

Meesman Beleggingsfondsen Halfjaarbericht 2023

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	2
Meesman Beleggingsfondsen	3
Algemene informatie	4
Beleggingsdoelstelling en -beleid.....	4
Dividendbeleid	7
Kosten	7
Risico's.....	7
Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen	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 Duurzame 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 Aandelen Europa	43
Halfjaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd	47
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden	50
Overige gegevens	54
Belangen directie.....	54
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	54

Meesman Beleggingsfondsen

Beheerder

Meesman Indexbeleggen (Meesman Index Investments B.V.)
Lange Kleiweg 6
2288 GK Rijswijk
Telefoon: 070 - 363 7300
E-mail: info@meesman.nl
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. (naamswijziging van Darwin Depositary Services B.V.)
Barbara Strozziilaan 101
1083 HN Amsterdam

Accountant

Mazars Accountants N.V.
Watermanweg 80
3067 GG Rotterdam

Algemene informatie

Hieronder volgt een korte omschrijving van de 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 het beleggingsresultaat van een breed gespreide, marktgewogen, duurzame 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 duurzaam 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. Duurzaam beleggen doet het fonds door te beleggen in indexfondsen die een index volgen die bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur uitsluit.

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

Aandelen Duurzame Toekomst

Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en duurzaam 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. Duurzaam beleggen doet het fonds door te beleggen in indexfondsen die 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.

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 1.248 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 1.144 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 voldoende 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. En 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. Dit fonds is gesloten voor nieuwe beleggers)

Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en duurzaam 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. Duurzaam beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een index volgt die bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur uitsluit.

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 1.439 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 voldoende 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 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 van bepaalde soorten wapens, vooral controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, kernwapens, biologische en chemische wapens;
- Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak.

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

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en duurzaam 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. Duurzaam beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een index volgt die bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur uitsluit.

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 1.291 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 voldoende aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. Dezelfde soorten bedrijven worden uitgesloten als bij 'Aandelen Ontwikkelde Landen'. Daarnaast worden aanvullende eisen 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 duurzaam 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. Duurzaam beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een index volgt die bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur uitsluit.

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 3.352 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 voldoende aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk

verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. Dezelfde soorten bedrijven worden uitgesloten als bij 'Aandelen Ontwikkelde Landen'. Daarnaast worden bedrijven met fossiele brandstofreserves en hoge uitstoot van broeikasgassen uitgesloten.

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

Meesman Indexfonds Aandelen Europa streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en duurzaam 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. Duurzaam beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een index volgt die bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur uitsluit.

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 409 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 voldoende aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. Dezelfde soorten bedrijven worden uitgesloten als bij 'Aandelen Ontwikkelde Landen'.

Duurzaam 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 ontlenen. 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 (*engagement*). Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen leggen elk jaar verantwoording af over en worden beoordeeld op de mate waarin zij de principes van maatschappelijk verantwoord beleggen in de praktijk ten uitvoer brengen. De feedback hierop gebruiken zij om hun beleid inzake maatschappelijk verantwoord beleggen verder te ontwikkelen.
2. De Meesman aandelenfondsen beleggen alleen in onderliggende fondsen die indexfondsen zijn en een duurzame index volgen. Deze duurzame 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). Voor alle Meesman aandelenfondsen geldt dat de duurzame indexen bedrijven die niet voldoen aan minimale eisen ten aanzien van mens, milieu en goed ondernemingsbestuur dienen uit te sluiten. Indien een Meesman indexfonds een sterker duurzaam karakter nastreeft dient de duurzame index verdergaande uitsluitingen 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), vooral 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 breed gespreide portefeuille van euro-gedemineerde overheidsobligaties van relatief hoge kredietwaardigheid (investment grade). Het fonds belegt in het Vanguard Euro Government Bond Index Fund. Dit fonds volgt de Bloomberg Euro Government Float Adjusted Bond Index, een breed gespreide marktgewogen index van euro-gedemineerde vastrentende overheidseffecten.

Obligaties Wereldwijd

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

Beleggingsrestricties

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

Dividendbeleid

De Meesman Beleggingsfondsen keren dividend uit als er in een bepaald boekjaar een 'voor uitdeling beschikbare winst' is. Op dividenuitkeringen 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.

Kosten

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

Risico's

Beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen biedt financiële kansen maar 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 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 / tracking risico. Het rendement van de Meesman aandelenfondsen zal in de regel iets achterblijven bij het rendement van de gevolgde index. Dit heeft verschillende oorzaken waaronder de kosten (een indexfonds heeft kosten, een index niet), de terugvordering van dividendbelasting en diverse operationele aspecten van het beleggingsbeleid.
- Aandelenfondsen / valutarisico. De Meesman aandelenfondsen beleggen in aandelen die in andere valuta's dan de euro noteren. Dit brengt valutarisico met zich mee dat niet wordt afgedekt. Hierdoor hebben veranderingen in wisselkoersen invloed op het rendement van de Meesman aandelenfondsen. Wisselkoersen kunnen het rendement zowel positief als negatief beïnvloeden.
- Obligatiefondsen / renterisico. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de rente de koersen van obligaties dalen. Een rentestijging zal dan ook naar verwachting een negatieve invloed hebben op het rendement van de Meesman obligatiefondsen. Dit risico wordt voor Meesman Obligatiefonds Wereldwijd beperkt door te beleggen in relatief kortlopende obligaties, die bij een rentestijging minder in waarde dalen dan langlopende obligaties.
- Obligatiefondsen / kredietrisico. In het algemeen geldt dat bij een afname van de (gepercipieerde) kredietwaardigheid van een instelling, de koersen van door die instelling uitgegeven obligaties dalen. Een verslechtering van de kredietwaardigheid van de overheden en bedrijven die obligaties hebben uitgegeven waarin de Meesman obligatiefondsen beleggen, zal naar verwachting een negatieve invloed hebben op het rendement van de Meesman obligatiefondsen. Dit risico wordt beperkt door breed gespreid te beleggen in obligaties van overheden en bedrijven met een relatief hoge kredietwaardigheid.

