

Meesman Beleggingsfondsen

Halfjaarbericht 2024

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	2
Meesman Beleggingsfondsen	3
Algemene informatie	4
Beleggingsdoelstelling en -beleid	4
Dividendbeleid	8
Kosten	8
Risico's	8
Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen	9
Fiscale informatie	9
Meer informatie	9
Verslag van de beheerder	10
Ontwikkelingen financiële markten	10
Beleggingsresultaat	12
Fondsvermogen	13
Vooruitzichten	13
Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds	14
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)	19
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)	23
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst	27
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen	31
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen	35
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven	39
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa	43
Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd	47
Halfjaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd	51
Halfjaarrekening Meesman Rentefonds	54
Overige gegevens	57
Belangen directie	57
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	57

Meesman Beleggingsfondsen

Beheerder

Meesman Indexbeleggen (Meesman Index Investments B.V.)
Lange Kleiweg 6
2288 GK Rijswijk
Telefoon: 070 - 363 7300
E-mail: info@meesman.nl
Website: www.meesman.nl

Administrateur

IQ EQ Financial Services B.V.
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam

Juridisch Eigenaar

Stichting Meesman Beleggingsfondsen
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam

Bewaarder

Apex Depositary Services B.V.
Barbara Strozziilaan 101
1083 HN Amsterdam

Accountant

Forvis Mazars Accountants N.V.
Watermanweg 80
3067 GG Rotterdam

Algemene informatie

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

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Aandelenfondsen

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

Aandelen Wereldwijd Totaal

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

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

Aandelen Verantwoorde Toekomst

Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in indexfondsen die een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgen. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in indexfondsen die 1) een index volgen die bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur uitsluit en daarnaast is samengesteld om het klimaatrisico te beperken en de klimaatkansen te vergroten, en 2) een beheerder hebben die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

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 circa 1.200 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 circa 1.100 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 24 opkomende landen wereldwijd. Deze indexen hebben dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI World Index en MSCI Emerging Markets Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De soorten bedrijven die worden uitgesloten zijn dezelfde als voor 'Aandelen Ontwikkelde Landen'. Daarnaast worden bedrijven met fossiele brandstofreserves en bedrijven met een hoge uitstoot van broeikasgassen uitgesloten, wat resulteert in een index met een significant lagere uitstoot van broeikasgassen. Ook krijgen bedrijven die goed gepositioneerd zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie een zwaardere weging in de index. Het betreft hier bedrijven die hun geld verdienen met klimaatvriendelijke of groene activiteiten en bedrijven met een duidelijke en geloofwaardige strategie voor het verminderen van hun CO₂-uitstoot. Meer informatie hierover vindt u op de website en in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

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

Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

Het fonds belegt in het Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund. Dit fonds volgt de MSCI World Custom ESG Index, een naar beurswaarde gewogen index van circa 1.400 aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI World Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De volgende soorten bedrijven worden uitgesloten:

- Bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van UN Global Compact principes, IAO verdragen en OESO richtlijnen inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;
- Bedrijven betrokken bij de winning van en energieopwekking uit thermische kolen;
- Bedrijven betrokken bij de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen zoals schalie, (teer)zanden en de poolgebieden;
- Bedrijven betrokken bij de productie van bepaalde soorten wapens, vooral controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, kernwapens, biologische en chemische wapens;
- Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak.

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

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

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 circa 1.200 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 24 opkomende landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI Emerging Markets Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De soorten bedrijven die worden uitgesloten zijn dezelfde als voor 'Aandelen Ontwikkelde Landen' met dien verstande dat er aanvullende eisen worden gesteld op het gebied van goed ondernemingsbestuur.

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

Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van kleine beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

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 circa 3.200

aandelen van kleine bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI World Small Cap Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De soorten bedrijven die worden uitgesloten zijn dezelfde als voor 'Aandelen Ontwikkelde Landen' met dien verstande dat ook bedrijven met fossiele brandstofreserves en een hoge uitstoot van broeikasgassen worden uitgesloten.

Aandelen Europa (N.B. Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Aandelen Ontwikkelde Landen)

Meesman Indexfonds Aandelen Europa streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen in Europa. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

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 circa 400 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 15 ontwikkelde landen in Europa. Deze index heeft dezelfde samenstelling als de standaard (niet-duurzame) MSCI Europe Index met dien verstande dat bedrijven die niet voldoen aan bepaalde criteria ten aanzien van maatschappelijk verantwoord ondernemen (veelal aangeduid als Environment, Social, Governance (ESG) criteria) worden uitgesloten. De soorten bedrijven die worden uitgesloten zijn dezelfde als voor 'Aandelen Ontwikkelde Landen'.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

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

1. De Meesman beleggingsfondsen beleggen alleen in onderliggende fondsen van fondsbeheerders die internationaal afgesproken normen voor maatschappelijk verantwoord beleggen onderschrijven. Bijvoorbeeld door een gedragscode als de United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) te ondertekenen. Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen houden in hun beleggingsproces en in hun rol als aandeelhouder rekening met milieu, sociale overwegingen en goed ondernemingsbestuur. Deze gedragscode verlangt van aandeelhouders ook actief eigenaarschap. Zij dienen gebruik te maken van het stemrecht verbonden aan het bezit van aandelen. Ook dienen zij met de bestuurders van de bedrijven waarin zij beleggen een actieve dialoog aan te gaan over maatschappelijk verantwoord ondernemen. Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen leggen elk jaar verantwoording af over en worden beoordeeld op de mate waarin zij de principes van maatschappelijk verantwoord beleggen in de praktijk ten uitvoer brengen. De feedback hierop gebruiken zij om hun beleid inzake maatschappelijk verantwoord beleggen verder te ontwikkelen.
2. De Meesman aandelenfondsen beleggen alleen in onderliggende fondsen die indexfondsen zijn en een index volgen waarin geen bedrijven worden opgenomen die niet voldoen aan minimale eisen ten aanzien van mens, milieu en goed ondernemingsbestuur. Deze indexfondsen dienen ecologische en sociale kenmerken te promoten (zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) of duurzame doelstellingen te hebben (zoals bedoeld in artikel 9 SFDR). Indien een Meesman indexfonds een sterker maatschappelijk verantwoord profiel nastreeft dient de index verdergaande uitsluitingen van bedrijven toe te passen en eventueel ook de aandelen van bedrijven die op basis van bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria beter scoren een zwaardere weging in de index te geven.

Belastingefficiënt beleggen

De Meesman aandelenfondsen kunnen de dividendbelasting die wordt ingehouden op dividenduitkeringen van de onderliggende aandelen grotendeels terugkrijgen. Dit levert een extra rendement op van naar verwachting 0,2% tot 0,5% per jaar (dit verschilt per fonds).

Obligatiefondsen

De Meesman obligatiefondsen dienen voor vermogensbehoud. Het doel is het realiseren van een relatief stabiel rendement (stabiel dan aandelen), ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt zodat het obligatiefonds kan dienen om het risico van beleggen in de Meesman aandelenfondsen te beperken op het moment dat dit het meest nodig is. Hiertoe wordt belegd in obligaties die onder normale omstandigheden niet al te veel in waarde schommelen en tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt veelal de rol van veilige vluchthaven vervullen, waardoor ze in waarde stijgen als de aandelenkoersen dalen.

Obligaties Wereldwijd (tot 13-2-2024: Obligaties Eurolanden)

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd streeft naar waardebehoud door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in kredietwaardige obligaties uitgegeven door overheden en bedrijven wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en het stembeleid hier nadrukkelijk op afstemt.

