen tot 0,9%. Dat is ongeveer 1,8% op jaarbasis. In dezelfde periode is de Euro Short Term Rate iets gestegen van 1,921% naar 2,182%.

Dividenduitkering

De Meesman aandelenfondsen hebben op 29 juni 2026 dividend uitgekeerd. Het bruto dividend per participatie staat in de tabel op pagina 12. Bij dividenden ontvangen op Meesman Beleggingsrekeningen is 15% Nederlandse dividendbelasting ingehouden. Het netto dividend is kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 29 juni 2026. Bij dividenden ontvangen op Meesman Pensioenrekeningen is geen dividendbelasting ingehouden. Het bruto dividend is kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 29 juni 2026.

Het Meesman obligatiefonds en Rentefonds hebben in de eerste helft van 2026 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 beleggingsresultaat. In de eerste helft van 2026 was er een positieve netto kasstroom bij alle Meesman Beleggingsfondsen, behalve bij de drie aandelenfondsen die sinds 1 januari 2022 gesloten zijn voor nieuwe beleggers (Ontwikkelde Landen, Opkomende Landen, Kleine Bedrijven). Bovendien hebben alle Meesman Beleggingsfondsen behalve Obligaties Wereldwijd in de eerste zes maanden van het jaar een positief rendement behaald. Per saldo was er bij alle Meesman Beleggingsfondsen een stijging van het fondsvermogen.

Meesman Beleggingsfonds	Fondsvermogen 31-12-2025	Fondsvermogen 30-6-2026
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 1.401.884.689	€ 1.892.049.959
Aandelen Wereldwijd Totaal B	€ 210.184.259	€ 331.059.237
Aandelen Verantwoorde Toekomst	€ 264.502.872	€ 353.095.685
Aandelen Ontwikkelde Landen	€ 353.491.248	€ 375.601.051
Aandelen Opkomende Landen	€ 32.491.600	€ 39.914.451
Aandelen Kleine Bedrijven	€ 9.791.315	€ 11.451.630
Obligaties Wereldwijd	€ 133.507.448	€ 149.520.255
Rentefonds	€ 252.846.857	€ 260.304.771
Totaal	€ 2.658.700.288	€ 3.412.997.039

Vooruitzichten

De Meesman beleggingsfilosofie is gebaseerd op wat meer dan vijftig jaar wetenschappelijk onderzoek en praktijkervaring ons over beleggen hebben geleerd. Eén van die lessen is dat de werking van financiële markten te complex en onzeker is om kortetermijnontwikkelingen op de beurs met enige mate van zekerheid te kunnen voorspellen. Net als ieder ander weten ook wij bij Meesman niet wat de financiële markten ons de komende maanden en jaren gaan brengen. Daarom spreken wij geen verwachtingen uit over de mogelijke ontwikkeling van de beurzen, en dus de Meesman Beleggingsfondsen, in de rest van 2026. En adviseren wij om te beleggen in een portefeuille van wereldwijd gespreide, marktgewogen indexfondsen die past bij uw situatie en wensen en die voor de lange termijn aan te houden. Laat uw beleggingen gewoon rustig staan. Kijk er niet naar om. Negeer de kortetermijnontwikkelingen op de financiële markten. Die leiden alleen maar af van het langetermijndoel. Deze manier van beleggen heet passief beleggen. Het is eenvoudig, transparant en goedkoop. En levert betere beleggingsresultaten op dan de meeste andere vormen van beleggen.

