

Meesman Beleggingsfondsen

Jaarverslag 2024

Inhoudsopgave

Meesman Beleggingsfondsen	3
Kerncijfers	4
Algemene informatie	6
Beleggingsdoelstelling en -beleid	6
Dividendbeleid	10
Kosten	10
Risico's	10
Opzet van de Meesman Beleggingsfondsen	11
Fiscale informatie	11
Meer informatie	11
Verslag van de beheerder	12
Ontwikkelingen financiële markten	12
Beleggingsresultaat	14
Fondsvermogen	16
Maatschappelijk Verantwoord Beleggen	16
Risico's en risicobeheer	17
Raad van Toezicht	23
Verklaring over de bedrijfsvoering	23
Verklaring over het beloningsbeleid	23
Vooruitzichten	23
Jaarrekening Meesman Paraplufonds	25
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)	31
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)	35
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst	39
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen	43
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen	47
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven	51
Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Europa	55
Jaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd	59
Jaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd	63
Jaarrekening Meesman Rentefonds	67
Overige gegevens	71
Belangen directie	71
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	71
Bijlagen	75
1. Northern Trust indexfondsen	75
2. Amundi Global Agg SRI	81
3. Amundi Euro Liquidity Select	85
4. SFDR bijlagen	88

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

Kerncijfers

Meesman fonds	2024	2023	2022	2021	2020
Aandelen Wereldwijd Totaal (A)					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	918.950.835	536.051.105	338.562.774	329.043.802	92.950.837
Aantal uitstaande participaties	10.397.411	7.493.896	5.522.022	4.567.584	1.634.752
Participatiewaarde (Koers) (€)	88,3827	71,5317	61,3114	72,0389	56,8593
Dividend (€)	0,5928	0,7817	0,5140	0,3497	0,4707
Rendement (%)	24,5	18,0	-14,2	27,4	8,2
Lopende kosten (%)	0,40	0,39	0,39	0,48	0,48
Aandelen Wereldwijd Totaal (B)					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	165.720.715	79.932.124	50.389.795	-	-
Aantal uitstaande participaties	2.656.055	1.587.347	1.154.137	-	-
Participatiewaarde (Koers) (€)	62,3936	50,3558	43,6601	-	-
Dividend (€)	0,3660	1,1865	-	-	-
Rendement (%)	24,7	18,2	-	-	-
Lopende kosten (%)	0,25	0,24	0,25	-	-
Aandelen Verantwoorde Toekomst					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	158.847.113	58.666.213	19.656.424	-	-
Aantal uitstaande participaties	2.345.235	1.100.414	444.196	-	-
Participatiewaarde (Koers) (€)	67,7319	53,3129	44,2517	-	-
Dividend (€)	0,2562	0,1972	-	-	-
Rendement (%)	27,6	20,9	-	-	-
Lopende kosten (%)	0,49	0,49	0,49	-	-
Aandelen Ontwikkelde Landen					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	357.468.916	266.804.043	225.239.762	315.231.789	242.745.063
Aantal uitstaande participaties	1.570.648	1.458.862	1.448.680	1.714.308	1.713.297
Participatiewaarde (Koers) (€)	227,5933	182,8850	155,4793	183,8828	141,6830
Dividend (€)	3,6104	3,7048	2,8498	1,9308	2,2494
Rendement (%)	26,7	20,2	-13,9	31,3	7,9
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Aandelen Opkomende Landen					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	30.063.239	29.533.095	29.354.868	43.448.388	42.066.564
Aantal uitstaande participaties	326.186	357.450	365.552	444.314	438.401
Participatiewaarde (Koers) (€)	92,1660	82,6217	80,3028	97,7877	95,9545
Dividend (€)	2,2414	2,1024	2,1934	1,6031	1,9358
Rendement (%)	14,5	5,5	-15,8	3,5	9,9
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Aandelen Kleine Bedrijven					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	10.150.507	11.965.218	11.863.129	16.401.388	7.557.369
Aantal uitstaande participaties	138.260	181.828	199.190	232.260	131.943
Participatiewaarde (Koers) (€)	73,4160	65,8050	59,5568	70,6166	57,2775
Dividend (€)	1,3533	0,6971	0,1790	0,1507	-
Rendement (%)	13,9	11,7	-15,4	23,6	7,9
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,50	0,48	0,50