Het fonds belegt in Amundi Global Agg SRI. Dit fonds volgt de Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index (hedged to EUR), een naar beurswaarde gewogen index van circa 14.000 obligaties van beleggingskwaliteit (*investment grade*) uitgegeven door overheden, overheidsgerelateerde instellingen en bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd. Obligaties die niet voldoen aan bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria worden uitgesloten.

Obligatiefonds Wereldwijd (N.B. Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met 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.

Rentefonds

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

Meesman Rentefonds belegt in Amundi Euro Liquidity SRI. Amundi Euro Liquidity SRI is een geldmarktfonds dat belegt in een breed gespreide portefeuille van goed verhandelbare geldmarktinstrumenten van beleggingskwaliteit (*investment grade*) uitgegeven door overheden, financiële instellingen en grote ondernemingen in ontwikkelde landen wereldwijd (OESO-lidstaten). Geldmarktinstrumenten zijn zeer kortlopende liquide middelen en vastrentende effecten zoals deposito's (depositocertificaten, termijndeposito's), bedrijfspapier (commercial paper), terugkoopovereenkomsten (repurchase agreement) en zeer kortlopende overheids- en bedrijfsobligaties. Geldmarktinstrumenten uitgegeven door bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten.

Beleggingsrestricties

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

Dividendbeleid

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

Kosten

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

Risico's

Beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen biedt financiële kansen maar gaat ook gepaard met financiële risico's die het rendement negatief kunnen beïnvloeden. De waarde van participaties in de Meesman Beleggingsfondsen is afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten en kan zowel stijgen als dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. De risico's waaraan de Meesman Beleggingsfondsen zijn blootgesteld worden beschreven in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen. Een aantal belangrijke beleggingsrisico's zijn:

- Aandelenfondsen / Marktrisico. De Meesman aandelenfondsen zijn indexfondsen. Zij streven ernaar het rendement van een bepaalde beursindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Als de index in waarde daalt, zal het Meesman fonds dat die index volgt ook in waarde dalen. De Meesman aandelenfondsen volgen zeer breed gespreide indexen. Hierdoor is het rendement vooral afhankelijk van algemene ontwikkelingen op de financiële markten en hebben ontwikkelingen die specifiek zijn voor een bepaalde onderneming nauwelijks invloed op het rendement.
- Aandelenfondsen / Valutarisico. De Meesman aandelenfondsen beleggen in aandelen die in andere valuta's dan de euro noteren. Dit brengt valutarisico met zich mee dat niet wordt afgedekt. Hierdoor hebben veranderingen in wisselkoersen invloed op het rendement van de Meesman aandelenfondsen. Wisselkoersen kunnen het rendement zowel positief als negatief beïnvloeden.
- Aandelenfondsen / Tracking risico. Het rendement van de Meesman aandelenfondsen zal in de regel iets achterblijven bij het rendement van de gevolgde index. Dit heeft verschillende oorzaken waaronder de kosten (een indexfonds heeft kosten, een index niet), de terugvordering van dividendbelasting en diverse operationele aspecten van het beleggingsbeleid.
- Obligatiefondsen & Rentefonds / Renterisico. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de rente de koersen van obligaties en andere vastrentende beleggingen dalen. Bij de Meesman obligatiefondsen zal een rentestijging dan ook op korte termijn een negatieve invloed hebben op het rendement. Bij het Meesman Rentefonds wordt dit risico sterk beperkt door te beleggen in heel kortlopende obligaties en geldmarktinstrumenten, die bij een rentestijging niet of maar zeer beperkt in waarde dalen.
- Obligatiefondsen & Rentefonds / Kredietrisico. In het algemeen geldt dat bij een afname van de (gepercipieerde) kredietwaardigheid van een instelling, de koersen van door die instelling uitgegeven obligaties dalen. Een verslechtering van de kredietwaardigheid van de overheden en bedrijven die obligaties hebben uitgegeven waarin de Meesman obligatiefondsen beleggen, zal naar verwachting een negatieve invloed hebben op het rendement van de Meesman obligatiefondsen. Dit risico wordt beperkt door breed gespreid te beleggen in obligaties van overheden en bedrijven met een relatief hoge kredietwaardigheid.

Een aantal risico's wordt verder toegelicht in het 'Verslag van de beheerder'.

Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen

De Meesman Beleggingsfondsen zijn subfondsen van het Meesman Paraplufonds, een beleggingsfonds opgericht op 13 juni 2005 en statutair gevestigd in Den Haag. Het Meesman Paraplufonds is een open-end fonds voor gemene rekening. Open-end betekent dat het aantal uitstaande participaties van het fonds niet vast staat. Afhankelijk van vraag en aanbod worden nieuwe participaties uitgegeven of bestaande participaties ingekocht. Uitgifte en inkoop van participaties vindt in beginsel wekelijks plaats, op vrijdag. Een fonds voor gemene rekening is een overeenkomst tussen participanten, een beheerder en een juridisch eigenaar. De participanten brengen geld bijeen dat door de beheerder voor hun rekening en risico wordt belegd. Het fondsvermogen wordt ten behoeve van de participanten aangehouden op naam van de juridisch eigenaar. Het fondsvermogen kan niet op naam van het fonds worden aangehouden omdat een fonds voor gemene rekening geen rechtspersoon is.

Beheerder

Meesman Indexbeleggen is de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen en is als zodanig onder andere verantwoordelijk voor het beheer van de Meesman Beleggingsfondsen, de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen (waaronder de berekening van de intrinsieke waarde), de participantenadministratie, de informatievoorziening aan participanten en het voldoen aan relevante wet- en regelgeving. Meesman Indexbeleggen beschikt op grond van de Wet op het financieel toezicht over een AIFMD-vergunning voor het beheren van (alternatieve) beleggingsinstellingen. Meesman Indexbeleggen staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank. Meesman Indexbeleggen heeft de fondsadministratie uitbesteed aan IQ EQ Financial Services B.V.

Juridisch eigenaar

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

Bewaarder

Apex Depositary Services B.V. is de bewaarder van de Meesman Beleggingsfondsen. De bewaarder is een onafhankelijke toezichthoudende entiteit met een aantal wettelijk vastgelegde taken en verantwoordelijkheden. De belangrijkste taak van de bewaarder is de eigendomsverificatie en registratie van de activa van de Meesman Beleggingsfondsen. Daarnaast controleert de bewaarder onder andere de berekening van de koersen van de Meesman Beleggingsfondsen, de geldstromen van de Meesman Beleggingsfondsen, de uitvoering van toe- en uittredingen door participanten en of de beheerder zich houdt aan het beleggingsbeleid zoals vastgelegd in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen.

Fiscale informatie

De Meesman Beleggingsfondsen hebben de status van fiscale beleggingsinstelling. Dit betekent dat zij voor de vennootschapsbelasting zijn onderworpen aan een tarief van 0%, mits aan een aantal voorwaarden wordt voldaan. Eén van die voorwaarden is de doorstootverplichting die inhoudt dat de 'voor uitdeling beschikbare winst' binnen acht maanden na afloop van het boekjaar aan de participanten moet worden uitgekeerd.

Het boekjaar van de Meesman Beleggingsfondsen is gelijk aan het kalenderjaar.

Meer informatie

Voor de Meesman Beleggingsfondsen zijn een Essentiële-informatiedocument en een prospectus opgesteld met informatie over de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid, de behaalde resultaten, de kosten en de risico's. Deze documenten vindt u op www.meesman.nl. U kunt ze ook kosteloos opvragen bij Meesman Indexbeleggen.