Rijswijk, 27 augustus 2026

De beheerder
Meesman Indexbeleggen

Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-06-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	3.407.032.621	2.652.463.473
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	3.696.602
Reservering te verrekenen dividendbelasting		5.632.729	5.622.550
Te verrekenen dividendbelasting		612.660	617.194
Te ontvangen dividendbelasting		31.527	30.859
		<u>6.276.916</u>	<u>9.967.205</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	20.316.878	37.227.377
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		15.803.637	32.162.236
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		3.769.852	8.018.574
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		861.179	712.454
Te betalen transactievergoeding aan beheerder		-5	64.503
Af te dragen dividend belasting aan de Belastingdienst		194.713	-
		<u>20.629.376</u>	<u>40.957.767</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>3.412.997.039</u>	<u>2.658.700.288</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	2.389.219.696	1.973.027.030
Overige reserve		660.819.402	522.904.697
Onverdeeld resultaat		362.957.941	162.768.561
		<u>3.412.997.039</u>	<u>2.658.700.288</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	6.349.094	3.649.435
Ontvangen rebate			-
		<u>6.349.094</u>	<u>3.649.435</u>
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	38.013.478	16.446.122
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	323.276.712	-74.668.005
		<u>361.290.190</u>	<u>-58.221.883</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-4.681.343	-3.347.328
Resultaat	5	<u>362.957.941</u>	<u>-57.919.776</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		362.957.941	-57.919.776
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	38.013.478	-16.446.122
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-323.276.712	74.668.005
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-566.437.319	-451.804.710
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	173.158.361	130.863.691
Mutatie vorderingen		3.690.289	-5.172.103
Mutatie kortlopende schulden		-20.328.391	-46.628.859
		<u>-408.249.309</u>	<u>-372.439.874</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	556.367.287	543.452.161
Betaald bij verkopen van participanten	3	-140.174.621	-220.592.716
Dividenduitkering	3	-24.853.856	-
		<u>391.338.810</u>	<u>322.859.445</u>
Netto kasstroom		<u>-16.910.499</u>	<u>-49.580.429</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		37.227.377	57.839.450
Liquide middelen per 30 juni		<u>20.316.878</u>	<u>8.259.021</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-16.910.499</u>	<u>-49.580.429</u>

Toelichtingen

Grondslagen

Algemeen

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

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Waardering 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 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 beleggingen

De gerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst, de aankoopwaarde in mindering te brengen. De ongerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de waarde aan het einde van de verslagperiode, de waarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen.

Resultaatbestemming

Het gedeelte van de (fiscale) winst van een Meesman Beleggingsfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan 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 Meesman Beleggingsfonds delen gelijkelijk in de winst van het betreffende Meesman Beleggingsfonds.

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

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	2.652.463.473	1.953.300.131
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	566.437.319	823.912.258
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-173.158.361	-286.809.828
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	38.013.478	42.658.894
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	323.276.712	119.402.018
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	3.407.032.621	2.652.463.473

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
NT World Screened Equity Index Fund	78.086.416	27,516213	2.148.642.444
NT Emerging Markets Screened Equity Index FGR Fund	14.616.181	18,5102	270.548.429
NT World Small Cap LC Equity Index FGR feeder Fund	16.122.948	13,9885	225.535.862
NT World Climate Equity Fund	18.645.719	16,6523	310.494.108
NT Emerging Markets Climate Equity Fund	271.055	154,8453	41.971.625
Amundi Global Aggregate Bond ESG	142.543	1.049,00	149.527.988
Amundi Euro Liquidity Select	23.775	10.949,2011	260.312.165
			3.407.032.621

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>		
Stand 1 januari	1.973.027.030	1.400.005.911
Samenvoeging Meesman beleggingsfondsen *	-	12.800.231
Uitgegeven	556.367.287	888.736.431
Ingekocht	-140.174.621	-328.515.543
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	2.389.219.696	1.973.027.030
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>		
Stand 1 januari	522.904.697	263.355.507
Samenvoeging Meesman beleggingsfondsen *	-	-12.800.231
Winst voorgaand boekjaar	162.768.561	294.304.970
Dividenduitkeringen	-24.853.856	-21.955.549
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	660.819.402	522.904.697
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>		
Stand 1 januari	162.768.561	294.304.970
Toegevoegd aan Overige reserves	-162.768.561	-294.304.970
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar	362.957.941	162.768.561
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	362.957.941	162.768.561
	3.412.997.039	2.658.700.288

* Dit is een correctie op de eindstand 2024 en beginstand 2025 als gevolg van de samenvoeging van Meesman Indexfonds Aandelen Europa en Meesman Obligatiefonds Wereldwijd met een ander Meesman beleggingsfonds in februari 2024.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2026	30-6-2025
Ontvangen dividend (netto)	3.162.937	1.563.776
Reservering te verrekenen dividendbelasting	2.627.324	1.809.697
Te verrekenen dividendbelasting	558.166	275.962
Herwaardering vordering dividendbelasting	667	-
	6.349.094	3.649.435

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

Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die nog vermeld zouden moeten worden voor een goed inzicht in de halfjaarcijfers 2026 of anderszins belangrijke financiële gevolgen hebben.