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

Beheerder

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

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

Juridisch eigenaar

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

Bewaarder

Sinds 1 april 2019 is Darwin Depositary Services B.V. de bewaarder van de Meesman Beleggingsfondsen. In 2022 is Darwin Depositary Services B.V. overgenomen door Apex Group en is de naam gewijzigd naar Apex Depositary Services B.V. De bewaarder is een onafhankelijke toezichhoudende 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 uitredingen 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.

Verlag van de beheerder

Dit is het verslag over de gang van zaken bij de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van het boekjaar 2023, dat loopt van 1 januari 2023 tot en met 30 juni 2023. Dit verslag is opgesteld door de directie van Meesman Indexbeleggen, de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen.

In dit halfjaarbericht gaan we in op de ontwikkelingen op de financiële markten en de beleggingsresultaten van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2023. Het is belangrijk om te realiseren dat dit niet meer is dan een momentopname. Het rendement dat in een bepaald half jaar 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 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 korte termijn rendement kan dus een vertekend beeld geven van de ontwikkeling op lange termijn. En bij beleggen gaat het om de lange termijn. Wij adviseren dan ook om beleggingsresultaten altijd over een lange periode te bekijken, veel langer dan de periode waar dit halfjaarbericht over gaat.

Ontwikkelingen financiële markten

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

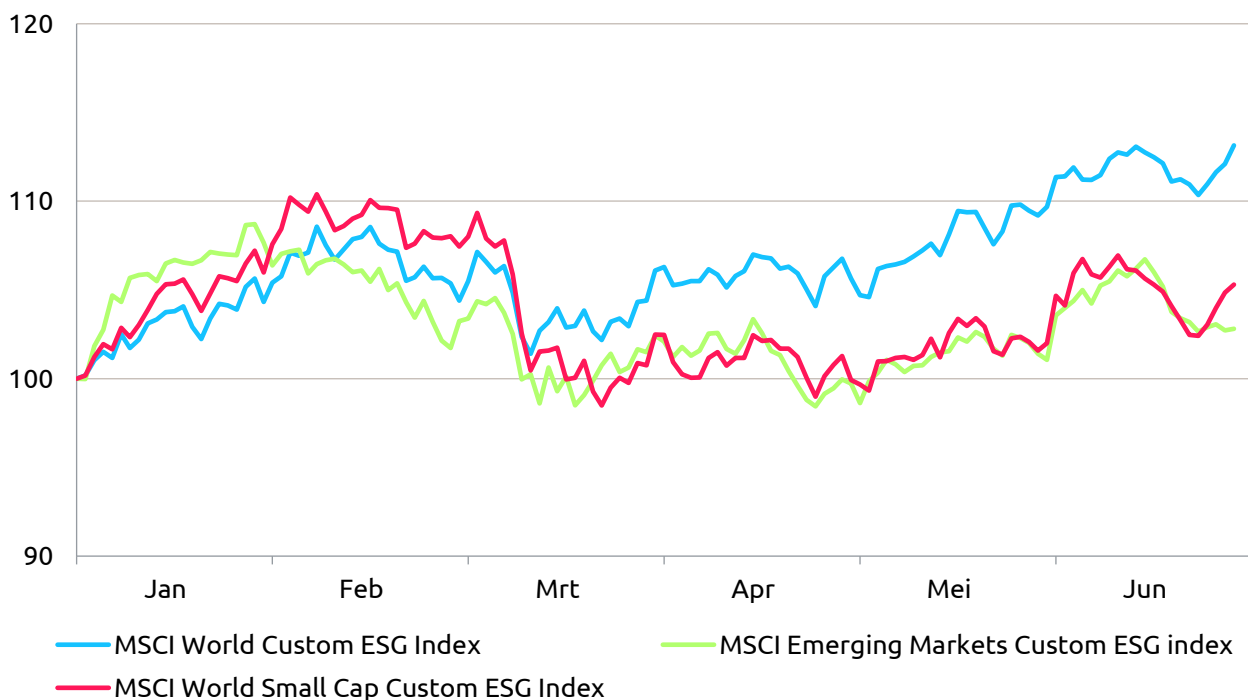
Aandelen

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 jaar 2022 was het jaar van de rentestijging (zie hieronder bij Obligaties). En een hogere rente is in de regel niet gunstig voor aandelenkoersen. Zeker niet als de rente significant stijgt, wat vorig jaar nadrukkelijk het geval was. De aandelenkoersen gingen dan ook in de verkoop. De MSCI ACWI IMI Index van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd sloot het jaar af met een verlies van -13,1% (in euro's gemeten). In Amerikaanse dollars gemeten was het verlies -18,4%.

De eerste zes maanden van 2023 laten een heel ander beeld zien. De rust was weergekeerd. De Nederlandse tienjaarsrente schommelde wat, maar is per saldo nauwelijks van zijn plaats gekomen. De euro, die in 2022 tot minder dan één Amerikaanse dollar was weggezakt en in het laatste kwartaal weer sterk was opgeveerd, kwam dit jaar nauwelijks van zijn plaats. Aan het begin van het jaar kreeg je voor een euro 1,07 dollars. Halverwege het jaar was dat 1,09 dollars.

Aandelenmarkten houden van rust. Eind juni stond de MSCI World Custom ESG Index (van grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen) 13,1% in de plus. Aandelen van kleine bedrijven en aandelen uit opkomende landen boekten ook winst, zij het beduidend minder. Per saldo steeg de MSCI ACWI IMI Index, de echte wereldwijde aandelenindex, in zes maanden tijd met 12,6%. Een bovengemiddeld rendement.



Obligaties

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

Voor obligaties was 2022 het slechtste jaar sinds mensenheugenis. De inflatie was opgelopen naar een niveau dat we sinds begin jaren '80 van de vorige eeuw niet meer hadden gezien. Wereldwijd verhoogden centrale banken hun beleidsrentes. Ook op de kapitaalmarkten schoten de rentetarieven over de hele linie, van kort tot lang, omhoog. De Nederlandse tienjaarsrente steeg van net onder nul aan het begin van 2022 naar 2,8% aan het einde van het jaar. Het was de grootste rentestijging in een kalenderjaar ooit. In veel andere landen gebeurde min of meer hetzelfde.