Verslag van de beheerder

Dit is het verslag over de gang van zaken bij de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van het boekjaar 2024, dat loopt van 1 januari 2024 tot en met 30 juni 2024. 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 2024. Het is belangrijk om te realiseren dat dit niet meer is dan een momentopname. Het rendement dat in een bepaald halfjaar wordt behaald kan immers sterk afwijken van het gemiddelde rendement op lange termijn. De beurs kent nu eenmaal goede en slechte tijden en het verschil tussen de goede en slechte tijden kan groot zijn. Zo heeft een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille sinds 1970 een gemiddeld rendement opgeleverd van ruim 8% per jaar, maar was het rendement in de beste periode van twaalf maanden plus 67% en in de slechtste periode van twaalf maanden min 39%. 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

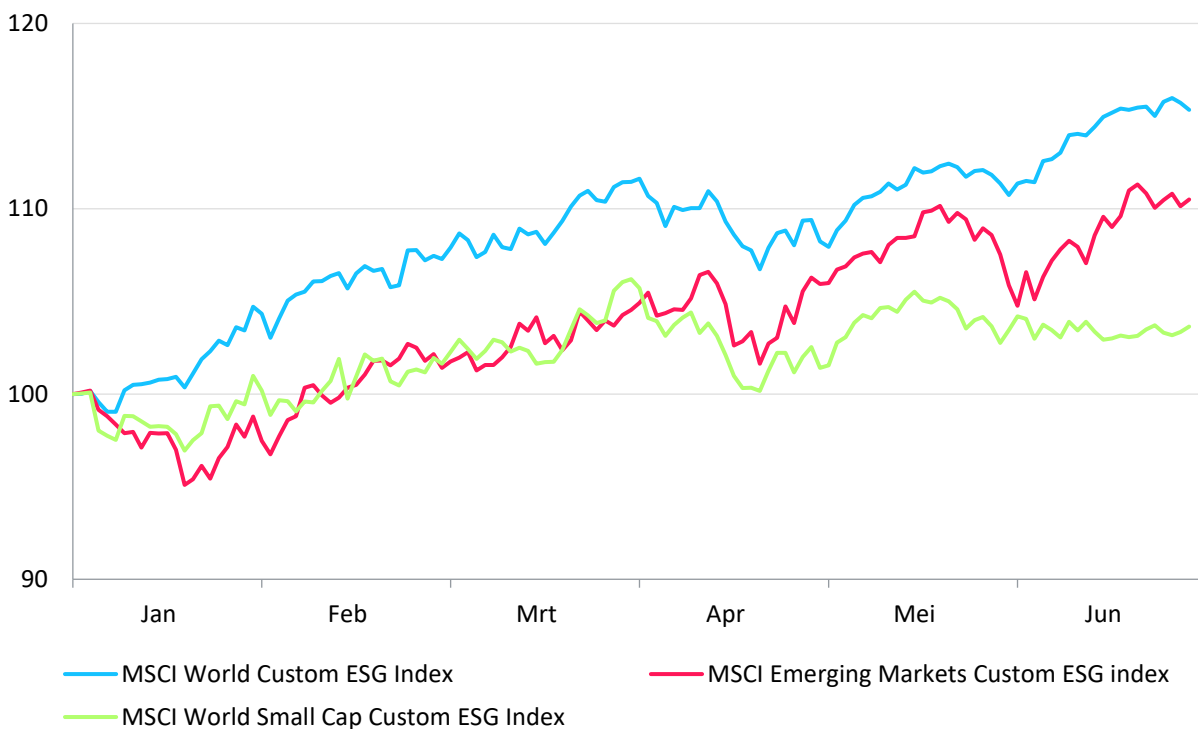
Hieronder blikken wij kort terug op de ontwikkelingen in de eerste helft van 2024 van de financiële markten die voor de Meesman Beleggingsfondsen het meest relevant zijn.

Aandelen

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

De eerste zes maanden van 2024 was een bijzonder rustige periode op de financiële markten. Noemenswaardige gebeurtenissen waren er eigenlijk niet. De winsten van bedrijven groeiden grosso modo in lijn met verwachtingen of iets beter. Na een bescheiden daling van de lange rente in 2023 volgde begin dit jaar een bescheiden stijging (zie hieronder bij Obligaties). Voor de euro geldt het tegenovergestelde: na een kleine stijging in 2023 van 1,07 Amerikaanse dollar voor een euro naar 1,11 Amerikaanse dollar voor een euro, deed onze munt in de eerste helft van dit jaar weer een stapje terug ten opzichte van de *greenback*. Halverwege het jaar stond de wisselkoers weer op 1,07. De euro/dollar wisselkoers schommelt al anderhalf jaar binnen een zeer smalle bandbreedte van 1,05 tot 1,11. En beweegt al bijna tien jaar tussen de 1,00 en 1,25 dollar voor een euro, met een korte uitschieter naar onder de 1,00 eind 2022. Kortom, de voor de Meesman fondsen belangrijkste wisselkoers blijft een baken van rust.

Zoals we hier al vaker hebben gememoreerd houden aandelenmarkten van rust. Eind juni stond de MSCI ACWI IMI Index (de echte wereldwijde aandelenindex van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen) bijna 14% hoger dan aan het begin van het jaar. Weer waren het vooral de grote bedrijven uit ontwikkelde landen die de index omhoog stuwden. De MSCI World Index (van grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen) steeg meer dan 15%. De MSCI Emerging Markets Index (van grote en middelgrote bedrijven uit opkomende landen) deed ook goed mee: een plus van bijna 11%. De MSCI World Small Cap Index (van kleine bedrijven uit ontwikkelde landen) deed het daarentegen beduidend minder goed: +4,6%. Hoewel dit op jaarbasis nog altijd een bovengemiddeld rendement zou zijn.



Obligaties

De Meesman obligatiefondsen dienen voor vermogensbehoud. Het beleggingsdoel is het realiseren van een relatief stabiel rendement, ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt, zodat de obligatiefondsen kunnen dienen om het risico van beleggen in de Meesman aandelenfondsen te beperken op het moment dat dit het meest nodig is. Omdat bij de Meesman obligatiefondsen het risicomijdende karakter voorop staat, kijken we voor de obligatiemarkten vooral naar de stabiliteit van de waardeontwikkeling. Het rendement is van ondergeschikt belang.

Het risico en het rendement van de Meesman obligatiefondsen hangt vooral af van de hoogte en het verloop van de rente. Daalt de rente, dan stijgen de obligatiekoersen. Stijgt de rente, dan dalen de obligatiekoersen. En de mate waarin de obligatiekoersen stijgen of dalen hangt af van de looptijd van de obligaties. Langlopende obligaties reageren sterker op renteschommelingen dan kortlopende obligaties.

Voor obligatiebeleggers zijn de laatste jaren een wilde rit geweest. Na veertig jaar van dalende rentes, en jaren van negatieve rentes, kwam in 2022 de ommekeer. 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 de meeste andere landen gebeurde min of meer hetzelfde. Een stijgende rente betekent dalende obligatiekoersen, rente en obligatiekoersen bewegen immers tegenovergesteld aan elkaar. In 2022 waren de verliezen op de obligatiemarkten dan ook groot. De Bloomberg Global Aggregate Bond Index (een index van kredietwaardige staats- en bedrijfsobligaties wereldwijd) daalde meer dan 13%.