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	1.888.538.256	1.398.480.071
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	1.255.868
Reservering te verrekenen dividendbelasting		3.109.565	2.996.986
Te verrekenen dividendbelasting		466.362	428.395
		<u>3.575.927</u>	<u>4.681.249</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	10.146.143	18.093.785
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		8.189.522	16.162.682
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		1.552.228	2.846.398
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		468.617	361.336
		<u>10.210.367</u>	<u>19.370.416</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>1.892.049.959</u>	<u>1.401.884.689</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	1.364.531.289	1.093.020.936
Overige reserve		294.225.782	211.239.436
Onverdeeld resultaat		233.292.888	97.624.317
		<u>1.892.049.959</u>	<u>1.401.884.689</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	4.517.853	2.323.188
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	22.293.813	6.181.748
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	208.968.263	-41.293.125
		<u>231.262.076</u>	<u>-35.111.377</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-2.487.041	-1.536.760
Resultaat		<u>233.292.888</u>	<u>-34.324.949</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		233.292.888	-34.324.949
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-22.293.813	-6.181.748
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-208.968.263	41.293.125
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-361.779.597	-247.249.140
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	102.983.488	43.188.813
Mutatie vorderingen		1.105.322	-2.279.484
Mutatie kortlopende schulden		-9.160.049	-17.359.164
		<u>-264.820.024</u>	<u>-222.912.547</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	414.035.410	274.702.852
Betaald bij verkopen van participanten	3	-142.525.057	-70.163.201
Uitgekeerd dividend Meesman Aandelen Wereldwijd	3	-14.637.971	-
		<u>256.872.382</u>	<u>204.539.651</u>
Netto kasstroom		<u>-7.947.642</u>	<u>-18.372.896</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		18.093.785	19.079.320
Liquide middelen per 30 juni		10.146.143	706.424
Toename / afname liquide middelen		<u>-7.947.642</u>	<u>-18.372.896</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	1.398.480.071	916.658.313
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	361.779.597	490.342.771
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-102.983.488	-104.489.189
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	22.293.813	17.582.790
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	208.968.263	78.385.386
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	1.888.538.256	1.398.480.071

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
NT World Screened Equity Index Fund	54.876.295	27,516213	1.509.987.842
NT Emerging Markets Screened Equity Index FGR Fund	10.606.814	18,5102	196.334.249
NT World Small Cap LC Equity Index FGR Feeder Fund	13.026.140	13,9885	182.216.165
			1.888.538.256

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	Aantal	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	14.937.196	1.093.020.936	695.173.728
Uitgegeven	4.183.507	414.035.410	567.164.714
Ingekocht	-1.449.254	-142.525.057	-169.317.506
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	17.671.450	1.364.531.289	1.093.020.936
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		211.239.436	67.869.571
Winst voorgaand boekjaar		97.624.317	155.907.535
Dividenduitkering		-14.637.971	-12.537.670
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		294.225.782	211.239.436
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		97.624.317	155.907.535
Toegevoegd aan Overige reserves		-97.624.317	-155.907.535
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		233.292.888	97.624.317
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		233.292.888	97.624.317
		1.892.049.959	1.401.884.689

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2026	30-6-2025
Ontvangen dividend (netto)	2.478.880	1.116.016
Reservering te verrekenen dividendbelasting	1.601.523	1.010.228
Te verrekenen dividendbelasting	437.450	196.944
	<u>4.517.853</u>	<u>2.323.188</u>