Een stijgende rente betekent dalende obligatiekoersen; rente en obligatiekoersen bewegen immers tegenovergesteld aan elkaar. Bovendien dalen de koersen van langlopende obligaties sterker dan de koersen van kortlopende obligaties. In 2022 waren de verliezen op de obligatiemarkten dan ook groot. Waarbij langlopende obligaties verliezen lieten zien die je normaalgesproken bij aandelen verwacht te zien.

In de eerste helft van 2023 keerde de rust terug op de obligatiemarkten. De Nederlandse tienjaarsrente begon het jaar op 2,8% en stond zes maanden later op 2,7%. De obligatiekoersen zijn tussendoor wel wat gestegen en gedaald, maar grote waardeschommelingen waren er niet. Het contrast met de ontwikkelingen in 2022 was groot. En dat resulteerde in licht positieve rendementen. De Bloomberg Barclays Euro Government Float Adjusted Bond Index, een index van overheidsobligaties die in euro's noteren, sloot de eerste helft van 2023 af met een rendement van 2,4%. 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, realiseerde een plus van 0,9%.

Beleggingsresultaat

In de onderstaande tabel staat het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2023. Waar relevant wordt ook het rendement van de gevolgde index getoond (inclusief netto dividend).

Meesman Beleggingsfonds	Koers		Dividend ¹	Rendement ²
	31-12-2022	30-6-2023		
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 61,3114	€ 67,5008	€ 0,7817	11,4%
Aandelen Wereldwijd Totaal B	€ 43,6601	€ 47,4771	€ 1,1865	11,5%
Aandelen Duurzame Toekomst	€ 44,2517	€ 50,4004	€ 0,1972	14,3%
Aandelen Ontwikkelde Landen <i>MSCI World Custom ESG Index</i>	€ 155,4793	€ 172,1697	€ 3,7048	13,1% 13,1%
Aandelen Opkomende Landen <i>MSCI Emerging Markets Custom ESG Index</i>	€ 80,3028	€ 80,4099	€ 2,1024	2,7% 2,8%
Aandelen Kleine Bedrijven <i>MSCI World Small Cap Custom ESG LC Index</i>	€ 59,5568	€ 61,9986	€ 0,6971	5,3% 5,3%
Aandelen Europa <i>MSCI Europe Custom ESG Index</i>	€ 89,6315	€ 96,9838	€ 3,0256	11,6% 11,3%
Obligaties Wereldwijd	€ 46,2981	€ 46,6661	-	0,8%
Obligaties Eurolanden <i>Bloomberg Barclays Euro Govt. Bond Index</i>	€ 67,6703	€ 69,1899	-	2,3% 2,4%

¹ Bruto dividend per participatie over het boekjaar 2022, uitgekeerd op 19 juni 2023

² Rendement berekend op basis van herbelegging van dividend

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

Resultaat obligatiefondsen

De Meesman obligatiefondsen dienen voor vermogensbehoud. Het doel is het realiseren van een relatief stabiel rendement, ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt. In de eerste helft van 2023 hebben de twee Meesman obligatiefondsen een stabiele waardeontwikkeling laten zien. Er waren geen grote koersstijgingen of -dalingen.

Dividuitkeringen

Op 19 juni 2023 hebben de Meesman aandelenfondsen dividend uitgekeerd. Het bruto dividend per participatie staat in voorgaande tabel. Bij dividuitkeringen op Meesman Beleggingsrekeningen (box 3) is 15% Nederlandse dividendbelasting ingehouden. Het netto dividend is kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 19 juni 2023. Bij dividuitkeringen op Meesman Pensioenrekeningen (box 1) is geen 15% Nederlandse dividendbelasting ingehouden. Het bruto dividend is kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 19 juni 2023.

De Meesman obligatiefondsen hebben in de eerste helft van 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 rendement. In de eerste helft van 2023 was bij alle Meesman Beleggingsfondsen de netto kasstroom positief, behalve bij Aandelen Opkomende Landen. Drie van de vier aandelenfondsen die sinds 1 januari 2022 gesloten zijn voor nieuwe beleggers (Ontwikkelde Landen, Opkomende Landen, Kleine Bedrijven en Europa) hadden dus ook een positieve kasstroom. Daarnaast hebben alle Meesman Beleggingsfondsen in de eerste zes maanden van het jaar een positief rendement gemaakt. Bij alle Meesman Beleggingsfondsen was er dan ook een stijging van het fondsvermogen.

Meesman Beleggingsfonds	Fondsvermogen 31 dec 2022	Fondsvermogen 30 jun 2023
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 338.562.774	€ 431.164.574
Aandelen Wereldwijd Totaal B	€ 50.389.796	€ 68.482.437
Aandelen Duurzame Toekomst	€ 19.656.424	€ 37.569.506
Aandelen Ontwikkelde Landen	€ 225.239.762	€ 255.334.056
Aandelen Opkomende Landen	€ 29.354.869	€ 29.742.607
Aandelen Kleine Bedrijven	€ 11.863.129	€ 12.485.988
Aandelen Europa	€ 31.899.832	€ 35.494.246
Obligaties Wereldwijd	€ 52.937.711	€ 55.155.829
Obligaties Eurolanden	€ 30.435.402	€ 31.851.789
Totaal	€ 790.339.699	€ 957.281.032

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 2023. En adviseren wij om te beleggen in een portefeuille van wereldwijd gespreide, marktgewogen indexfondsen die past bij uw situatie en wensen en die voor de lange termijn aan te houden. Laat uw beleggingen gewoon rustig staan. Kijk er niet naar om. Negeer de kortetermijnontwikkelingen op de financiële markten. Die leiden alleen maar af van het langetermijndoel. Koers houden is wat beleggen onderscheidt van speculeren. Deze manier van beleggen heet passief beleggen. Het is eenvoudig, transparant en goedkoop. En levert betere beleggingsresultaten op dan de meeste andere vormen van beleggen.