Na de enorme rentestijgingen in 2022 keerde vorig jaar de rust weer enigszins terug. In 2023 daalde de Nederlandse tienjaarsrente van 2,8% naar 2,3% aan het einde van het jaar. De obligatiekoersen stegen en de Bloomberg Global Aggregate Bond Index kon een plus van 4,7% noteren. Ook de eerste zes maanden van 2024 waren rustig. De rente schommelde een beetje en stond op 30 juni iets hoger dan op 1 januari. De obligatiekoersen verloren wat terrein en de Bloomberg Global Aggregate Bond Index stond halverwege het jaar op een bescheiden verlies. Al met al was sprake van een stabiele ontwikkeling, zonder grote (tussentijdse) koersschommelingen.

Beleggingsresultaat

In de onderstaande tabel staat het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen in de eerste helft van 2024. Waar relevant wordt ook het rendement van de gevolgde index getoond (inclusief netto dividend).

Meesman Beleggingsfonds	Koers		Dividend	Rendement
	31 dec 2023	30 jun 2024		
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 71,5317	€ 81,3688	-	13,8%
Aandelen Wereldwijd Totaal B	€ 50,3558	€ 57,3335	-	13,9%
Aandelen Verantwoorde Toekomst	€ 53,3129	€ 61,4646	-	15,3%
Aandelen Ontwikkelde Landen <i>MSCI World Custom ESG Index</i>	€ 182,8850	€ 210,8283	-	15,3% 15,3%
Aandelen Opkomende Landen <i>MSCI Emerging Markets Custom ESG Index</i>	€ 82,6217	€ 91,1138	-	10,3% 10,5%
Aandelen Kleine Bedrijven <i>MSCI World Small Cap Custom ESG LC Index</i>	€ 65,8050	€ 68,1356	-	3,5% 3,6%
Obligaties Wereldwijd <i>Bloomberg MSCI Global Agg Index</i> ¹	€ 72,1686	€ 71,0147	-	-1,6% -1,3%
Rentefonds	€ 50,1143	€ 51,0693	-	1,9%

¹ Volledig naam index: Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index.

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 2024 lag het rendement van de Meesman aandelenfondsen heel dicht in de buurt van het rendement van de gevolgde index. Dit komt onder andere door het beleggingsbeleid van volledige replicatie van de gevolgde index, de lage kosten en het terugvorderen van dividendbelasting die is ingehouden op ontvangen dividenden.

Resultaat obligatiefonds

Het Meesman obligatiefonds dient voor vermogensbehoud. Het doel is het realiseren van een relatief stabiel rendement, ook tijdens een ernstige crisis op de aandelenmarkt. In de eerste helft van 2024 heeft het Meesman obligatiefonds een stabiele waardeontwikkeling laten zien. Er waren geen grote koersstijgingen of -dalingen.

Rentefonds

Het Meesman Rentefonds dient als een alternatief voor sparen. Het doel is om met een heel laag risico en op een maatschappelijk verantwoorde manier een zeer stabiel rendement te realiseren dat (vóór kosten) in lijn ligt met actuele rentevergoedingen op de geldmarkt. In de eerste helft van 2024 heeft het fonds elke week een positief rendement gerealiseerd dat op 30 juni was opgelopen tot 1,9%. Dit is conform de doelstelling en aanzienlijk hoger dan de rentevergoeding op de meeste spaarrekeningen in Nederland.

Dividenuitkering

De Meesman beleggingsfondsen hebben in de eerste helft van 2024 geen dividend uitgekeerd. Het dividend over het boekjaar 2023 is op 12 augustus 2024 uitgekeerd.

Fondsvermogen

De ontwikkeling van het vermogen van een beleggingsfonds is afhankelijk van twee factoren: de netto kasstroom (de in- en uitstroom van geld) en het beleggingsresultaat van de beleggingsportefeuille. In de eerste helft van 2024 was bij alle Meesman Beleggingsfondsen behalve de drie aandelenfondsen die sinds 1 januari 2022 gesloten zijn voor nieuwe beleggers (Ontwikkelde Landen, Opkomende Landen, Kleine Bedrijven) de netto kasstroom positief. Daarnaast hebben alle Meesman Beleggingsfondsen behalve Obligaties Wereldwijd in de eerste zes maanden van het jaar een positief rendement gemaakt. Per saldo was er bij alle Meesman Beleggingsfondsen behalve Aandelen Kleine Bedrijven en Obligaties Wereldwijd een stijging van het fondsvermogen.

Meesman Beleggingsfonds	Fondsvermogen 31 dec 2023	Fondsvermogen 30 jun 2024
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 536.051.105	€ 714.739.428
Aandelen Wereldwijd Totaal B	€ 79.932.124	€ 120.998.782
Aandelen Verantwoorde Toekomst	€ 58.666.213	€ 106.514.802
Aandelen Ontwikkelde Landen	€ 266.804.043	€ 332.581.839
Aandelen Opkomende Landen	€ 29.533.095	€ 30.336.614
Aandelen Kleine Bedrijven	€ 11.965.218	€ 10.363.946
Obligaties Wereldwijd	€ 35.027.031	€ 88.970.310
Rentefonds	€ 27.201.261	€ 163.110.611
Aandelen Europa ¹	€ 31.702.468	-
Obligatiefonds Wereldwijd ¹	€ 55.174.385	-
Totaal	€ 1.132.056.943	€ 1.567.616.332

¹ Op 16 februari 2024 is dit fonds samengevoegd met een ander Meesman fonds. Zie hierboven onder 'Algemene informatie'.

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 2024. En adviseren wij om te beleggen in een portefeuille van wereldwijd gespreide, marktgewogen indexfondsen die past bij uw situatie en wensen en die voor de lange termijn aan te houden. Laat uw beleggingen gewoon rustig staan. Kijk er niet naar om. Negeer de kortetermijnontwikkelingen op de financiële markten. Die leiden alleen maar af van het langetermijndoel. Deze manier van beleggen heet passief beleggen. Het is eenvoudig, transparant en goedkoop. En levert betere beleggingsresultaten op dan de meeste andere vormen van beleggen.