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	330.517.577	209.636.243
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	258.927
Reservering te verrekenen dividendbelasting		479.109	479.914
Te verrekenen dividendbelasting		68.299	68.901
		<u>547.408</u>	<u>807.742</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	404.774	106.148
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		198.599	18.452
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		170.000	319.000
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		41.923	28.422
		<u>410.522</u>	<u>365.874</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>331.059.237</u>	<u>210.184.259</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	264.077.641	178.801.374
Overige reserve		29.149.048	18.622.849
Onverdeeld resultaat		37.832.548	12.760.036
		<u>331.059.237</u>	<u>210.184.259</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	715.454	414.306
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	688.618	2.166.214
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	36.636.813	-10.196.777
		<u>37.325.431</u>	<u>-8.030.563</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-208.337	-142.400
Resultaat		<u>37.832.548</u>	<u>-7.758.657</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		37.832.548	-7.758.657
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-688.618	-2.166.214
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-36.636.813	10.196.777
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-87.393.982	-50.679.944
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	3.838.079	27.823.835
Mutatie vorderingen		260.334	-830.802
Mutatie kortlopende schulden		44.648	-11.253.119
		<u>-82.743.804</u>	<u>-34.668.124</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	96.841.153	53.501.189
Betaald bij verkopen van participanten	3	-11.564.886	-30.694.105
Uitgekeerd dividend Meesman Aandelen Wereldwijd	3	-2.233.837	
		<u>83.042.430</u>	<u>22.807.084</u>
Netto kasstroom		<u>298.626</u>	<u>-11.861.040</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		106.148	12.106.572
Liquide middelen per 30 juni		404.774	245.532
Toename / afname liquide middelen		<u>298.626</u>	<u>-11.861.040</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	209.636.243	165.339.141
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	87.393.982	82.511.760
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-3.838.079	-50.431.318
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	688.618	4.982.145
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	36.636.813	7.234.515
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	330.517.577	209.636.243

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
NT World Screened Equity Index Fund	9.604.286	27,516213	264.273.587
NT Emerging Markets Screened Equity Index FGR Fund	1.855.671	18,5102	34.348.834
NT World Small Cap LC Equity Index FGR Feeder Fund	2.280.098	13,9885	31.895.156
			330.517.577

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	Aantal	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	3.169.040	178.801.374	145.136.170
Uitgegeven	1.388.983	96.841.153	93.083.791
Ingekocht	-185.866	-11.564.886	-59.418.587
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	4.372.157	264.077.641	178.801.374
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		18.622.849	-4.082.823
Winst voorgaand boekjaar		12.760.036	24.667.368
Dividenduitkering		-2.233.837	-1.961.696
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		29.149.048	18.622.849
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		12.760.036	24.667.368
Toegevoegd aan Overige reserves		-12.760.036	-24.667.368
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		37.832.548	12.760.036
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		37.832.548	12.760.036
		331.059.237	210.184.259

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2026	30-6-2025
Ontvangen dividend (netto)	386.976	196.970
Reservering te verrekenen dividendbelasting	260.188	182.576
Te verrekenen dividendbelasting	68.290	34.760
	<u>715.454</u>	<u>414.306</u>

