

Meesman Indexbeleggen (Meesman Index Investments B.V.) Jaarverslag 2021

Inhoudsopgave

Verslag van de Directie	3
Verslag van de Raad van Toezicht	8
Jaarrekening	9
Balans	9
Winst-en-verliesrekening.....	10
Grondslagen voor opstellen jaarrekening	11
Toelichting op de balans	12
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	14
Gebeurtenissen na balansdatum	14
Overige gegevens	15
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	15

Verlag van de Directie

Meesman Indexbeleggen (Meesman Index Investments B.V.) is de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen. Dit is het verslag van de directie van Meesman Indexbeleggen over het boekjaar 2021 dat loopt van 1 januari 2021 tot en met 31 december 2021.

Informatie over Meesman Indexbeleggen

Meesman Indexbeleggen is een zelfstandige beheerder van beleggingsfondsen, opgericht op 11 april 2005. Meesman Indexbeleggen is statutair gevestigd te Den Haag en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 27275189. De website is www.meesman.nl.

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.

De directie van Meesman Indexbeleggen bestaat uit de heer G.H. Meesman en mevrouw S. Bloemberg.

De leden van de Raad van Toezicht van Meesman Indexbeleggen zijn Frank Heemskerk (voorzitter), Rob Bauer en Marijke van Liemt.

Het boekjaar van Meesman Indexbeleggen is gelijk aan het kalenderjaar. De statuten en (half)jaarverslagen van Meesman Indexbeleggen zijn bij Meesman te verkrijgen.

Resultaat

Meesman Indexbeleggen heeft twee inkomstenbronnen. Een beheervergoeding voor het beheren van de Meesman Beleggingsfondsen. Dit is een percentage van het fondsvermogen. En een deel van de transactievergoeding die beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen betalen bij het doen van transacties. Dit is een percentage van het transactiebedrag.

In 2021 is het vermogen van de Meesman Beleggingsfondsen gegroeid van €495 miljoen naar €843 miljoen. Meer informatie hierover vindt u in het jaarverslag van de Meesman Beleggingsfondsen over 2021. Door de groei van het fondsvermogen is de beheervergoeding in 2021 met 60 procent gegroeid. Ook de in- en uitstroom van geld is in 2021 toegenomen ten opzichte van het voorgaande jaar. Dit heeft geresulteerd in een groei van de transactievergoeding met 40 procent. Al met al waren de inkomsten van Meesman Indexbeleggen vorig jaar meer dan 54 procent hoger dan in 2020.

De uitgaven zijn in 2021 echter ook gestegen in vergelijking met vorig jaar. Vooral de personeelskosten, de marketingkosten en investeringen in het IT platform van Meesman waren significant hoger. Onder aan de streep is de winst (na belasting) toegenomen van €278.454 in 2020 naar €680.046 in 2021. De winst is toegevoegd aan het eigen vermogen.

Eigen vermogen

Beheerders van beleggingsfondsen zijn wettelijk verplicht een bepaald eigen vermogen aan te houden. Het eigen vermogen moet worden belegd in liquide middelen of in activa die op korte termijn direct in contant geld kunnen worden omgezet en mag geen speculatieve posities omvatten. Gedurende de gehele verslagperiode lag het eigen vermogen van Meesman Indexbeleggen ruim boven het wettelijk vereiste minimum eigen vermogen. Het eigen vermogen wordt als liquide middelen aangehouden bij een Nederlandse bank.

Risico's en risicobeheer

Het beheren van beleggingsfondsen brengt financiële, operationele en andere risico's met zich mee. Voor een zorgvuldige en integere bedrijfsvoering is het van belang om een zo compleet mogelijk beeld te hebben van de (potentiële) risico's en hun mogelijke impact, maatregelen te nemen om de risico's zo goed mogelijk te beheersen, de (potentiële) risico's continu te monitoren en, waar nodig, aanvullende risicobeheersingsmaatregelen te treffen.