Rijswijk, 27 augustus 2024

De beheerder
Meesman Indexbeleggen

Halfjaarrekening Meesman Paraplufonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-06-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	1.563.309.774	1.129.316.550
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		1.903.098	843.056
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		3.590.417	2.322.271
Te verrekenen dividendbelasting		746.234	465.283
Te ontvangen rebat		-	287
		<u>6.239.749</u>	<u>3.630.897</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	8.366.267	25.965.947
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		3.707.625	20.416.403
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		1.865.233	6.132.326
Te betalen kooporders aan onderliggende fondsen		4.309.570	-
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		400.003	296.463
Te betalen transactievergoeding aan beheerder		17.025	11.259
Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst		-	-
		<u>10.299.456</u>	<u>26.856.451</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>1.567.616.334</u>	<u>1.132.056.943</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	1.136.773.972	855.324.692
Overige reserve		276.732.251	130.901.357
Onverdeeld resultaat		<u>154.110.111</u>	<u>145.830.894</u>
		<u>1.567.616.334</u>	<u>1.132.056.943</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	3.348.486	2.323.942
Ontvangen rebate		420	1.567
		<u>3.348.906</u>	<u>2.325.509</u>
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	15.635.774	1.864.223
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	137.305.710	84.482.290
		<u>152.941.484</u>	<u>86.346.513</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-2.180.279	-1.408.315
Resultaat	5	<u>154.110.111</u>	<u>87.263.707</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		154.110.111	87.263.707
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-15.635.774	-1.864.223
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-137.305.710	-84.482.290
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-712.307.458	-114.570.306
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	431.255.719	32.882.061
Mutatie vorderingen		-2.608.852	-1.740.342
Mutatie kortlopende schulden		-16.556.997	1.003.428
		<u>-299.048.961</u>	<u>-81.507.965</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	482.672.575	140.171.626
Betaald bij verkopen van participanten	3	-201.223.294	-46.355.162
Dividenduitkering	3	-	-14.138.836
		<u>281.449.281</u>	<u>79.677.628</u>
Netto kasstroom		<u>-17.599.680</u>	<u>-1.830.337</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		25.965.947	3.407.309
Liquide middelen per 30 juni		8.366.267	1.576.972
Toename / afname liquide middelen		<u>-17.599.680</u>	<u>-1.830.337</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 gerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst, de aankoopwaarde in mindering te brengen. De ongerealiseerde waardeveranderingen van de beleggingen worden bepaald door op de waarde aan het einde van de verslagperiode, de waarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen. 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 gelijkmatig in de winst van het desbetreffende Meesman Beleggingsfonds over het desbetreffende boekjaar.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 30 juni 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	48.893.944	20,810111	1.017.488.383
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund	6.928.799	14,5637	100.908.966
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	6.128.255	14,1139	86.493.582
NT World Green Transition Index Fund	7.552.119	12,7278	96.121.858
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	104.764	97,4703	10.211.376
Amundi Global Agg SRI	88.417	1.006,28	88.972.603
Amundi Euro Liquidity SRI	15.694	10.393,1467	163.113.006
			<u>1.563.309.774</u>

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	1.129.316.551	788.023.740
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	712.307.458	263.311.735
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-431.255.719	-66.244.612
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	15.635.774	8.048.119
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	137.305.710	136.177.568
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>1.563.309.774</u>	<u>1.129.316.550</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>		
Stand 1 januari	855.324.691	645.299.508
Uitgegeven	482.672.575	281.898.658
Ingekocht	-201.223.294	-71.873.474
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>1.136.773.972</u>	<u>855.324.692</u>
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>		
Stand 1 januari	130.901.357	269.373.954
Winst voorgaand boekjaar	145.830.894	-124.333.762
Dividenduitkeringen	-	-14.138.835
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>276.732.251</u>	<u>130.901.357</u>
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>		
Stand 1 januari	145.830.893	-124.333.762
Toegevoegd aan Overige reserves	-145.830.893	124.333.762
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar	154.110.111	145.830.894
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>154.110.111</u>	<u>145.830.894</u>
	<u>1.567.616.334</u>	<u>1.132.056.943</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2024	30-6-2023
Ontvangen dividend (netto)	1.799.388	1.283.886
Reservering te verrekenen dividendbelasting	1.231.557	815.173
Te verrekenen dividendbelasting	317.541	226.568
Herwaardering vordering dividendbelasting	-	-1.684
Ontvangen rebat	420	1.567
	3.348.906	2.325.509

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

Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die nog vermeld zouden moeten worden voor een goed inzicht in de halfjaarcijfers 2024 of anderszins belangrijke financiële gevolgen hebben.

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	712.688.882	534.878.502
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	-
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		1.592.656	945.288
Te verrekenen dividendbelasting		471.348	250.622
		<u>2.064.004</u>	<u>1.195.910</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	153.692	8.868.313
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	7.522.566
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	1.240.295
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		167.149	128.759
		<u>167.149</u>	<u>8.891.620</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>714.739.429</u>	<u>536.051.105</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	559.899.770	462.724.516
Overige reserve		73.326.589	2.173.183
Onverdeeld resultaat		81.513.070	71.153.406
		<u>714.739.429</u>	<u>536.051.105</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	2.118.871	1.316.875
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	6.661.186	562.256
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	73.655.555	39.947.831
		<u>80.316.741</u>	<u>40.510.087</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-922.542	-557.575
Resultaat		<u>81.513.070</u>	<u>41.269.387</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Fondsresultaat		81.513.070	41.269.387
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-6.661.186	-562.256
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-73.655.555	-39.947.831
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-138.089.252	-69.557.110
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	40.595.613	17.254.495
Mutatie vorderingen		-868.094	-1.296.749
Mutatie kortlopende schulden		-8.724.471	703.661
		<u>-105.889.875</u>	<u>-52.136.403</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	154.059.079	80.521.185
Betaald bij verkopen van participanten	3	-56.883.825	-24.259.389
Dividenduitkering	3	-	-4.929.383
		<u>97.175.254</u>	<u>51.332.413</u>
Netto kasstroom		<u>-8.714.621</u>	<u>-803.990</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		8.868.313	1.784.611
Liquide middelen per 30 juni		<u>153.692</u>	<u>980.621</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-8.714.621</u>	<u>-803.990</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 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	28.190.420	20,810111	586.645.762
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fund	4.178.239	14,5637	60.850.628
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	4.619.027	14,1139	65.192.492
			<u>712.688.882</u>

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	534.878.502	337.770.875
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	138.089.252	162.629.722
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-40.595.613	-35.390.397
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	6.661.186	1.959.138
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	73.655.555	67.909.164
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>712.688.882</u>	<u>534.878.502</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	7.493.896	462.724.516	331.460.208
Uitgegeven	2.021.107	154.059.079	184.000.978
Ingekocht	-731.052	-56.883.825	-52.736.670
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>8.783.951</u>	<u>559.899.770</u>	<u>462.724.516</u>
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		2.173.183	53.309.669
Winst voorgaand boekjaar		71.153.406	-46.207.103
Dividenduitkering		-	-4.929.383
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		<u>73.326.589</u>	<u>2.173.183</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		71.153.405	-46.207.103
Toegevoegd aan Overige reserves		-71.153.405	46.207.103
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		<u>81.513.070</u>	<u>71.153.406</u>
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022		<u>81.513.070</u>	<u>71.153.406</u>
		<u>714.739.429</u>	<u>536.051.105</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2024	30-6-2023
Ontvangen dividend (netto)	1.250.776	793.769
Reservering te verrekenen dividendbelasting	647.369	383.029
Te verrekenen dividendbelasting	220.726	140.077
	<u>2.118.871</u>	<u>1.316.875</u>

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	120.676.100	79.738.118
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	-
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		256.033	159.815
Te verrekenen dividendbelasting		68.072	36.695
		<u>324.105</u>	<u>196.510</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	11.156	1.729.009
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	480.000
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	1.242.161
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		12.579	9.352
		<u>12.579</u>	<u>1.731.513</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>120.998.782</u>	<u>79.932.124</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	112.281.169	83.225.646
Overige reserve		-3.293.522	-14.105.118
Onverdeeld resultaat		12.011.135	10.811.596
		<u>120.998.782</u>	<u>79.932.124</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	305.398	199.402
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	138.706	-94.969
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	11.633.142	6.361.511
		<u>11.771.848</u>	<u>6.266.542</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-66.111	-42.601
Resultaat		<u>12.011.135</u>	<u>6.423.342</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		12.011.135	6.423.342
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-138.706	94.969
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-11.633.142	-6.361.511
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-30.545.128	-14.445.579
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	1.378.994	2.448.792
Mutatie vorderingen		-127.595	-430.684
Mutatie kortlopende schulden		-1.718.934	497.325
		<u>-30.773.376</u>	<u>-11.773.346</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	31.450.587	17.054.995
Betaald bij verkopen van participanten	3	-2.395.064	-3.703.835
Dividenduitkering	3	-	-1.681.860
		<u>29.055.523</u>	<u>11.669.300</u>
Netto kasstroom		<u>-1.717.853</u>	<u>-104.046</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		1.729.009	111.365
Liquide middelen per 30 juni		<u>11.156</u>	<u>7.319</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-1.717.853</u>	<u>-104.046</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 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	4.796.278	20,810111	99.811.073
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fund	677.635	14,5637	9.868.875
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	779.101	14,1139	10.996.152
			<u>120.676.100</u>