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	352.465.733	263.927.568
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	405.084
Reservering te verrekenen dividendbelasting		643.300	577.804
		<u>643.300</u>	<u>982.888</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	1.391.422	3.229.493
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		1.126.148	3.060.089
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		180.063	500.205
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		98.559	76.783
		<u>1.404.770</u>	<u>3.637.077</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>353.095.685</u>	<u>264.502.872</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	272.567.223	217.926.478
Overige reserve		44.539.979	28.683.765
Onverdeeld resultaat		35.988.483	17.892.629
		<u>353.095.685</u>	<u>264.502.872</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	329.896	200.120
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.477.175	854.620
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	34.707.701	-6.867.895
		<u>36.184.876</u>	<u>-6.013.275</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-526.289	-313.584
Resultaat		<u>35.988.483</u>	<u>-6.126.739</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		35.988.483	-6.126.739
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.477.175	-854.620
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-34.707.701	6.867.895
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-60.815.291	-50.512.605
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	8.462.002	8.154.761
Mutatie vorderingen		339.588	-990.283
Mutatie kortlopende schulden		-2.232.307	-3.332.377
		<u>-54.442.401</u>	<u>-46.793.968</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	73.379.647	56.833.430
Betaald bij verkopen van participanten	3	-18.738.902	-14.151.096
Uitgekeerd dividend	3	-2.036.415	
		<u>52.604.330</u>	<u>42.682.334</u>
Netto kasstroom		<u>-1.838.071</u>	<u>-4.111.634</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		3.229.493	4.235.806
Liquide middelen per 30 juni		1.391.422	124.172
Toename / afname liquide middelen		<u>-1.838.071</u>	<u>-4.111.634</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	263.927.568	158.601.253
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	60.815.291	103.604.964
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-8.462.002	-16.433.075
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.477.175	2.235.395
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	34.707.701	15.919.031
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	352.465.733	263.927.568

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
NT World Climate Equity Fund	18.645.719	16,6523	310.494.107
NT Emerging Markets Climate Equity Fund	271.055	154,8453	41.971.626
			352.465.733

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	Aantal	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	3.651.480	217.926.478	129.072.955
Uitgegeven	977.713	73.379.647	120.270.569
Ingekocht	-251.071	-18.738.902	-31.417.046
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	4.378.122	272.567.223	217.926.478
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		28.683.765	4.406.977
Winst voorgaand boekjaar		17.892.629	25.367.180
Dividenduitkering		-2.036.415	-1.090.392
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		44.539.979	28.683.765
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		17.892.629	25.367.180
Toegevoegd aan Overige reserves		-17.892.629	-25.367.180
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		35.988.483	17.892.629
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		35.988.483	17.892.629
		353.095.685	264.502.872

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2026	30-6-2025
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	329.896	200.120
	329.896	200.120

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	374.381.016	351.896.874
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	1.510.135
Reservering te verrekenen dividendbelasting		1.400.755	1.567.846
Te ontvangen dividendbelasting		31.527	30.859
		<u>1.432.282</u>	<u>3.108.840</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	810.649	214.584
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		64.793	1.209.061
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		632.315	389.719
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		131.075	130.270
Af te dragen dividend belasting aan de Belastingdienst		194.713	-
		<u>1.022.896</u>	<u>1.729.050</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>375.601.051</u>	<u>353.491.248</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	70.950.351	86.171.665
Overige reserve		262.002.787	245.688.949
Onverdeeld resultaat		42.647.913	21.630.634
		<u>375.601.051</u>	<u>353.491.248</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	436.384	416.773
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	11.857.788	6.448.013
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	31.105.981	-20.129.598
		<u>42.963.769</u>	<u>-13.681.585</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-752.240	-719.595
Resultaat		<u>42.647.913</u>	<u>-13.984.407</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		42.647.913	-13.984.407
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-11.857.788	-6.448.013
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-31.105.981	20.129.598
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-3.361.104	-4.376.225
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	23.840.731	14.409.330
Mutatie vorderingen		1.676.558	-791.204
Mutatie kortlopende schulden		-706.154	-78.494
		<u>21.134.175</u>	<u>8.860.585</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	12.514.747	10.665.477
Betaald bij verkopen van participanten	3	-27.736.061	-19.944.526
Uitgekeerd dividend		-5.316.796	-
		<u>-20.538.110</u>	<u>-9.279.049</u>
Netto kasstroom		<u>596.065</u>	<u>-418.464</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		214.584	523.805
Liquide middelen per 30 juni		810.649	105.341
Toename / afname liquide middelen		<u>596.065</u>	<u>-418.464</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	351.896.874	356.132.115
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	3.361.104	7.019.810
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-23.840.731	-33.507.631
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	11.857.788	15.508.697
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	31.105.981	6.743.883
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	374.381.016	351.896.874

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
NT World Screened Equity Index Fund	13.605.834	27,516213	374.381.016