Procesbeschrijving

Bij Meesman is het proces van risicobeheer als volgt ingericht:

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

Organisatorische opzet

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

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

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

Ten slotte stoelt het risicobeheer bij Meesman op nog een belangrijke pijler: alles zo eenvoudig mogelijk maken. Al sinds oprichting in 2005 staat 'Keep It Simple' centraal bij alles wat Meesman doet. Dit geldt voor onze beleggingsfilosofie, productaanbod en dienstverlening. Maar ook voor onze organisatorische opzet, processen en werkwijze. Meesman beschouwt complexiteit als een inherente risicofactor. Meesman besteedt veel tijd aan het steeds verder vereenvoudigen van processen en systemen. In de overtuiging dat dit van groot belang is om risico's te beheersen.

Belangrijkste risico's

Hieronder volgt een toelichting op de risico's die de directie van Meesman Indexbeleggen op dit moment als het meest relevant beschouwt.

Marktrisico

Onder 'marktrisico' verstaan wij het risico dat een ernstige crisis op de financiële markten leidt tot een significante verslechtering van de winst en vermogenspositie van Meesman Indexbeleggen. De inkomsten

van fonds- en vermogensbeheerders zijn in de regel sterk afhankelijk van de omvang van het beheerd vermogen dat weer nauw samenhangt met ontwikkelingen op de financiële markten. Zo ook bij Meesman. Mocht zich een ernstige crisis op de financiële markten voordoen dan zullen de inkomsten van Meesman vrijwel zeker teruglopen. Om de continuïteit van Meesman Indexbeleggen in zo'n situatie te waarborgen voert Meesman een behoedzaam financieel beleid dat erop gericht is te allen tijde een significante daling van de inkomsten te kunnen opvangen. Dit beleid berust onder andere op de volgende pijlers: 1) Meesman zorgt ervoor dat sommige kosten meebewegen met de omvang van het fondsvermogen en dus automatisch afnemen als het fondsvermogen daalt. 2) Meesman zorgt ervoor dat sommige kosten snel en significant te verlagen zijn, mocht dat nodig zijn. 3) Meesman zorgt ervoor dat het eigen vermogen altijd ruim boven het wettelijk vereiste minimum is, waardoor er een bepaalde buffer is om eventuele verliezen op te vangen.

In 2021 zijn er op de voor de Meesman fondsen relevante financiële markten geen stevige dalingen van de aandelen- of obligatiekoersen geweest. Het marktrisico heeft zich dus niet voorgedaan. Op 24 februari 2022 (na balansdatum) is Rusland Oekraïne binnengevallen. Op het moment van opstellen van dit jaarverslag had dit niet geleid tot een significante daling van de aandelen- of obligatiekoersen.

IT-risico

Bij vrijwel alle werkzaamheden die Meesman verricht, van fondsbeheer tot communicatie met beleggers en onze interne bedrijfsvoering, wordt gebruik gemaakt van IT-systemen. De beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van data, telefonie en IT-systemen is dan ook van zeer groot belang voor de kwaliteit en continuïteit van de dienstverlening van Meesman. Ook is het essentieel om verlies van of ongeoorloofde toegang tot klant- en/of bedrijfsgegevens (een datalek) te voorkomen. Om het risico van tekortschietende IT-systemen te beheersen besteedt Meesman veel aandacht aan de architectuur, beschikbaarheid, kwaliteit en beveiliging van de IT-systemen. Van software en data worden back-ups gemaakt die op verschillende locaties worden opgeslagen. Bij een noodgeval op kantoor kan Meesman vanuit een andere locatie direct haar systemen weer opstarten. Het functioneren van de IT-systemen wordt actief gemonitord en regelmatig geëvalueerd.

Bij de selectie van partijen aan wie werkzaamheden worden uitbesteed, zoals de administrateur van de Meesman Beleggingsfondsen en de partij die de Meesman website bouwt en onderhoudt, speelt de kwaliteit van de IT-infrastructuur en de integriteit van klantgegevens nadrukkelijk een rol. Over deze zaken worden afspraken gemaakt die in overeenkomsten worden vastgelegd.