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	79.738.118	50.113.668
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	30.545.128	27.834.033
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-1.378.994	-8.735.740
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	138.706	18.289
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	11.633.142	10.507.868
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>120.676.100</u>	<u>79.738.118</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.587.347	83.225.646	62.813.054
Uitgegeven	567.122	31.450.587	31.073.832
Ingekocht	-44.031	-2.395.064	-10.661.240
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>2.110.438</u>	<u>112.281.169</u>	<u>83.225.646</u>
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-14.105.118	-
Winst voorgaand boekjaar		10.811.596	-12.423.258
Dividenduitkering		-	-1.681.860
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		<u>-3.293.522</u>	<u>-14.105.118</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		10.811.596	-12.423.258
Toegevoegd aan Overige reserves		-10.811.596	12.423.258
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		12.011.135	10.811.596
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		<u>12.011.135</u>	<u>10.811.596</u>
		<u>120.998.782</u>	<u>79.932.124</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2024	30-6-2023
Ontvangen dividend (netto)	177.802	117.974
Reservering te verrekenen dividendbelasting	96.219	60.610
Te verrekenen dividendbelasting	31.377	20.818
	<u>305.398</u>	<u>199.402</u>

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	106.333.234	58.578.904
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	-
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		183.604	89.484
		<u>183.604</u>	<u>89.484</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	27.321	1.675.883
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	1.588.238
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	73.775
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		29.358	16.045
		<u>29.358</u>	<u>1.678.058</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>106.514.801</u>	<u>58.666.213</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	89.882.126	53.780.352
Overige reserve		4.885.861	-1.913.948
Onverdeeld resultaat		11.746.814	6.799.809
		<u>106.514.801</u>	<u>58.666.213</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	94.120	31.947
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	260.309	-1.156
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	11.537.085	3.764.646
		<u>11.797.394</u>	<u>3.763.490</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-144.700	-49.532
Resultaat		<u>11.746.814</u>	<u>3.745.905</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		11.746.814	3.745.905
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-260.309	1.156
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-11.537.085	-3.764.646
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-38.043.907	-14.694.247
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	2.086.971	554.360
Mutatie vorderingen		-94.120	-955.091
Mutatie kortlopende schulden		-1.648.700	333.213
		<u>-37.750.336</u>	<u>-14.779.350</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	39.782.531	15.202.276
Betaald bij verkopen van participanten	3	-3.680.757	-890.327
Dividenduitkering	3	-	-144.772
		<u>36.101.774</u>	<u>14.167.177</u>
Netto kasstroom		<u>-1.648.562</u>	<u>-612.173</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		1.675.883	733.927
Liquide middelen per 30 juni		<u>27.321</u>	<u>121.754</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-1.648.562</u>	<u>-612.173</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 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Green Transition Index Fund	7.552.119	12,7278	96.121.858
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	104.764	97,4703	10.211.376
			<u>106.333.234</u>

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	58.578.904	19.631.522
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	38.043.907	33.576.771
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-2.086.971	-1.474.887
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	260.309	49.029
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	11.537.085	6.796.469
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>106.333.234</u>	<u>58.578.904</u>

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.100.414	53.780.352	21.425.600
Uitgegeven	696.195	39.782.531	34.790.597
Ingekocht	-63.663	-3.680.757	-2.435.845
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	<u>1.732.946</u>	<u>89.882.126</u>	<u>53.780.352</u>
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-1.913.948	-
Winst voorgaand boekjaar		6.799.809	-1.769.176
Dividenduitkering		-	-144.772
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		<u>4.885.861</u>	<u>-1.913.948</u>
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		6.799.809	-1.769.176
Toegevoegd aan Overige reserves		-6.799.809	1.769.176
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		11.746.814	6.799.809
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		<u>11.746.814</u>	<u>6.799.809</u>
		<u>106.514.801</u>	<u>58.666.213</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2024	30-6-2023
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	94.120	31.947
	<u>94.120</u>	<u>31.947</u>

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	331.031.548	265.825.982
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	-
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		1.558.124	990.993
		<u>1.558.124</u>	<u>990.993</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	108.668	5.785.043
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	2.842.988
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	2.857.508
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		116.500	97.479
Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst		-	-
		<u>116.500</u>	<u>5.797.975</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>332.581.840</u>	<u>266.804.043</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	108.411.368	85.847.678
Overige reserve		180.956.365	135.441.553
Onverdeeld resultaat		43.214.107	45.514.812
		<u>332.581.840</u>	<u>266.804.043</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	384.511	294.995
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	5.709.616	1.711.792
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	37.783.788	28.139.738
		<u>43.493.404</u>	<u>29.851.530</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-663.808	-512.558
Resultaat		<u>43.214.107</u>	<u>29.633.967</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		43.214.107	29.633.967
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-5.709.616	-1.711.792
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-37.783.788	-28.139.738
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-36.215.066	-6.398.926
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	14.502.904	5.627.719
Mutatie vorderingen		-567.131	469.610
Mutatie kortlopende schulden		-5.681.475	117.815
		<u>-28.240.065</u>	<u>-401.345</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	42.069.056	14.238.395
Betaald bij verkopen van participanten	3	-19.505.366	-8.378.068
Dividenduitkering	3	-	-5.400.000
		<u>22.563.690</u>	<u>460.327</u>
Netto kasstroom		<u>-5.676.375</u>	<u>58.982</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		5.785.043	174.760
Liquide middelen per 30 juni		<u>108.668</u>	<u>233.742</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-5.676.375</u>	<u>58.982</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 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	15.907.246	20,810111	331.031.548

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	265.825.982	224.295.547
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	36.215.066	12.602.969
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-14.502.904	-17.039.032
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	5.709.616	5.747.331
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	37.783.788	40.219.167
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	331.031.548	265.825.982

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.458.862	85.847.678	84.398.210
Uitgegeven	216.617	42.069.056	24.779.081
Ingekocht	-97.978	-19.505.366	-23.329.613
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	1.577.501	108.411.368	85.847.678
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		135.441.553	180.116.747
Winst voorgaand boekjaar		45.514.812	-39.275.194
Dividenduitkering		-	-5.400.000
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		180.956.365	135.441.553
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		45.514.812	-39.275.194
Toegevoegd aan Overige reserves		-45.514.812	39.275.194
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		43.214.107	45.514.812
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		43.214.107	45.514.812
		332.581.840	266.804.043

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2024	30-6-2023
Reservering te verrekenen dividendbelasting	384.511	296.679
Herwaardering vordering dividendbelasting	-	-1.684
	<u>384.511</u>	<u>294.995</u>