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	Aantal	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.484.542	86.171.665	106.301.535
Uitgegeven	49.690	12.514.747	23.558.807
Ingekocht	-113.506	-27.736.061	-43.688.677
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	1.420.726	70.950.351	86.171.665
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		245.688.949	175.247.334
Winst voorgaand boekjaar		21.630.634	75.920.049
Dividenduitkering		-5.316.796	-5.478.434
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		262.002.787	245.688.949
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		21.630.634	75.920.049
Toegevoegd aan Overige reserves		-21.630.634	-75.920.049
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		42.647.913	21.630.634
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		42.647.913	21.630.634
		375.601.051	353.491.248

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2026	30-6-2025
Ontvangen dividend (netto)		-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	435.717	416.773
Herwaardering vordering dividendbelasting	667	-
	436.384	416.773

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Herwaardering vordering dividendbelasting

Dit is het resultaat van de jaarlijkse herwaardering van een vordering voor nog te ontvangen buitenlandse bronbelasting uit de periode vóór 16 oktober 2017 toen in het Northern Trust World Equity Index Fund werd belegd. Deze vordering wordt in Amerikaanse dollars geadministreerd en wordt, mede als gevolg van valutaschommelingen, jaarlijks opnieuw gewaardeerd.

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	39.865.345	32.385.700
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	69.993
Te verrekenen dividendbelasting		50.505	106.173
		<u>50.505</u>	<u>176.166</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	76.836	9.599
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		6.702	56.318
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		61.078	14.778
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		10.455	8.769
		<u>78.235</u>	<u>79.865</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>39.914.451</u>	<u>32.491.600</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	14.873.592	15.844.298
Overige reserve		16.062.378	11.459.679
Onverdeeld resultaat		8.978.481	5.187.623
		<u>39.914.451</u>	<u>32.491.600</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	213.802	229.490
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	532.929	37.294
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	8.288.646	241.115
		<u>8.821.575</u>	<u>278.409</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-56.896	-45.803
WHT terugvordering			
Terugvorderbaar WHT Aandelen Opkomende Landen		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultaat		<u>8.978.481</u>	<u>462.096</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		8.978.481	462.096
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-532.929	-37.294
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-8.288.646	-241.115
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-850.845	-963.537
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	2.192.775	1.960.421
Mutatie vorderingen		125.661	-72.752
Mutatie kortlopende schulden		-1.630	28.566
		<u>1.622.867</u>	<u>1.136.385</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	1.803.015	1.085.848
Betaald bij verkopen van participanten	3	-2.773.721	-2.229.978
Uitgekeerd dividend		-584.924	-
		<u>-1.555.630</u>	<u>-1.144.130</u>
Netto kasstroom		<u>67.237</u>	<u>-7.745</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		9.599	14.264
Liquide middelen per 30 juni		76.836	6.519
Toename / afname liquide middelen		<u>67.237</u>	<u>-7.745</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	32.385.700	29.964.179
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	850.845	1.773.929
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-2.192.775	-3.990.906
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	532.929	298.181
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	8.288.646	4.340.317
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	39.865.345	32.385.700

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
NT Emerging Markets Screened Equity Index FGR Fund	2.153.696	18,5102	39.865.345

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	Aantal	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	304.718	15.844.298	17.986.018
Uitgegeven	14.536	1.803.015	2.405.184
Ingekocht	-23.201	-2.773.721	-4.546.904
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	296.053	14.873.592	15.844.298
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		11.459.679	8.078.418
Winst voorgaand boekjaar		5.187.623	3.998.803
Dividenduitkering		-584.924	-617.542
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		16.062.378	11.459.679
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		5.187.623	3.998.803
Toegevoegd aan Overige reserves		-5.187.623	-3.998.803
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		8.978.481	5.187.623
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		8.978.481	5.187.623
		39.914.451	32.491.600

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2026	30-6-2025
Ontvangen dividend (netto)	181.732	195.066
Te verrekenen dividendbelasting	32.070	34.424
	<u>213.802</u>	<u>229.490</u>