Rijswijk, 23 augustus 2023

De beheerder
Meesman Indexbeleggen

Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	<i>Toelichting</i>	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	956.058.500	788.023.742
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	1.315.814
Vooruitbetaalde gelden aan brokers voor aankoop		3.774.104	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		1.386.265	1.980.104
Te verrekenen dividendbelasting		226.569	350.674
Te ontvangen rebat		263	267
		5.387.201	3.646.859
Overige activa			
Liquide middelen	2	1.576.972	3.407.309
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		5.160.746	2.869.299
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	1.640.369
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		249.808	222.810
Te betalen transactievergoeding aan beheerder		-10.481	5.735
Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst		341.568	-
		5.741.641	4.738.213
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		957.281.032	790.339.697
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	739.115.972	645.299.508
Overige reserve		130.901.353	269.373.953
Onverdeeld resultaat		87.263.707	-124.333.764
		957.281.032	790.339.697

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>	4		
Ontvangen dividend (netto)		1.283.886	912.339
Reservering te verrekenen dividendbelasting		815.173	758.370
Te verrekenen dividendbelasting		226.568	161.004
Herwaardering vordering dividendbelasting		-1.684	2.549
Ontvangen rebat		1.567	3.692
		<u>2.325.509</u>	<u>1.837.954</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.864.223	35.034.839
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	84.482.290	-157.903.206
		<u>86.346.513</u>	<u>-122.868.367</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-1.408.315	-1.308.294
Resultaat		<u>87.263.707</u>	<u>-122.338.707</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		87.263.707	-122.338.707
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.864.223	-35.034.839
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-84.482.290	157.903.206
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-114.570.306	-283.293.283
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	32.882.061	198.407.225
Mutatie vorderingen		-1.740.342	4.031.814
Mutatie kortlopende schulden		1.003.428	239.448
		<u>-81.507.965</u>	<u>-80.085.136</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	140.171.626	305.647.344
Betaald bij verkopen van participanten	3	-46.355.162	-213.304.012
Dividenduitkering	3	-14.138.836	-8.349.201
		<u>79.677.628</u>	<u>83.994.131</u>
Netto kasstroom		<u>-1.830.337</u>	<u>3.908.995</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		3.407.309	4.759.263
Liquide middelen per 30 juni		1.576.972	8.668.258
Toename / afname liquide middelen		<u>-1.830.337</u>	<u>3.908.995</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 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 waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst, de aankoopwaarde in mindering te brengen. De in de verslagperiode opgetreden ongerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de balanswaarde aan het einde van de verslagperiode, de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen. Deze waardeveranderingen zijn in de winst-en-verliesrekening opgenomen.

Resultaatbestemming

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

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	38.926.052	16,950074	659.799.458
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fund	5.585.349	13,1486	73.439.523
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	4.820.846	13,0274	62.803.089
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund	2.803.932	12,649798	35.469.170
NT World Green Transition Index Fund	3.273.866	10,3113	33.757.818
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	42.931	87,9809	3.777.081
Dimensional Global Short Fixed Income Fund	4.521.169	12,20	55.158.256
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	158.533	200,9303	31.854.105
			<u>956.058.500</u>

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	788.023.742	841.549.392
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	114.570.306	379.618.842
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-32.882.061	-307.569.054
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.864.223	32.374.332
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	84.482.290	-157.949.770
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>956.058.500</u>	<u>788.023.742</u>

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	140.171.626	414.077.161
Ingekocht	-46.355.162	-334.127.067
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>739.115.972</u>	<u>645.299.508</u>
<i>Overige reserve (Cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>		
Stand 1 januari	269.373.953	144.452.869
Winst voorgaand boekjaar	-124.333.764	133.270.285
Dividenduitkeringen	-14.138.836	-8.349.201
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>130.901.353</u>	<u>269.373.953</u>
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>		
Stand 1 januari	-124.333.764	133.270.285
Toegevoegd aan Overige reserves	124.333.764	-133.270.285
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar	87.263.707	-124.333.764
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>87.263.707</u>	<u>-124.333.764</u>
	<u>957.281.032</u>	<u>790.339.697</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Opbrengsten

Directe opbrengsten uit beleggingen

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

Gebeurtenissen na balansdatum

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	430.583.577	337.770.875
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	591.242
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		2.082.545	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		462.951	641.382
Te verrekenen dividendbelasting		140.077	156.200
		<u>2.685.573</u>	<u>1.388.824</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	980.621	1.784.611
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		2.984.037	1.381.001
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	915.780
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		101.160	84.755
		<u>3.085.197</u>	<u>2.381.536</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>431.164.574</u>	<u>338.562.774</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	387.722.004	331.460.208
Overige reserve		2.173.183	53.309.669
Onverdeeld resultaat		41.269.387	-46.207.103
		<u>431.164.574</u>	<u>338.562.774</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Ontvangen dividend (netto)		793.769	425.390
Reservering te verrekenen dividendbelasting	4	383.029	281.894
Te verrekenen dividendbelasting	4	140.077	75.069
		<u>1.316.875</u>	<u>782.353</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	562.256	16.660.577
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	39.947.831	-61.129.163
		<u>40.510.087</u>	<u>-44.468.586</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-557.575	-411.418
Resultaat		<u>41.269.387</u>	<u>-44.097.651</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		41.269.387	-44.097.651
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-562.256	-16.660.577
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-39.947.831	61.129.163
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-69.557.110	-127.879.553
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	17.254.495	124.027.750
Mutatie vorderingen		-1.296.749	2.603.533
Mutatie kortlopende schulden		703.661	-823.709
		<u>-52.136.403</u>	<u>-1.701.044</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	80.521.185	134.603.270
Betaald bij verkopen van participanten	3	-24.259.389	-128.730.402
Dividenduitkering	3	-4.929.383	-2.404.420
		<u>51.332.413</u>	<u>3.468.448</u>
Netto kasstroom		<u>-803.990</u>	<u>1.767.404</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		1.784.611	3.381.393
Liquide middelen per 30 juni		980.621	5.148.797
Toename / afname liquide middelen		<u>-803.990</u>	<u>1.767.404</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	20.599.414	16,950074	349.161.586
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	2.883.617	13,1486	37.915.531
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	3.339.612	13,0274	43.506.460
			<u>430.583.577</u>