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Herwaardering vordering dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	30.189.463	29.422.627
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	-
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Te verrekenen dividendbelasting		147.649	111.371
		<u>147.649</u>	<u>111.371</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	5.638	85.463
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	17.936
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	62.228
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		6.135	6.202
		<u>6.135</u>	<u>86.366</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>30.336.615</u>	<u>29.533.095</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	18.644.923	20.712.201
Overige reserve		8.820.894	7.247.185
Onverdeeld resultaat		2.870.798	1.573.709
		<u>30.336.615</u>	<u>29.533.095</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	241.852	237.781
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-87.277	-80.604
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.752.521	657.857
		<u>2.665.244</u>	<u>577.253</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-36.298	-37.585
Resultaat		<u>2.870.798</u>	<u>777.449</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		2.870.798	777.449
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	87.277	80.604
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.752.521	-657.857
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-833.925	-1.148.590
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	2.732.333	1.259.895
Mutatie vorderingen		-36.278	126.477
Mutatie kortlopende schulden		-80.231	-49.567
		<u>1.987.453</u>	<u>388.411</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	995.387	1.769.671
Betaald bij verkopen van participanten	3	-3.062.665	-1.395.621
Dividenduitkering	3	-	-763.760
		<u>-2.067.278</u>	<u>-389.710</u>
Netto kasstroom		<u>-79.825</u>	<u>-1.299</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		85.463	7.911
Liquide middelen per 30 juni		5.638	6.612
Toename / afname liquide middelen		<u>-79.825</u>	<u>-1.299</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 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund	2.072.925	14,5637	30.189.463

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	29.422.627	29.240.704
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	833.925	2.333.442
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-2.732.333	-3.057.422
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-87.277	-214.663
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	2.752.521	1.120.566
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	30.189.463	29.422.627

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	357.449	20.712.201	21.343.924
Uitgegeven	11.745	995.387	2.797.840
Ingekocht	-36.241	-3.062.665	-3.429.563
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	332.953	18.644.923	20.712.201
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		7.247.185	13.740.695
Winst voorgaand boekjaar		1.573.709	-5.729.750
Dividenduitkering		-	-763.760
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		8.820.894	7.247.185
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		1.573.709	-5.729.750
Toegevoegd aan Overige reserves		-1.573.709	5.729.750
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		2.870.798	1.573.709
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		2.870.798	1.573.709
		30.336.615	29.533.095

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2024	30-6-2023
Ontvangen dividend (netto)	205.574	202.114
Te verrekenen dividendbelasting	36.278	35.667
	<u>241.852</u>	<u>237.781</u>

Te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	10.304.938	11.935.562
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	-
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Te verrekenen dividendbelasting		59.165	30.005
		<u>59.165</u>	<u>30.005</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	2.135	45.089
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	7.289
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	35.409
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		2.292	2.740
		<u>2.292</u>	<u>45.438</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>10.363.946</u>	<u>11.965.218</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	7.906.175	9.886.763
Overige reserve		2.078.455	737.047
Onverdeeld resultaat		379.316	1.341.408
		<u>10.363.946</u>	<u>11.965.218</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	194.396	200.034
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	235.675	18.990
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-36.280	420.548
		<u>199.395</u>	<u>439.538</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-14.475	-16.598
Resultaat		<u>379.316</u>	<u>622.974</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		379.316	622.974
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-235.675	-18.990
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	36.280	-420.548
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-483.368	-682.928
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	2.313.387	508.357
Mutatie vorderingen		-29.160	7.453
Mutatie kortlopende schulden		-43.147	-17.898
		<u>1.937.633</u>	<u>-1.580</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	448.227	702.151
Betaald bij verkopen van participanten	3	-2.428.814	-563.206
Dividenduitkering	3	-	-139.060
		<u>-1.980.587</u>	<u>-115</u>
Netto kasstroom		<u>-42.954</u>	<u>-1.695</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		45.089	5.236
Liquide middelen per 30 juni		<u>2.135</u>	<u>3.541</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-42.954</u>	<u>-1.695</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 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	730.127	14,1139	10.304.938

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	11.935.562	11.842.451
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	483.368	1.063.123
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-2.313.387	-2.144.333
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	235.675	110.696
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-36.280	1.063.625
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	10.304.938	11.935.562

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	181.828	9.886.762	10.987.022
Uitgegeven	6.714	448.227	1.270.128
Ingekocht	-36.435	-2.428.814	-2.370.388
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	152.107	7.906.175	9.886.763
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		737.047	3.167.860
Winst voorgaand boekjaar		1.341.408	-2.291.753
Dividenduitkering		-	-139.060
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		2.078.455	737.047
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		1.341.408	-2.291.753
Toegevoegd aan Overige reserves		-1.341.408	2.291.753
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		379.316	1.341.408
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		379.316	1.341.408
		10.363.946	11.965.218

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2024	30-6-2023
Ontvangen dividend (netto)	165.236	170.029
Te verrekenen dividendbelasting	29.160	30.005
	<u>194.396</u>	<u>200.034</u>

Te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa

Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	-	31.530.528
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	-
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		-	173.281
		<u>-</u>	<u>173.281</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	-	398.272
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	5.827
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	382.515
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		-	11.272
		<u>-</u>	<u>399.614</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>-</u>	<u>31.702.468</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	-	15.156.125
Overige reserve		-	11.489.007
Onverdeeld resultaat		-	5.057.336
		<u>-</u>	<u>31.702.468</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	9.338	42.908
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	7.282.902	206.018
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-6.881.252	3.505.555
		<u>401.650</u>	<u>3.711.573</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-14.708	-68.958
Resultaat		<u>396.280</u>	<u>3.685.523</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		396.280	3.685.523
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-7.282.902	-206.018
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	6.881.252	-3.505.555
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-27.559.050	-1.176.622
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	59.491.229	1.173.619
Mutatie vorderingen		173.281	33.440
Mutatie kortlopende schulden		-399.614	109.879
		<u>31.700.476</u>	<u>114.266</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	14.594	2.421.703
Betaald bij verkopen van participanten	3	-32.113.342	-1.432.812
Dividenduitkering	3	-	-1.080.001
		<u>-32.098.748</u>	<u>-91.110</u>
Netto kasstroom		<u>-398.272</u>	<u>23.156</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		398.272	15.319
Liquide middelen per 30 juni		<u>0</u>	<u>38.475</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-398.272</u>	<u>23.156</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 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund	-	-	-

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	31.530.529	31.754.594
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	27.559.050	2.146.474
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-59.491.229	-7.480.014
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	7.282.902	1.477.268
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-6.881.252	3.632.207
Stand 30 juni 2023 / 31 december 2022	-	31.530.529

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	314.070	15.156.125	19.330.826
Uitgegeven	145	14.594	3.600.966
Ingekocht	-314.215	-32.113.342	-7.775.667
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	-	-16.942.623	15.156.125
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		11.489.007	16.782.436
Winst voorgaand boekjaar		5.057.336	-4.213.429
Dividenduitkering		-	-1.080.000
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		16.546.343	11.489.007
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		5.057.336	-4.213.429
Toegevoegd aan Overige reserves		-5.057.336	4.213.429
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		396.280	5.057.336
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		396.280	5.057.336
		-	31.702.468

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	30-6-2024	30-6-2023
Reservering te verrekenen dividendbelasting	9.338	42.908
	<u>9.338</u>	<u>42.908</u>