Meesman fonds	2024	2023	2022	2021	2020
Obligaties Wereldwijd					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	105.443.138	35.027.031	30.435.402	42.492.879	31.785.980
Aantal uitstaande participaties	1.458.213	485.350	449.760	511.245	367.687
Participatiewaarde (Koers) (€)	72,3098	72,1686	67,6703	83,1164	86,4485
Dividend (€)	-	-	-	-	-
Rendement (%)	0,2	6,6	-18,6	-3,9	4,3
Lopende kosten (%)	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Rentefonds					
Netto Activa (Fondsvermogen) (€)	211.021.925	27.201.261	-	-	-
Aantal uitstaande participaties	4.063.593	542.784	-	-	-
Participatiewaarde (Koers) (€)	51,9299	50,1143	-	-	-
Dividend (€)	-	-	-	-	-
Rendement (%)	3,6	-	-	-	-
Lopende kosten (%)	0,35	0,35	-	-	-

Toelichting

1. De participatiewaarde (koers) is de intrinsieke waarde per participatie van 31 december.
2. Het dividend is het bruto bedrag per participatie dat in het betreffende jaar is uitgekeerd.
3. Het rendement is berekend op basis van herbelegging van het dividend.
4. Voor Aandelen Wereldwijd Totaal (B) en Aandelen Verantwoorde Toekomst wordt geen rendement getoond voor het boekjaar 2022 omdat deze fondsen pas na 1 januari 2022 van start zijn gegaan.
5. Voor het Rentefonds wordt geen rendement getoond voor het boekjaar 2023 omdat dit fonds pas op 8 december 2023 van start is gegaan.
6. Voor Aandelen Europa en Obligatiefonds Wereldwijd worden geen gegevens getoond omdat zij in februari 2024 met andere Meesman fondsen zijn samengevoegd.
7. De lopende kosten betreft de Lopende Kosten Factor (LKF). De wijze van berekening van de LKF is wettelijk voorgeschreven. Meer informatie hierover vindt u in de toelichting op de winst-en-verliesrekening.

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 wiens stemgedrag dit ook onderstreept.

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 waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur en daarnaast is samengesteld om het klimaatrisico te beperken en de klimaatkansen te vergroten, en 2) een beheerder hebben die actief met bedrijven in gesprek gaat over maatschappelijk verantwoord ondernemen en wiens stemgedrag dit ook onderstreept.

Het fonds belegt in een naar beurswaarde gewogen mix van twee indexfondsen. Het Northern Trust World Green Transition Index Fund volgt de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index, een naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van 1.137 aandelen van grote en middelgrote bedrijven gevestigd in 23 ontwikkelde landen wereldwijd. Het Northern Trust Emerging Markets Green Transition Index Fund volgt de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index, een naar marktkapitalisatie (beurswaarde) gewogen index van 1.002 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 1.295 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 wapens, waaronder controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, biologische en chemische wapens;
- Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak.

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

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen streeft naar waardegroei op lange termijn door passief en maatschappelijk verantwoord te beleggen in aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd. Passief beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat een breed gespreide, naar beurswaarde gewogen index volgt. Maatschappelijk verantwoord beleggen doet het fonds door te beleggen in een indexfonds dat 1) een index volgt waar geen bedrijven in zitten die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur, en 2) een beheerder heeft die 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 1.135 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 3.072 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 ontleen. Bedrijven zijn er dus niet alleen voor hun aandeelhouders maar ook voor hun klanten, werknemers, zakelijke partners en andere belanghebbenden. En zij dienen oog te hebben voor mens, milieu en goed ondernemingsbestuur. Het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid van de Meesman Beleggingsfondsen is gebaseerd op twee pijlers.