Te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	11.424.541	9.777.683
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	21.670
Te verrekenen dividendbelasting		27.494	13.725
		<u>27.494</u>	<u>35.395</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	16.732	2.926
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		2.684	6.090
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		11.551	15.900
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		2.902	2.699
		<u>17.137</u>	<u>24.689</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>11.451.630</u>	<u>9.791.315</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	5.986.960	6.328.005
Overige reserve		3.419.397	2.960.059
Onverdeeld resultaat		2.045.273	503.251
		<u>11.451.630</u>	<u>9.791.315</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	135.705	65.558
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	125.263	35.464
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.800.844	-678.941
		<u>1.926.107</u>	<u>-643.477</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-16.539	-14.984
Resultaat		<u>2.045.273</u>	<u>-592.903</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		2.045.273	-592.903
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-125.263	-35.464
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.800.844	678.941
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-383.838	-400.262
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	663.087	825.613
Mutatie vorderingen		7.901	-97.284
Mutatie kortlopende schulden		-7.552	84.880
		<u>398.764</u>	<u>463.521</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	461.129	441.633
Betaald bij verkopen van participanten	3	-802.174	-907.053
Uitgekeerd dividend	3	-43.913	
		<u>-384.958</u>	<u>-465.420</u>
Netto kasstroom		<u>13.806</u>	<u>-1.899</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		2.926	4.674
Liquide middelen per 30 juni		16.732	2.775
Toename / afname liquide middelen		<u>13.806</u>	<u>-1.899</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	9.777.683	10.107.121
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	383.838	589.883
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-663.087	-1.387.558
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	125.263	99.216
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.800.844	369.021
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	11.424.541	9.777.683

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
NT World Small Cap LC Equity Index FGR Feeder Fund	816.710	13,9885	11.424.541

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	Aantal	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	130.220	6.328.005	6.920.633
Uitgegeven	5.639	461.129	1.054.886
Ingekocht	-9.837	-802.174	-1.647.514
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	126.022	5.986.960	6.328.005
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		2.960.059	1.878.421
Winst voorgaand boekjaar		503.251	1.351.453
Dividenduitkering		-43.913	-269.815
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		3.419.397	2.960.059
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		503.251	1.351.453
Toegevoegd aan Overige reserves		-503.251	-1.351.453
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		2.045.273	503.251
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		2.045.273	503.251
		11.451.630	9.791.315

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2026	30-6-2025
Ontvangen dividend (netto)	115.349	55.724
Te verrekenen dividendbelasting	20.356	9.834
	<u>135.705</u>	<u>65.558</u>

Te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	149.527.988	133.510.877
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	174.925
Overige activa			
Liquide middelen	2	573.837	1.192.123
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		412.478	1.139.806
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		116.939	182.763
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		52.153	47.908
		<u>581.570</u>	<u>1.370.477</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>149.520.255</u>	<u>133.507.448</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	148.994.128	132.752.588
Overige reserve		754.860	-1.162.913
Onverdeeld resultaat		-228.733	1.917.773
		<u>149.520.255</u>	<u>133.507.448</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Ontvangen rebate		-	-
		-	-
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	156.629	141.606
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-83.118	1.646.953
		73.511	1.788.559
Kosten			
Beheervergoeding		-302.244	-238.910
Resultaat		-228.733	1.549.649

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		-228.733	1.549.649
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-156.629	-141.606
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	83.118	-1.646.953
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-21.848.253	-16.879.232
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	5.904.653	6.005.679
Mutatie vorderingen		174.925	-110.294
Mutatie kortlopende schulden		-788.907	-1.324.718
		-16.859.826	-12.547.475
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	26.104.899	20.660.991
Betaald bij verkopen van participanten	3	-9.863.359	-9.536.897
		16.241.540	11.124.094
Netto kasstroom		-618.286	-1.423.381
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		1.192.123	1.523.411
Liquide middelen per 30 juni		573.837	100.030
Toename / afname liquide middelen		-618.286	-1.423.381