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

Halfjaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	88.972.603	35.028.482
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	167.445
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
Te ontvangen rebat		-	287
		<u>-</u>	<u>167.732</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	29.085	339.401
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	386.735
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	110.626
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		31.378	11.223
		<u>31.378</u>	<u>508.584</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>88.970.310</u>	<u>35.027.031</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	91.641.020	37.250.038
Overige reserve		-2.223.007	-4.305.955
Onverdeeld resultaat		-447.703	2.082.948
		<u>88.970.310</u>	<u>35.027.031</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Ontvangen rebat	4	420	1.567
		<u>420</u>	<u>1.567</u>
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.765.385	-254.670
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.475.191	994.941
		<u>-290.194</u>	<u>740.271</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-157.929	-61.110
		<u>-157.929</u>	<u>-61.110</u>
Resultaat		<u>-447.703</u>	<u>680.728</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		-447.703	680.728
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.765.385	254.670
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.475.191	-994.941
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-95.542.311	-2.277.896
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	41.307.996	1.600.098
Mutatie vorderingen		167.732	-12.042
Mutatie kortlopende schulden		-477.206	-29.271
		<u>-54.701.298</u>	<u>-778.654</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	62.011.221	2.630.869
Betaald bij verkopen van participanten	3	-7.620.239	-1.895.210
		<u>54.390.982</u>	<u>735.659</u>
Netto kasstroom		<u>-310.316</u>	<u>-42.995</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		339.401	79.163
Liquide middelen per 30 juni		29.085	36.168
Toename / afname liquide middelen		<u>-310.316</u>	<u>-42.995</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
Amundi Global Agg SRI	88.417	1.006,28	88.972.603

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	35.028.482	30.436.037
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	95.542.311	6.017.270
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-41.307.996	-3.628.850
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-3.765.385	-537.520
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	3.475.191	2.741.546
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	88.972.603	35.028.482

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal -/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	485.350	37.250.038	34.741.358
Uitgegeven	874.623	62.011.221	6.947.343
Ingekocht	-107.130	-7.620.239	-4.438.663
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	1.252.843	91.641.020	37.250.038
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-4.305.955	3.141.201
Winst voorgaand boekjaar		2.082.948	-7.447.156
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		-2.223.007	-4.305.955
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		2.082.948	-7.447.156
Toegevoegd aan Overige reserves		-2.082.948	7.447.156
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		-447.703	2.082.948
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		-447.703	2.082.948
		88.970.310	35.027.031

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Ontvangen rebat

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd belegde tot 16 februari 2024 in een onderliggend fonds met een 'Ongoing Charges Figure' (Lopende Kosten Factor) van 0,12%. Het Meesman fonds betaalde echter niet deze standaard 'Ongoing Charges Figure', maar een iets lager kostenpercentage dat Meesman Indexbeleggen en Vanguard zijn overeengekomen. Het verschil kwam als 'rebat' ten gunste van het Meesman fonds.

Halfjaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd

Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	-	55.175.731
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	675.611
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
		-	675.611
Overige activa			
Liquide middelen	2	-	9.759
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	556.503
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	119.108
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		-	11.104
		-	686.715
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		-	55.174.385
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	-	59.574.242
Overige reserve		-	-5.861.597
Onverdeeld resultaat		-	1.461.740
		-	55.174.385

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.585.054	-203.434
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.858.198	689.663
		<u>273.144</u>	<u>486.229</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-15.679	-61.797
Resultaat		<u>257.465</u>	<u>424.432</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		257.465	424.432
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.585.054	203.434
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.858.198	-689.663
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-51.708.963	-4.188.408
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	107.157.838	2.454.726
Mutatie vorderingen		675.611	317.107
Mutatie kortlopende schulden		-686.716	-344.032
		<u>55.422.091</u>	<u>-1.822.404</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	627.324	5.630.381
Betaald bij verkopen van participanten	3	-56.059.174	-3.836.694
		<u>-55.431.850</u>	<u>1.793.687</u>
Netto kasstroom		<u>-9.759</u>	<u>-28.717</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		9.759	91.270
Liquide middelen per 30 juni		-	62.553
Toename / afname liquide middelen		<u>-9.759</u>	<u>-28.717</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 2024	Aantal	Koers	Waarde
Global Short Fixed Income Fund (Acc, Eur)	-	-	-

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	55.175.731	52.938.345
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	51.708.963	9.205.805
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-107.157.838	-8.557.509
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-2.585.054	-561.482
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	2.858.198	2.150.572
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	-	55.175.731

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal - opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	1.160.856	59.574.242	58.799.308
Uitgegeven	13.160	627.324	12.599.119
Ingekocht	-1.174.016	-56.059.174	-11.824.185
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	-	4.142.392	59.574.242
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-5.861.597	-884.654
Winst voorgaand boekjaar		1.461.740	-4.976.943
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		-4.399.857	-5.861.597
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		1.461.740	-4.976.943
Toegevoegd aan Overige reserves		-1.461.740	4.976.943
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		257.465	1.461.740
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		257.465	1.461.740
		-	55.174.385

Halfjaarrekening Meesman Rentefonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

Vóór resultaatbestemming.

		30-6-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	163.113.006	27.202.114
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten van onderliggende fondsen		-	-
Vooruitbetaalde kooporders aan onderliggende fondsen		-	-
		-	-
Overige activa			
Liquide middelen	2	32.217	6.693.528
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		-	6.683.393
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	8.701
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		34.612	2.287
		34.612	6.694.381
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		163.110.611	27.201.261
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	160.907.652	27.167.131
Overige reserve		34.130	-
Onverdeeld resultaat		2.168.829	34.130
		163.110.611	27.201.261

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
		-	-
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.785.096	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	527.762	-
		2.312.858	-
Kosten			
Beheervergoeding		-144.029	-
Resultaat		2.168.829	-

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 juni.

		30-6-2024	30-6-2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		2.168.829	-
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.785.096	-
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-527.762	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-293.286.488	-
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	159.688.454	-
Mutatie vorderingen		-	-
Mutatie kortlopende schulden		-6.659.769	-
		-140.401.832	-
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	151.214.569	-
Betaald bij verkopen van participanten	3	-17.474.048	-
		133.740.521	-
Netto kasstroom		-6.661.311	-
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		6.693.528	-
Liquide middelen per 30 juni		32.217	-
Toename / afname liquide middelen		-6.661.311	-

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 2024	Aantal	Koers	Waarde
Amundi Euro Liquidity SRI	15.694	10.393,1467	163.113.006

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	27.202.114	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	293.286.488	27.224.424
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-159.688.454	-58.727
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.785.096	33
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	527.762	36.384
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	163.113.006	27.202.114

2. Overige activa

Liquide middelen

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

3. Fondsvermogen

	Aantal	2024	2023
<i>Participatiekapitaal (Gestort kapitaal +/- opgenomen kapitaal)</i>			
Stand 1 januari	542.784	27.167.131	-
Uitgegeven	2.995.476	151.214.569	27.244.835
Ingekocht	-344.351	-17.474.048	-77.704
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023	3.193.909	160.907.652	27.167.131
<i>Overige reserve (Cumulatief fondsresultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		34.130	-
Dividenduitkering		-	-
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		34.130	-
<i>Onverdeeld resultaat (Fondsresultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		34.130	-
Toegevoegd aan Overige reserves		-34.130	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		2.168.829	34.130
Stand 30 juni 2024 / 31 december 2023		2.168.829	34.130
		163.110.611	27.201.261

Rijswijk, 27 augustus 2024

De beheerder
Meesman Indexbeleggen

De juridisch eigenaar
Stichting Meesman Beleggingsfondsen

Overige gegevens

Belangen directie

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Op deze halfjaarrekening is geen accountantscontrole toegepast.