In 2021 waren er geen storingen of andere tekortkomingen in de IT-systemen met noemenswaardige negatieve gevolgen voor het beheer en de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen noch voor de continuïteit en kwaliteit van de dienstverlening van Meesman. Ook de sterke groei van het aantal nieuwe rekeningen en uitgevoerde transacties heeft geen problemen voor de IT-systemen opgeleverd.

Uitbestedingsrisico

Meesman Indexbeleggen heeft een aantal werkzaamheden uitbesteed aan andere partijen. Zo is de fonds- en participantenadministratie van de Meesman Beleggingsfondsen ondergebracht bij IQEQ, een in Amsterdam gevestigd bedrijf voor wie de administratie van beleggingsfondsen tot de kernactiviteiten behoort. En werken wij voor ons IT platform samen met twee IT partners: Fenêtre en Procurios. Indien de kwaliteit en continuïteit van de dienstverlening van de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed tekortschiet, kan dat gevolgen hebben voor de dienstverlening van Meesman. Ook bestaat het risico dat de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed hun werkzaamheden voor Meesman niet kunnen voortzetten, bijvoorbeeld omdat zij ermee stoppen of failliet gaan, waardoor naar een andere partij moet worden overgestapt.

Om het uitbestedingsrisico te beperken beschikt Meesman over een uitbestedingsprocedure die dient om de kwaliteit en continuïteit van de uitbesteede werkzaamheden zo goed mogelijk te waarborgen en de risico's bij uitbesteding te reduceren of elimineren. Het beperken van het uitbestedingsrisico begint bij een zorgvuldige selectie van de partijen waaraan werkzaamheden worden uitbesteed. Hierbij wordt onder meer gekeken naar kennis van en ervaring met de beoogde werkzaamheden, reputatie en integriteit van

de organisatie, kwaliteit van de gebruikte systemen, kwaliteit van de administratieve organisatie en interne controle, de informatievoorziening en de financiële positie van de organisatie. Het uitbestedingsrisico wordt verder beperkt door duidelijke afspraken over de kwaliteit van de dienstverlening te maken en vast te leggen, door in onderling overleg continu te streven naar verbetering van processen, systemen, rapportages etc. en door ervoor te zorgen dat, indien nodig, de uitbestede werkzaamheden binnen afzienbare tijd kunnen worden overgedragen aan een andere partij. Elk jaar evalueert Meesman Indexbeleggen de dienstverlening van de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed. De uitkomst van deze evaluatie in 2021 was om de samenwerking met de belangrijkste uitbestedingspartners (IQEQ, Fenêtre en Procurios) voort te zetten.

Juridisch risico

Meesman Indexbeleggen ziet twee belangrijke juridisch risico's. In de eerste plaats is er het risico dat Meesman de voor haar geldende wet- en regelgeving niet of onvoldoende goed naleeft. Dit kan tot gevolg hebben dat een toezichthouder een boete oplegt en/of er reputatieschade ontstaat (voor Meesman en zelfs de hele financiële sector) waardoor klanten hun geld bij Meesman terugtrekken. Om dit risico te beheersen zorgt Meesman ervoor goed op de hoogte te blijven van actuele ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving, daarin bijgestaan door een aantal externe juridisch adviseurs. Daarnaast hanteert Meesman in de dagelijkse bedrijfsvoering allerlei procedures en controles om naleving van wet- en regelgeving te waarborgen. Meesman heeft een interne Compliance & Risk Officer die toeziet op naleving van alle relevante wet- en regelgeving. Er zijn maatregelen getroffen om ervoor te zorgen dat de Compliance & Risk Officer zijn functie onafhankelijk kan uitoefenen. De Compliance & Risk Officer wordt ondersteund door een aantal externe deskundigen die hij te allen tijde zelfstandig (zonder toestemming van de directie) kan raadplegen. Indien nodig kan de Compliance & Risk Officer ook zelfstandig zaken bij de Raad van Toezicht aankaarten.