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	337.770.875	328.658.427
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	69.557.110	189.032.197
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-17.254.495	-132.952.363
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	562.256	16.822.658
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	39.947.831	-63.790.044
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>430.583.577</u>	<u>337.770.875</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	5.522.022	331.460.208	273.329.713
Uitgegeven	1.236.800	80.521.185	202.010.818
Ingekocht	-371.273	-24.259.389	-143.880.323
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>6.387.549</u>	<u>387.722.004</u>	<u>331.460.208</u>
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat 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 30 juni 2023 / 31 december 2022		<u>2.173.183</u>	<u>53.309.669</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat 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		41.269.387	-46.207.103
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		<u>41.269.387</u>	<u>-46.207.103</u>
		<u>431.164.574</u>	<u>338.562.774</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Opbrengsten

Directe opbrengsten uit beleggingen

De 'Reservering te verrekenen dividendbelasting' is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen door het in Ierland gevestigde, fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds dat het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan de belasting ingehouden op door het onderliggende fonds ontvangen dividenden verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

De 'Te verrekenen dividendbelasting' is Nederlandse dividendbelasting ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen van de in Nederland gevestigde, niet fiscaal transparante onderliggende beleggingsfondsen. Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op ontvangen dividenden verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	68.376.996	50.113.667
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		600.065	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		86.325	217.472
Te verrekenen dividendbelasting		20.818	59.052
		<u>707.208</u>	<u>276.524</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	7.319	111.365
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		601.260	105.597
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	-
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		7.826	6.164
		<u>609.086</u>	<u>111.761</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>68.482.437</u>	<u>50.389.795</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	76.164.214	62.813.054
Overige reserve		-14.105.119	-
Onverdeeld resultaat		6.423.342	-12.423.259
		<u>68.482.437</u>	<u>50.389.795</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Ontvangen dividend (netto)		117.974	167.163
Reservering te verrekenen dividendbelasting	4	60.610	108.211
Te verrekenen dividendbelasting	4	20.818	29.499
		<u>199.402</u>	<u>304.873</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-94.969	-59.191
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	6.361.511	-15.601.970
		<u>6.266.542</u>	<u>-15.661.161</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-42.601	-76.440
Resultaat		<u>6.423.342</u>	<u>-15.432.728</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		6.423.342	-15.432.728
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	94.969	59.191
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-6.361.511	15.601.970
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-14.445.579	-127.072.879
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	2.448.792	1.101.062
Mutatie vorderingen		-430.684	-137.710
Mutatie kortlopende schulden		497.325	83.865
		<u>-11.773.346</u>	<u>-125.797.229</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	17.054.995	127.113.564
Betaald bij verkopen van participanten	3	-3.703.835	-1.235.056
Dividenduitkering	3	-1.681.860	-
		<u>11.669.300</u>	<u>125.878.508</u>
Netto kasstroom		<u>-104.046</u>	<u>81.279</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		111.365	-
Liquide middelen per 30 juni		7.319	81.279
Toename / afname liquide middelen		<u>-104.046</u>	<u>81.279</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	3.287.277	16,950074	55.719.589
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	442.430	13,1486	5.817.339
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	525.052	13,0274	6.840.068
			<u>68.376.996</u>

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	50.113.667	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	14.445.579	138.161.783
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-2.448.792	-75.165.527
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-94.969	-6.181.322
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	6.361.511	-6.701.267
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>68.376.996</u>	<u>50.113.667</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.154.137	62.813.054	-
Uitgegeven	366.944	17.054.995	138.651.654
Ingekocht	-78.650	-3.703.835	-75.838.600
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>1.442.431</u>	<u>76.164.214</u>	<u>62.813.054</u>
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		-12.423.259	-
Dividenduitkering		-1.681.860	-
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		<u>-14.105.119</u>	<u>-</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-12.423.259	-
Toegevoegd aan Overige reserves		12.423.259	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		6.423.342	-12.423.259
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		<u>6.423.342</u>	<u>-12.423.259</u>
		<u>68.482.437</u>	<u>50.389.795</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Opbrengsten

Directe opbrengsten uit beleggingen

De 'Reservering te verrekenen dividendbelasting' is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen door het in Ierland gevestigde, fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds dat het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan de belasting ingehouden op door het onderliggende fonds ontvangen dividenden verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

De 'Te verrekenen dividendbelasting' is Nederlandse dividendbelasting ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen van de in Nederland gevestigde, niet fiscaal transparante onderliggende beleggingsfondsen. Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal kan de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op ontvangen dividenden verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	37.534.899	19.631.522
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	9.026
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		952.583	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		36.947	25.413
		<u>989.530</u>	<u>34.439</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	121.754	733.927
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		1.066.483	728.845
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	9.026
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		10.194	5.593
		<u>1.076.677</u>	<u>743.464</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>37.569.506</u>	<u>19.656.424</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	35.737.549	21.425.600
Overige reserve		-1.913.948	-
Onverdeeld resultaat		3.745.905	-1.769.176
		<u>37.569.506</u>	<u>19.656.424</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Ontvangen dividend (netto)		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	4	31.947	7.198
		<u>31.947</u>	<u>7.198</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.156	-1.437
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.764.646	-974.776
		<u>3.763.490</u>	<u>-976.213</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-49.532	-11.743
Resultaat		<u>3.745.905</u>	<u>-980.758</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		3.745.905	-980.758
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.156	1.437
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.764.646	974.776
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-14.694.247	-12.819.252
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	554.360	44.136
Mutatie vorderingen		-955.091	-7.198
Mutatie kortlopende schulden		333.213	647.283
		<u>-14.779.350</u>	<u>-12.139.576</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	15.202.276	12.877.030
Betaald bij verkopen van participanten	3	-890.327	-90.843
Dividenduitkering	3	-144.772	-
		<u>14.167.177</u>	<u>12.786.187</u>
Netto kasstroom		<u>-612.173</u>	<u>646.611</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		733.927	-
Liquide middelen per 30 juni		121.754	646.611
Toename / afname liquide middelen		<u>-612.173</u>	<u>646.611</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Green Transition Index Fund	3.273.866	10,3113	33.757.818
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	42.931	87,9809	3.777.081
			<u>37.534.899</u>