1. De Meesman beleggingsfondsen beleggen alleen in onderliggende fondsen van fondsbeheerders die internationaal afgesproken normen voor maatschappelijk verantwoord beleggen onderschrijven. Bijvoorbeeld door een gedragscode als de United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI) te ondertekenen. Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen houden in hun beleggingsproces en in hun rol als aandeelhouder rekening met milieu, sociale overwegingen en goed ondernemingsbestuur. Deze gedragscode verlangt van aandeelhouders ook actief eigenaarschap. Zij dienen gebruik te maken van het stemrecht verbonden aan het bezit van aandelen. Ook dienen zij met de bestuurders van de bedrijven waarin zij beleggen een actieve dialoog aan te gaan over maatschappelijk verantwoord ondernemen. Fondsbeheerders die de UNPRI ondertekenen leggen elk jaar verantwoording af over en worden beoordeeld op de mate waarin zij de principes van maatschappelijk verantwoord beleggen in de praktijk ten uitvoer brengen. De feedback hierop gebruiken zij om hun beleid inzake maatschappelijk verantwoord beleggen verder te ontwikkelen.
2. De Meesman aandelenfondsen 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 stembelief 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 Select. Amundi Euro Liquidity Select 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 kunnen worden gebracht bij het doen van een transactie. Deze bedragen 0,25%. Het Meesman Rentefonds kent geen aan- en verkoopkosten.

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 gevolgte 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 over het boekjaar 2024, dat loopt van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024. Dit verslag is opgesteld door de directie van Meesman Indexbeleggen, de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen.

Ontwikkelingen financiële markten

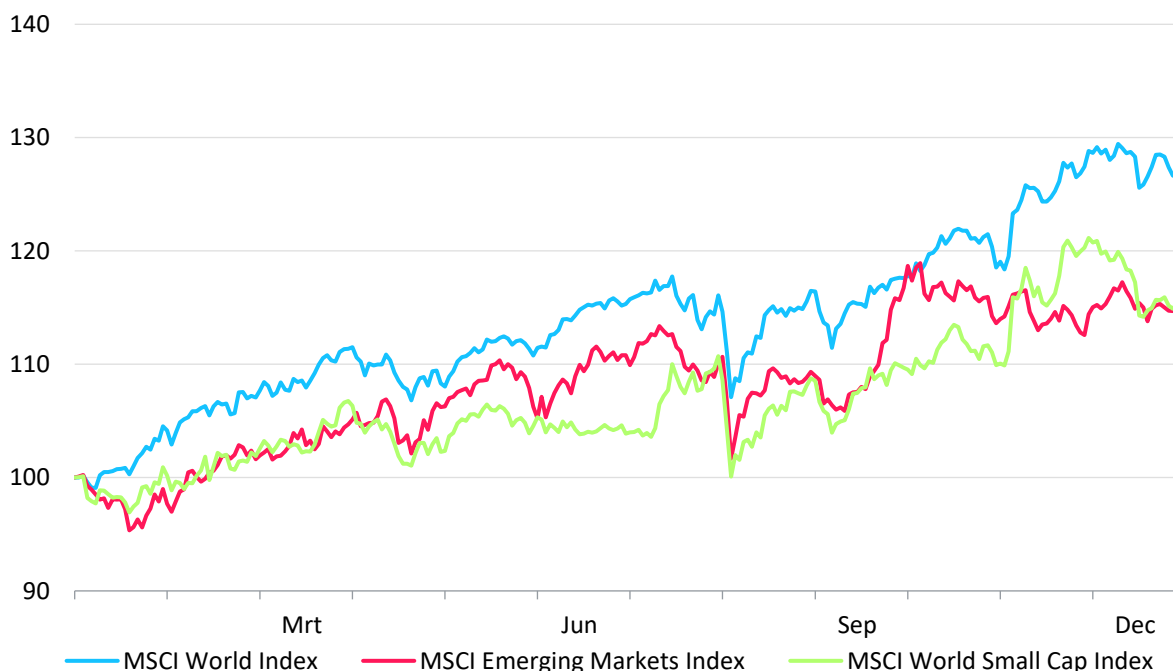
Hieronder blikken wij kort terug op de ontwikkelingen in 2024 van de financiële markten die voor de Meesman Beleggingsfondsen het meest relevant zijn.

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.