Een ander juridisch risico is het risico dat veranderingen in de financiële, fiscale of andere wet- en regelgeving een belemmering vormen voor de uitvoering van de strategie van Meesman. De sterke groei van de wet- en regelgeving in de financiële sector maakt dat dit risico allerm minst denkbeeldig is. Het lastige van dit risico is dat het moeilijk te beheersen is. Individuele financiële instellingen hebben weinig tot geen invloed op de ontwikkeling van nieuwe financiële wet- en regelgeving, dat voor een groot deel in Europees verband tot stand komt. Het is mogelijk dat de (onbedoelde neveneffecten van) wet- en regelgeving op een gegeven moment een belemmering wordt voor de groeimogelijkheden van Meesman. In 2021 heeft dit risico zich niet voorgedaan.

Beloningsbeleid

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

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

Het beloningsbeleid wordt vastgesteld door de directie van Meesman Indexbeleggen en getoetst door de interne Compliance & Risk Officer. Het beleid wordt jaarlijks geëvalueerd.

Verwachtingen voor 2022

Inkomsten

De inkomsten van Meesman Indexbeleggen zijn sterk afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten. Als aandelen- en obligatiekoersen stijgen, worden de beleggingen van de Meesman Beleggingsfondsen meer waard. Bovendien gaan beleggers dan veelal meer geld inleggen en minder geld opnemen. Beide ontwikkelingen doen het vermogen van de Meesman Beleggingsfondsen groeien, waardoor de beheervergoeding voor Meesman toeneemt (in euro's, niet procentueel). Bij dalende beurskoersen geldt veelal het tegenovergestelde.

Omdat ontwikkelingen op de financiële markten niet te voorspellen zijn, zijn prognoses voor de te verwachten inkomsten ook onzeker. Op het moment van opstellen van dit jaarverslag wordt het nieuws op de financiële markten gedomineerd door de Russische inval in Oekraïne. Hoe deze crisis zich verder gaat ontvouwen en wat de gevolgen voor de beurs zullen zijn, weet niemand. Het verleden leert echter dat bij het uitbreken van militaire conflicten zoals deze de aandelenmarkten meestal een klap krijgen, maar dat die ook meestal van korte duur is. Op basis van de huidige stand van zaken en met de kennis van nu verwachten wij dan ook niet dat deze oorlog tot een forse en langdurige crisis op de aandelen- of obligatiemarkten zal leiden. En dus ook geen significante invloed op onze inkomsten voor 2022 zal hebben.

Gezien de al lange tijd aanhoudende groei van het aantal beleggers verwacht Meesman voor 2022 een vergelijkbare groei van het klantenbestand als in 2021. Het rendement zal naar verwachting echter lagere zijn dan het uitzonderlijke goede beursjaar 2021. In combinatie met het feit dat Meesman de kosten van het vlaggenschip fonds Aandelen Wereldwijd Totaal op 1 januari 2022 heeft verlaagd, verwachten wij voor 2022 iets lagere inkomsten dan in 2021.

Uitgaven

Meesman heeft in 2020 een plan opgesteld om in de jaren 2021 tot en met 2025 een significante versnelling van de groei van het aantal klanten en het beheerd vermogen te realiseren. Onderdeel van dit plan zijn onder andere forse investeringen in ons IT platform en diverse nieuwe commerciële initiatieven. Ook verwachten wij dat de kosten van voldoen aan wet- en regelgeving weer substantieel zullen zijn. Naar verwachting zullen de uitgaven in 2022 dan ook hoger uitvallen dan in 2021. Mocht een daling van de beurzen de inkomsten van Meesman alsnog flink onder druk zetten, dan kan Meesman de voorgenomen investeringen proportioneel terugschroeven. Hetzelfde geldt voor bepaalde andere uitgaven, met name aan marketing.

Al met al verwacht Meesman voor 2022 een lagere winst dan in 2021.

Rijswijk, 23 mei 2022

De directie
G.H. Meesman, S. Bloemberg

Verlag van de Raad van Toezicht

Dit is het verslag van de Raad van Toezicht (RvT) van Meesman Indexbeleggen over het boekjaar 2020 dat loopt van 1 januari 2021 tot en met 31 december 2021.