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	133.510.877	105.459.152
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	21.848.253	38.007.048
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-5.904.653	-12.382.218
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	156.629	359.465
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-83.118	2.067.430
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	149.527.988	133.510.877

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
Amundi Global Aggregate Bond ESG	142.543	1.049,00	149.527.988

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	Aantal	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.815.870	132.752.588	106.606.051
Uitgegeven	355.843	26.104.899	47.466.443
Ingekocht	-134.600	-9.863.359	-21.319.906
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	2.037.113	148.994.128	132.752.588
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-1.162.913	-2.223.007
Winst voorgaand boekjaar		1.917.773	1.060.094
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		754.860	-1.162.913
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		1.917.773	1.060.094
Toegevoegd aan Overige reserves		-1.917.773	-1.060.094
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-228.733	1.917.773
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		-228.733	1.917.773
		149.520.255	133.507.448

Halfjaarrekening Meesman Rentefonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2026	31-12-2025
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	260.312.165	252.848.457
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Overige activa			
Liquide middelen	2	1.667.579	5.558.600
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		573.800	1.754.122
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		1.045.678	3.749.811
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		55.495	56.267
		<u>1.674.973</u>	<u>5.560.200</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>260.304.771</u>	<u>252.846.857</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	247.238.512	242.181.686
Overige reserve		10.665.171	5.412.873
Onverdeeld resultaat		<u>2.401.088</u>	<u>5.252.298</u>
		<u>260.304.771</u>	<u>252.846.857</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	881.263	581.163
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.851.582	2.610.263
		<u>2.732.845</u>	<u>3.191.426</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-331.757	-335.292
Resultaat		<u>2.401.088</u>	<u>2.856.134</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2026	30-6-2025
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		2.401.088	2.856.134
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-881.263	-581.163
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.851.582	-2.610.263
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-30.004.409	-80.743.765
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	25.273.546	28.495.239
Mutatie vorderingen		-	-
Mutatie kortlopende schulden		-3.885.227	-4.416.782
		<u>-8.947.847</u>	<u>-57.000.600</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	63.171.737	125.560.741
Betaald bij verkopen van participanten	3	-58.114.911	-72.965.860
		<u>5.056.826</u>	<u>52.594.881</u>
Netto kasstroom		<u>-3.891.021</u>	<u>-4.405.719</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		5.558.600	6.492.023
Liquide middelen per 30 juni		1.667.579	2.086.304
Toename / afname liquide middelen		<u>-3.891.021</u>	<u>-4.405.719</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Verloop beleggingen	2026	2025
Stand 1 januari	252.848.457	211.038.857
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	30.004.409	100.062.093
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-25.273.546	-64.187.933
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	881.263	1.593.005
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.851.582	4.342.435
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	260.312.165	252.848.457

Beleggingen per 30 juni 2026	Aantal	Koers	Waarde
Amundi Euro Liquidity Select	23.775	10.949,2011	260.312.165

2. Overige activa

Liquide middelen

Dit zijn direct opeisbare tegoeden aangehouden op betaalrekeningen bij Nederlandse banken.

3. Fondsvermogen

	Aantal	2026	2025
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	4.769.013	242.181.686	205.609.052
Uitgegeven	1.185.893	63.171.737	183.514.399
Ingekocht	-1.090.836	-58.114.911	-146.941.765
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025	4.864.070	247.238.512	242.181.686
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		5.412.873	34.130
Winst voorgaand boekjaar		5.252.298	5.378.743
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		10.665.171	5.412.873
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		5.252.298	5.378.743
Toegevoegd aan Overige reserves		-5.252.298	-5.378.743
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		2.401.088	5.252.298
Stand 30 juni 2026 / 31 december 2025		2.401.088	5.252.298
		260.304.771	252.846.857

Rijswijk, 27 augustus 2026

De beheerder
Meesman Indexbeleggen

De juridisch eigenaar
Stichting Meesman Beleggingsfondsen

Overige gegevens

Belangen directie

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Op deze halfjaarrekening is geen accountantscontrole toegepast.