Het rendement in 2024

In 2023 werden in alle segmenten van de wereldwijde aandelenmarkten behalve de opkomende markten erg goede rendementen behaald. Een herhaling in 2024 was volgens de 'deskundigen' die zich met voorspellen bezighouden onwaarschijnlijk. Ze zaten er naast. Zoals vrijwel elk jaar het geval is. In 2024 lieten de aandelenkoersen vrijwel het hele jaar een stijgende lijn zien en presteerden alle segmenten van de wereldwijde aandelenmarkt nog beter dan in 2023. Daarbij presteerden ontwikkelde landen beter dan opkomende landen. En leverden grote bedrijven meer op dan kleine bedrijven. De MSCI World Index (aandelen van grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen) kon na twaalf maanden 26,6% winst bijschrijven. Wat beter was dan de MSCI World Small Cap Index (aandelen van kleine bedrijven uit ontwikkelde landen) met een plus van 15,4% en de MSCI Emerging Markets Index (aandelen van grote en middelgrote bedrijven uit opkomende landen) met een stijging van 14,7%. De Europese aandelen bleven weer achter bij de wereldwijde aandelenmarkt, voor de achtste keer in de afgelopen tien jaar. De MSCI ACWI IMI Index (de echte wereldwijde aandelenindex waar alles in zit: aandelen van grote, middelgrote en kleine bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen) sloot 2024 af met een winst van 24,1%.

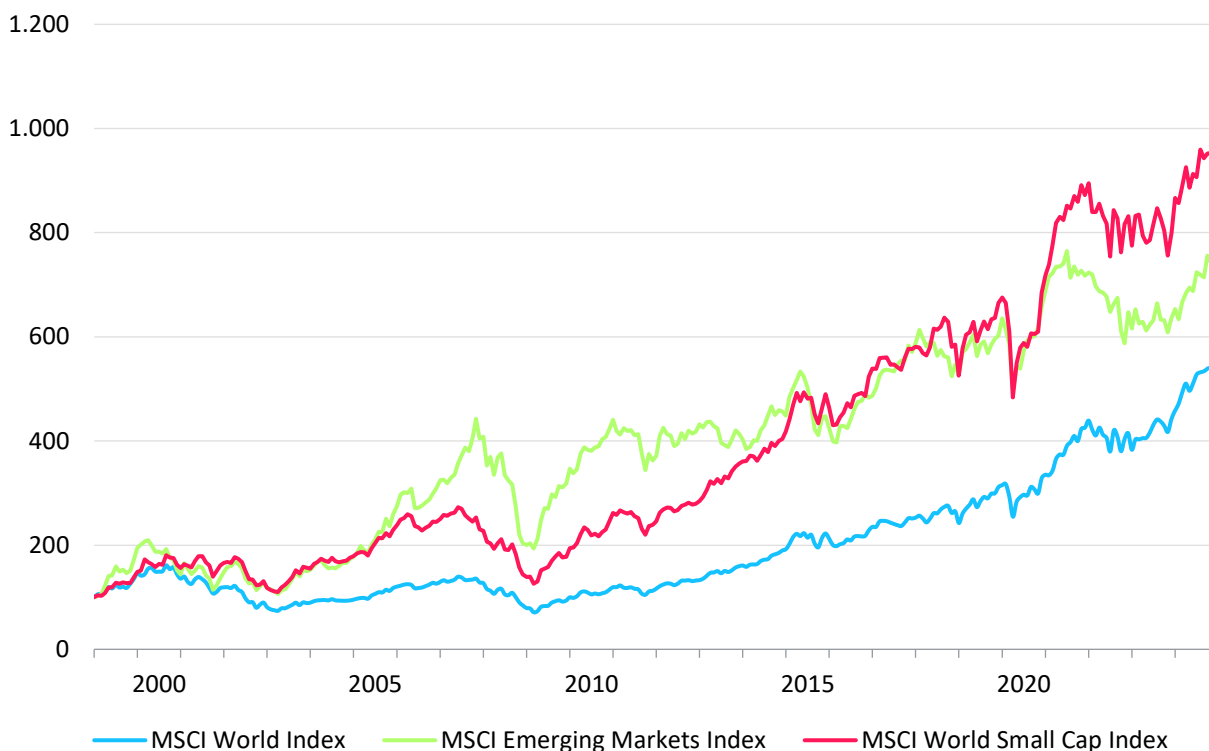


In 2024 had de wisselkoers tussen de euro en de Amerikaanse dollar weer weinig invloed op het rendement. Vorig jaar ging de wisselkoers van 1,07 naar 1,11. De euro werd 3,7% meer waard. In 2024 ging de wisselkoers precies even hard de andere kant op: van 1,11 naar 1,07. De euro werd 3,7% minder waard in vergelijking met de dollar. De zwakkere euro

leverde wat extra rendement op. Sinds 2015 beweegt de euro/dollarwisselkoers binnen een smalle bandbreedte van 0,95 en 1,25 dollar voor een euro.