Samenstelling RvT

De leden van de Raad van Toezicht zijn:

- Frank Heemskerk (voorzitter)
- Rob Bauer
- Marijke van Liemt

Functie RvT

De Raad van Toezicht vervult een toezichthoudende functie die is vastgelegd in het Reglement van de Raad van Toezicht. De belangrijkste taak van de RvT is erop toe te zien dat Meesman Indexbeleggen als beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen handelt in het belang van de beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen. Verder houdt de RvT toezicht op de bedrijfsvoering van Meesman Indexbeleggen en het functioneren van de directie van Meesman Indexbeleggen. Ook dient de RvT bepaalde belangrijke besluiten te accorderen. En adviseert de RvT de directie over strategie en beleid.

Vergadering en overleggen in 2021

In 2021 is de Raad van Toezicht twee keer in vergadering met de directie bijeengekomen, in april en december. Daarnaast zijn er buiten de vergadering om diverse overleggen geweest, zowel tussen RvT-leden onderling als tussen de RvT-leden en leden van de directie. Tijdens deze besprekingen is de gang van zaken bij de Meesman Beleggingsfondsen en Meesman Indexbeleggen besproken. Verder zijn onder andere de volgende onderwerpen aan de orde geweest:

- Groeistrategie Meesman Indexbeleggen 2021 - 2025
- Aanpassing fondsassortiment in 2022
- Verlaging fondskosten in 2022
- Het IT platform, waaronder het vernieuwde onboarding proces
- De samenwerking met uitbestedingspartners
- De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) en de implementatie daarvan
- De procuratieregeling van Meesman Indexbeleggen
- De periodieke rapportages aan de RvT
- Lopende toezichtzaken waaronder informatievoorziening aan, onderzoeken van en communicatie met de toezichthouders (AFM en DNB)

Ook heeft de RvT met instemming kennis genomen van de jaarverslagen 2020 van de Meesman Beleggingsfondsen en Meesman Indexbeleggen en van de begroting voor 2022.

Rijswijk, 23 mei 2022

De Raad van Toezicht
F. Heemskerk, R. Bauer, M. van Liemt

Jaarrekening

Balans

Voor resultaatbestemming. Alle bedragen zijn in euro's.

		<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
ACTIVA			
Vaste activa			
<i>Immateriële vaste activa</i>			
IT platform	1	241.200	56.894
<i>Materiële vaste activa</i>	2		
Hard- en software		10.204	6.412
Inventarissen		<u>5.724</u>	<u>1.861</u>
		<u>15.928</u>	<u>8.273</u>
Vlottende activa			
<i>Vorderingen</i>			
Overige vorderingen en overlopende activa	3	286.080	163.082
<i>Liquide middelen</i>	4	1.463.865	1.081.733
		<u>2.007.073</u>	<u>1.309.982</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen	5		
Gestort aandelenkapitaal		230.000	230.000
Wettelijke reserve	6	241.200	-
Overige reserve		535.452	498.198
Onverdeeld resultaat		<u>670.739</u>	<u>278.454</u>
		<u>1.677.391</u>	<u>1.006.652</u>
Kortlopende schulden en overlopende passiva			
Schulden aan leveranciers	7	36.629	149.885
Belastingen en premies sociale verzekeringen	8	186.323	69.839
Overige schulden en overlopende passiva	9	<u>106.730</u>	<u>83.606</u>
		<u>329.682</u>	<u>303.330</u>
		<u>2.007.073</u>	<u>1.309.982</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december. Alle bedragen zijn in euro's.