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	19.631.522	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	14.694.247	22.180.287
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-554.360	-794.303
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-1.156	-32.789
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	3.764.646	-1.721.673
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>37.534.899</u>	<u>19.631.522</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	444.196	21.425.600	-
Uitgegeven	320.023	15.202.276	22.392.146
Ingekocht	-18.798	-890.327	-966.546
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	<u>745.421</u>	<u>35.737.549</u>	<u>21.425.600</u>
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		-1.769.176	-
Dividenduitkering		-144.772	-
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		<u>-1.913.948</u>	<u>-</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-1.769.176	-
Toegevoegd aan Overige reserves		1.769.176	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		3.745.905	-1.769.176
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		<u>3.745.905</u>	<u>-1.769.176</u>
		<u>37.569.506</u>	<u>19.656.424</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Opbrengsten

Directe opbrengsten uit beleggingen

De 'Reservering te verrekenen dividendbelasting' is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen door het in Ierland gevestigde, fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds dat het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Duurzame Toekomst kan de belasting ingehouden op door het onderliggende fonds ontvangen dividenden 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.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	254.918.284	224.295.547
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	190.348
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		670.457	949.719
		<u>670.457</u>	<u>1.140.067</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	233.742	174.760
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		160.196	95.064
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	190.348
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		89.224	85.200
Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst		239.007	-
		<u>488.427</u>	<u>370.612</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>255.334.056</u>	<u>225.239.762</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	90.258.537	84.398.210
Overige reserve		135.441.552	180.116.746
Onverdeeld resultaat		29.633.967	-39.275.194
		<u>255.334.056</u>	<u>225.239.762</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Dividend		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	4	296.679	319.176
Herwaardering vordering dividendbelasting	4	-1.684	2.549
		<u>294.995</u>	<u>321.725</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.711.792	16.586.234
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	28.139.738	-57.204.842
		<u>29.851.530</u>	<u>-40.618.608</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-512.558	-544.615
Resultaat		<u>29.633.967</u>	<u>-40.841.498</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		29.633.967	-40.841.498
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.711.792	-16.586.234
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-28.139.738	57.204.842
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-6.398.926	-5.406.327
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	5.627.719	47.777.888
Mutatie vorderingen		469.610	1.054.689
Mutatie kortlopende schulden		117.815	-472.768
		<u>-401.345</u>	<u>42.730.591</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	14.238.395	14.952.837
Betaald bij verkopen van participanten	3	-8.378.068	-53.215.832
Dividenduitkering	3	-5.400.000	-4.208.634
		<u>460.327</u>	<u>-42.471.629</u>
Netto kasstroom		<u>58.982</u>	<u>258.962</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		174.760	827.241
Liquide middelen per 30 juni		233.742	1.086.203
Toename / afname liquide middelen		<u>58.982</u>	<u>258.962</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	15.039.361	16,950074	254.918.284

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	224.295.547	314.339.138
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	6.398.926	10.278.577
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-5.627.719	-61.489.938
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.711.792	20.670.605
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	28.139.738	-59.502.835
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	254.918.284	224.295.547

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.448.680	84.398.210	130.906.409
Uitgegeven	84.941	14.238.395	23.234.413
Ingekocht	-50.584	-8.378.068	-69.742.612
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	1.483.037	90.258.537	84.398.210
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		180.116.746	107.134.015
Winst voorgaand boekjaar		-39.275.194	77.191.365
Dividenduitkering		-5.400.000	-4.208.634
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		135.441.552	180.116.746
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat 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		29.633.967	-39.275.194
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		29.633.967	-39.275.194
		255.334.056	225.239.762

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Opbrengsten

Directe opbrengsten uit beleggingen

De 'Reservering te verrekenen dividendbelasting' is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting ingehouden op dividenuitkeringen ontvangen door het in Ierland gevestigde, fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds dat het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen kan de belasting ingehouden op door het onderliggende fonds ontvangen dividenden verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	29.706.652	29.240.704
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	55.968
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		8.387	-
Te verrekenen dividendbelasting		35.668	114.564
		<u>44.055</u>	<u>170.532</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	6.612	7.911
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		8.432	1.927
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	55.968
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		6.280	6.384
		<u>14.712</u>	<u>64.279</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>29.742.607</u>	<u>29.354.868</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	21.717.973	21.343.923
Overige reserve		7.247.185	13.740.695
Onverdeeld resultaat		777.449	-5.729.750
		<u>29.742.607</u>	<u>29.354.868</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Ontvangen dividend (netto)		202.114	201.598
Te verrekenen dividendbelasting	4	35.667	35.577
		<u>237.781</u>	<u>237.175</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-80.604	731.029
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	657.857	-4.777.319
		<u>577.253</u>	<u>-4.046.290</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-37.585	-43.793
Resultaat		<u>777.449</u>	<u>-3.852.908</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		777.449	-3.852.908
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	80.604	-731.029
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-657.857	4.777.319
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-1.148.590	-1.545.448
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	1.259.895	8.961.068
Mutatie vorderingen		126.477	243.356
Mutatie kortlopende schulden		-49.567	15.627
		<u>388.411</u>	<u>7.867.985</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	1.769.671	2.657.050
Betaald bij verkopen van participanten	3	-1.395.621	-9.549.330
Dividenduitkering	3	-763.760	-802.620
		<u>-389.710</u>	<u>-7.694.900</u>
Netto kasstroom		<u>-1.299</u>	<u>173.085</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		7.911	24.306
Liquide middelen per 30 juni		6.612	197.391
Toename / afname liquide middelen		<u>-1.299</u>	<u>173.085</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fd	2.259.302	13,1486	29.706.652