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inkomsten			
Netto-omzet		2.831.876	1.806.372
Uitgaven			
Personeelskosten	10	601.412	420.008
Afschrijvingen immateriële en materiële vaste activa	11	27.671	2.393
Overige bedrijfskosten	12	1.330.873	1.037.731
		<u>1.959.956</u>	<u>1.460.132</u>
Bedrijfsresultaat		871.920	346.240
Financiële baten en lasten	13	-7.105	-511
Resultaat vóór belastingen		864.815	345.729
Belastingen		-194.076	-67.275
Resultaat na belastingen		<u>670.739</u>	<u>278.454</u>

Grondslagen voor opstellen jaarrekening

Algemene grondslagen voor verslaggeving

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, de Wet op het financieel toezicht, het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving. De in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de onderneming. Het coronavirus Covid-19 heeft geen gevolgen voor de continuïteitsveronderstelling noch voor de waardering van activa en passiva.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs, de vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen en/of bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen bedragen een percentage van de verkrijgingsprijs. Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen en/of bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen bedragen een percentage van de verkrijgingsprijs. Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op de nominale waarde zo nodig onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en de kosten hiervan over de verslagperiode, met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen. De omzet wordt verantwoord in het jaar waarin de diensten verricht zijn. De kosten worden verantwoord in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Omzet

De in de winst-en-verliesrekening vermelde netto-omzet is de opbrengst van voor derden verrichte diensten. Er is geen sprake van retourprovisies of vergoedingen voor het uitlenen van effecten.

Overige bedrijfskosten

De overige kosten worden berekend op basis van de verkrijgingsprijzen.

Financiële baten en lasten

Financiële baten en lasten hangen samen met het gebruik van het betalingsverkeer. Deze baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Belastingen

De vennootschapsbelasting is berekend tegen nominale tarieven, rekening houdend met niet (volledig) tot het fiscale resultaat behorende posten. Voor compensabele verliezen wordt een belastinglatentie in de balans opgenomen.

Toelichting op de balans

Alle bedragen zijn in euro's.

ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

Het verloop gedurende het boekjaar kan als volgt worden weergegeven:

	<u>IT platform</u>
<i>Stand per 1 januari 2021</i>	
Verkrijgingsprijs	57.376
Cumulatieve afschrijvingen	-482
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u>56.894</u>
<i>Mutaties</i>	
Investeringsen	209.126
Afschrijvingen	-24.820
Saldo mutaties	<u>184.306</u>
<i>Stand per 31 december 2021</i>	
Verkrijgingsprijs	266.502
Cumulatieve afschrijvingen	-25.302
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>241.200</u>
Afschrijvingspercentage	20%

2. Materiële vaste activa

Het verloop gedurende het boekjaar kan als volgt worden weergegeven:

	<u>Hard- en software</u>	<u>Inventaris</u>	<u>Totaal</u>
<i>Stand per 1 januari 2020</i>			
Verkrijgingsprijs	15.502	7.091	22.593
Cumulatieve afschrijvingen	-9.090	-5.230	-14.320
Boekwaarde per 1 januari 2020	<u>6.412</u>	<u>1.861</u>	<u>8.273</u>
<i>Mutaties</i>			
Investeringsen	5.669	4.837	10.506
Afschrijvingen (afschrijvingspercentage 20%)	-1.877	-974	-2.851
Saldo mutaties	<u>3.792</u>	<u>3.863</u>	<u>7.655</u>
<i>Stand per 31 december 2020</i>			
Verkrijgingsprijs	21.171	11.928	33.099
Cumulatieve afschrijvingen	-10.967	-6.204	-17.171
Boekwaarde per 31 december 2020	<u>10.204</u>	<u>5.724</u>	<u>15.928</u>
Afschrijvingspercentage	20%	20%	

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
3. Overige vorderingen en overlopende activa		
Nog te ontvangen beheervergoeding	269.853	150.059
Vooruitbetaalde kosten	1.496	11.274
Vooruitbetaalde huur	14.731	1.700
Rente	-	49
	<u>286.080</u>	<u>163.082</u>

4. Liquide middelen

Rabobank	1.463.865	1.081.733
----------	-----------	-----------

In het kader van de huurovereenkomst is een bankgarantie verstrekt ter grootte van €14.700.

PASSIVA

5. Eigen vermogen

Informatieverschaffing over eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 1.150.000 en is verdeeld in 1.150.000 aandelen van nominaal € 1. Bij oprichting op 11 april 2005 zijn 230.000 aandelen geplaatst en volgestort.