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	29.240.704	43.328.233
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1.148.590	3.086.282
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-1.259.895	-10.763.200
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-80.604	641.065
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	657.857	-7.051.676
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	29.706.652	29.240.704

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	365.552	21.343.923	28.905.073
Uitgegeven	21.232	1.769.671	3.919.650
Ingekocht	-16.896	-1.395.621	-11.480.800
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	369.888	21.717.973	21.343.923
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat 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 30 juni 2023 / 31 december 2022		7.247.185	13.740.695
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat 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		777.449	-5.729.750
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		777.449	-5.729.750
		29.742.607	29.354.868

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Opbrengsten

Directe opbrengsten uit beleggingen

De 'Te verrekenen dividendbelasting' is Nederlandse dividendbelasting ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen van het in Nederland gevestigde, niet fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds. Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen kan de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op ontvangen dividenden verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	12.456.560	11.842.451
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	17.286
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		687	-
Te verrekenen dividendbelasting		30.005	20.859
		<u>30.692</u>	<u>38.145</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	3.541	5.236
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		2.040	2.614
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	17.286
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		2.765	2.803
		<u>4.805</u>	<u>22.703</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>12.485.988</u>	<u>11.863.129</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	11.125.967	10.987.022
Overige reserve		737.047	3.167.860
Onverdeeld resultaat		622.974	-2.291.753
		<u>12.485.988</u>	<u>11.863.129</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Ontvangen dividend (netto)		170.029	118.188
Te verrekenen dividendbelasting	4	30.005	20.859
		<u>200.034</u>	<u>139.047</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	18.990	344.871
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	420.548	-3.062.424
		<u>439.538</u>	<u>-2.717.553</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-16.598	-17.589
Resultaat		<u>622.974</u>	<u>-2.596.095</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		622.974	-2.596.095
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-18.990	-344.871
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-420.548	3.062.424
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-682.928	-832.277
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	508.357	2.802.795
Mutatie vorderingen		7.453	-7.386
Mutatie kortlopende schulden		-17.898	185.444
		<u>-1.580</u>	<u>2.270.034</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	702.151	919.361
Betaald bij verkopen van participanten	3	-563.206	-2.960.279
Dividenduitkering	3	-139.060	-36.026
		<u>-115</u>	<u>-2.076.944</u>
Netto kasstroom		<u>-1.695</u>	<u>193.090</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		5.236	14.271
Liquide middelen per 30 juni		3.541	207.361
Toename / afname liquide middelen		<u>-1.695</u>	<u>193.090</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	956.182	13,0274	12.456.560

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	11.842.451	16.396.098
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	682.928	1.394.375
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-508.357	-3.551.815
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	18.990	384.130
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	420.548	-2.780.337
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	12.456.560	11.842.451

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	199.190	10.987.022	13.197.502
Uitgegeven	11.287	702.151	1.604.020
Ingekocht	-9.086	-563.206	-3.814.500
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	201.391	11.125.967	10.987.022
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat 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 30 juni 2023 / 31 december 2022		737.047	3.167.860
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat 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		622.974	-2.291.753
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		622.974	-2.291.753
		12.485.988	11.863.129

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Opbrengsten

Directe opbrengsten uit beleggingen

De 'Te verrekenen dividendbelasting' is Nederlandse dividendbelasting ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen van het in Nederland gevestigde, niet fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds. Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven kan de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op ontvangen dividenden verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	35.469.170	31.754.594
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	16.909
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		129.586	146.117
		<u>129.586</u>	<u>163.026</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	38.475	15.319
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		28.761	5.149
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	16.909
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		11.663	11.048
Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst		102.561	-
		<u>142.985</u>	<u>33.106</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>35.494.246</u>	<u>31.899.833</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	20.319.717	19.330.826
Overige reserve		11.489.006	16.782.436
Onverdeeld resultaat		3.685.523	-4.213.429
		<u>35.494.246</u>	<u>31.899.833</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Dividend		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	4	42.908	41.891
		<u>42.908</u>	<u>41.891</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	206.018	1.082.410
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.505.555	-6.719.796
		<u>3.711.573</u>	<u>-5.637.386</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-68.958	-66.867
Resultaat		<u>3.685.523</u>	<u>-5.662.362</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		3.685.523	-5.662.362
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-206.018	-1.082.410
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.505.555	6.719.796
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-1.176.622	-1.208.464
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	1.173.619	5.866.801
Mutatie vorderingen		33.440	136.530
Mutatie kortlopende schulden		109.879	24.681
		<u>114.266</u>	<u>4.794.572</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	2.421.703	2.490.277
Betaald bij verkopen van participanten	3	-1.432.812	-6.320.337
Dividenduitkering	3	-1.080.001	-897.501
		<u>-91.110</u>	<u>-4.727.561</u>
Netto kasstroom		<u>23.156</u>	<u>67.011</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		15.319	41.847
Liquide middelen per 30 juni		38.475	108.858
Toename / afname liquide middelen		<u>23.156</u>	<u>67.011</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund	2.803.932	12,649798	35.469.170

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	31.754.594	40.843.495
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1.176.622	2.335.384
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-1.173.619	-7.259.805
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	206.018	1.214.939
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	3.505.555	-5.379.419
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	35.469.170	31.754.594

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	355.900	19.330.826	23.283.978
Uitgegeven	24.722	2.421.703	3.791.364
Ingekocht	-14.641	-1.432.812	-7.744.516
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	365.981	20.319.717	19.330.826
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		16.782.436	8.936.604
Winst voorgaand boekjaar		-4.213.429	8.743.333
Dividenduitkering		-1.080.001	-897.501
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		11.489.006	16.782.436
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat 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		3.685.523	-4.213.429
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		3.685.523	-4.213.429
		35.494.246	31.899.833

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Opbrengsten

Directe opbrengsten uit beleggingen

De 'Reservering te verrekenen dividendbelasting' is een schatting van de Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting ingehouden op dividenduitkeringen ontvangen door het in Ierland gevestigde, fiscaal transparante onderliggende beleggingsfonds dat het onderliggende beleggingsfonds zelf niet kan terugvorderen. Meesman Indexfonds Aandelen Europa kan de belasting ingehouden op door het onderliggende fonds ontvangen dividenden verrekenen met de Nederlandse dividendbelasting ingehouden op door het Meesman fonds uitgekeerde dividenden.

Halfjaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	55.158.256	52.938.345
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	410.436
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		93.329	-
		<u>93.329</u>	<u>410.436</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	62.553	91.270
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		147.887	81.496
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	410.436
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		10.422	10.409
		<u>158.309</u>	<u>502.341</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>55.155.829</u>	<u>52.937.710</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	60.592.995	58.799.308
Overige reserve		-5.861.598	-884.654
Onverdeeld resultaat		424.432	-4.976.944
		<u>55.155.829</u>	<u>52.937.710</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Dividend		-	-
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-203.434	-236.816
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	689.663	-3.470.995
		<u>486.229</u>	<u>-3.707.811</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-61.797	-60.522
Resultaat		<u>424.432</u>	<u>-3.768.333</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		424.432	-3.768.333
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	203.434	236.816
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-689.663	3.470.995
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-4.188.408	-4.700.521
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	2.454.726	4.632.149
Mutatie vorderingen		317.107	71.179
Mutatie kortlopende schulden		-344.032	70.071
		<u>-1.822.404</u>	<u>12.356</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	5.630.381	6.752.122
Betaald bij verkopen van participanten	3	-3.836.694	-6.624.887
		<u>1.793.687</u>	<u>127.235</u>
Netto kasstroom		<u>-28.717</u>	<u>139.591</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		91.270	259.158
Liquide middelen per 30 juni		62.553	398.749
Toename / afname liquide middelen		<u>-28.717</u>	<u>139.591</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
Global Short Fixed Income Fund (Acc, Eur)	4.521.169	12,20	55.158.256

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	52.938.345	55.490.699
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	4.188.408	9.934.286
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-2.454.726	-7.631.727
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-203.434	-515.502
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	689.663	-4.339.411
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	55.158.256	52.938.345

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal - opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.143.409	58.799.308	56.375.061
Uitgegeven	120.882	5.630.381	13.086.123
Ingekocht	-82.367	-3.836.694	-10.661.876
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	1.181.924	60.592.995	58.799.308
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-884.654	265.508
Winst voorgaand boekjaar		-4.976.944	-1.150.162
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		-5.861.598	-884.654
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		-4.976.944	-1.150.162
Toegevoegd aan Overige reserves		4.976.944	1.150.162
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		424.432	-4.976.944
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		424.432	-4.976.944
		55.155.829	52.937.710

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

	Toelichting	30-6-2023	31-12-2022
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	31.854.106	30.436.037
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	24.462
Vooruit betaalde gelden aan brokers voor aankoop		36.508	-
Te ontvangen rebat		263	267
		<u>36.771</u>	<u>24.729</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	36.168	79.163
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		64.982	69.611
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	24.462
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		10.274	10.454
		<u>75.256</u>	<u>104.527</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>31.851.789</u>	<u>30.435.402</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	35.477.016	34.741.357
Overige reserve		-4.305.955	3.141.201
Onverdeeld resultaat		680.728	-7.447.156
		<u>31.851.789</u>	<u>30.435.402</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Opbrengsten			
<u>Directe opbrengsten uit beleggingen</u>			
Dividend		-	-
Ontvangen rebat	4	1.567	3.692
		<u>1.567</u>	<u>3.692</u>
<u>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</u>			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-254.670	-72.838
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	994.941	-4.961.921
		<u>740.271</u>	<u>-5.034.759</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-61.110	-75.307
Resultaat		<u>680.728</u>	<u>-5.106.374</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

	Toelichting	30-6-2023	30-6-2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		680.728	-5.106.374
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	254.670	72.838
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-994.941	4.961.921
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-2.277.896	-1.828.561
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	1.600.098	3.193.576
Mutatie vorderingen		-12.042	74.821
Mutatie kortlopende schulden		-29.271	28.968
		<u>-778.654</u>	<u>1.397.189</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	2.630.869	3.281.833
Betaald bij verkopen van participanten	3	-1.895.210	-4.577.046
		<u>735.659</u>	<u>-1.295.213</u>
Netto kasstroom		<u>-42.995</u>	<u>101.976</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		79.163	128.163
Liquide middelen per 30 juni		36.168	230.139
Toename / afname liquide middelen		<u>-42.995</u>	<u>101.976</u>

Toelichtingen

Grondslagen

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2023	Aantal	Koers	Waarde
Vanguard Euro Government Bond Index Fund (Inst, Eur)	158.533	200,9303	31.854.106

Verloop beleggingen	2023	2022
Stand 1 januari	30.436.037	42.493.302
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	2.277.896	3.215.671
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-1.600.098	-7.960.376
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-254.670	-629.452
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	994.941	-6.683.108
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	31.854.106	30.436.037

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2023	2022
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	449.760	34.741.357	39.351.678
Uitgegeven	38.020	2.630.869	5.386.973
Ingekocht	-27.427	-1.895.210	-9.997.294
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	460.353	35.477.016	34.741.357
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		3.141.201	4.554.170
Winst voorgaand boekjaar		-7.447.156	-1.412.969
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		-4.305.955	3.141.201
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat 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		680.728	-7.447.156
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		680.728	-7.447.156
		31.851.789	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.

Rijswijk, 23 augustus 2023

De beheerder
Meesman Indexbeleggen

De juridisch eigenaar
Stichting Meesman Beleggingsfondsen

Overige gegevens

Belangen directie

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Op deze halfjaarrekening is geen accountantscontrole toegepast.