6. Wettelijke reserve

De wettelijke reserve houdt verband met geactiveerde kosten voor de ontwikkeling van het IT Platform.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
7. Schulden aan leveranciers		
Crediteuren	36.629	149.885
8. Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	17.792	15.801
Vennootschapsbelasting	168.531	54.038
	<u>186.323</u>	<u>69.839</u>
9. Overige schulden en overlopende passiva		
Accountantskosten	23.937	21.828
Te betalen algemene kosten	63.992	46.873
Vakantiegeld	18.801	14.905
	<u>106.730</u>	<u>83.606</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Huurverplichtingen

Op 12 oktober 2021 is een huurovereenkomst voor de huur van een kantoorruimte aangegaan voor de duur van vijf jaar. De huur bedraagt circa €60.000 per jaar. Zonder tijdige opzegging wordt deze huurovereenkomst na afloop van deze periode voor nog eens vijf jaar verlengd.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

Alle bedragen zijn in euro's.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
10. Personeelskosten		
Lonen	517.148	384.267
Sociale lasten	<u>84.264</u>	<u>35.741</u>
	<u>601.412</u>	<u>420.008</u>
 Gedurende de verslagperiode waren er gemiddeld 8,2 fte in loondienst (2020: 5,0).		
11. Afschrijvingen immateriële en materiële vaste activa		
<i>Afschrijvingen immateriële vaste activa</i>		
IT platform	24.820	482
 <i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Hard- en software	1.877	1.083
Inventaris	<u>974</u>	<u>828</u>
	<u>2.851</u>	<u>1.911</u>
 Totaal	<u>27.671</u>	<u>2.393</u>
 12. Overige bedrijfskosten		
Overige personeelskosten	67.335	61.435
Huisvestingskosten	46.982	27.490
Raad van Toezicht kosten	16.636	18.156
Algemene kosten	<u>1.199.920</u>	<u>930.650</u>
	<u>1.330.873</u>	<u>1.037.731</u>
 13. Financiële baten en lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	46
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-7.105</u>	<u>-557</u>
	<u>-7.105</u>	<u>-511</u>

Gebeurtenissen na balansdatum

De Russische inval in Oekraïne, die begon op 24 februari 2022, is in de eerste plaats een humanitaire ramp voor de inwoners van Oekraïne. Er zijn veel onschuldige doden gevallen. Steden en infrastructuur zijn beschadigd of vernietigd. Er is een enorme vluchtelingenstroom op gang gekomen. En het einde van dit conflict is nog niet in zicht. De oorlog en de sancties die over en weer zijn ingesteld hebben op allerlei manieren gevolgen voor de economie en de financiële markten. Op het moment van opstellen van dit jaarverslag heeft deze crisis echter geen noemenswaardige gevolgen gehad voor de dienstverlening, bedrijfsvoering en financiële situatie van Meesman Indexbeleggen. Maar niemand weet hoe deze crisis zich verder gaat ontvouwen. Meesman houdt de ontwikkelingen nauwlettend in de gaten. Mocht deze crisis alsnog leiden tot een significante daling van de inkomsten, dan is Meesman vanwege het prudente financiële beleid dat het voert te allen tijde in staat de uitgaven op korte termijn significant terug te schroeven ten behoeve van een gezonde vermogenspositie.

Rijswijk, 23 mei 2022

De directie
G.H. Meesman, S. Bloemberg

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de aandeelhouders en de raad van toezicht van Meesman Index Investments B.V.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Meesman Index Investments B.V. te Rijswijk gecontroleerd. Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Meesman Index Investments B.V. per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2021;
2. de winst-en-verliesrekening over 2021; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

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

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

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

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

- het directieverslag;
- het verslag van de raad van toezicht;
- de overige gegevens.

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

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

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

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

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheid van de directie en de raad van toezicht voor de jaarrekening

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

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

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

De raad van toezicht is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van het fonds;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;

- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaet zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

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

Amsterdam, 23 mei 2022
Mazars Accountants N.V.

Origineel was getekend door: L. Zuur MSc RA