Het gaat om de lange termijn

Het rendement dat in een kalenderjaar wordt behaald is aardig om te weten maar het zegt eigenlijk niets. Het is niet meer dan een korte termijn momentopname, dat sterk kan afwijken van het gemiddelde rendement op lange termijn. En de lange termijn is waar het bij beleggen om gaat. Daarom laten we hieronder ook de waardeontwikkeling van de verschillende segmenten van de wereldwijde aandelenmarkt sinds 1999 (de invoering van de euro) zien. Daaruit blijkt dat beleggen in kleine bedrijven (rendement: 10,1% per jaar) en opkomende landen (rendement: 8,8% per jaar) meer heeft opgeleverd dan beleggen in grote en middelgrote bedrijven uit ontwikkelde landen (rendement: 7,6% per jaar).



Obligaties

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

Het risico en het rendement van het Meesman obligatiefonds 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.

In de eerste helft van 2024 liepen de rentes wereldwijd geleidelijk steeds verder op. In Nederland ging de tienjaarsrente (de rente waartegen de Nederlandse overheid voor tien jaar geld kan lenen) van 2,3% op 1 januari naar bijna 3% in juni. Om vervolgens weer helemaal terug te zakken tot de rente eind november weer iets onder het niveau aan het begin van het jaar stond. Waarna het jaar werd afgesloten met een kleine opleving. Eind december stond 2,6% op het bord. Een aardige op en neer beweging maar per saldo weinig verandering tussen begin- en eindstand.

Als gevolg van deze renteontwikkeling zagen we vorig jaar eerst dalende obligatiekoersen, daarna stijgende obligatiekoersen en vervolgens weer dalende obligatiekoersen. Al met al een behoorlijk stabiele waardeontwikkeling, zonder uitzonderlijk grote (tussentijdse) koersschommelingen.

Beleggingsresultaat

In de onderstaande tabel staat het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen in 2024. Waar relevant wordt ook het rendement van de gevolgde index vermeld (inclusief netto dividend). Het is belangrijk om te realiseren dat dit niet meer is dan een momentopname. Het rendement dat in een bepaald jaar wordt behaald kan 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 rendement over een periode van één jaar kan een vertekend beeld geven van de ontwikkeling op lange termijn. En bij beleggen gaat het om de lange termijn. Wij adviseren dan ook om beleggingsresultaten altijd over een lange periode te bekijken, veel langer dan de periode waar dit jaarverslag over gaat.

Meesman Beleggingsfonds	Koers 31-12-2023	Koers 31-12-2024	Dividend ¹	Rendement ²
Aandelen Wereldwijd Totaal A	€ 71,5317	€ 88,3827	€ 0,5928	24,5%
Aandelen Wereldwijd Totaal B	€ 50,3558	€ 62,3936	€ 0,3660	24,7%
Aandelen Verantwoorde Toekomst	€ 53,3129	€ 67,7319	€ 0,2562	27,6%
Aandelen Ontwikkelde Landen <i>MSCI World Custom ESG Index</i>	€ 182,8850	€ 227,5933	€ 3,6104	26,7% 26,8%
Aandelen Opkomende Landen <i>MSCI Emerging Markets Custom ESG Index</i>	€ 82,6217	€ 92,1660	€ 2,2414	14,5% 15,0%
Aandelen Kleine Bedrijven <i>MSCI World Small Cap Custom ESG LC Index</i>	€ 65,8050	€ 73,4160	€ 1,3533	13,9% 14,1%
Obligaties Wereldwijd <i>Index</i> ³	€ 72,1686	€ 72,3098	-	0,2% 0,8%
Rentefonds	€ 50,1143	€ 51,9299	-	3,6%

¹ Dividend per participatie over het boekjaar 2023: uitgekeerd en na aftrek van 15% dividendbelasting kosteloos herbelegd op 12 augustus 2024.

² Rendement berekend op basis van herbelegging van dividend.

³ Van 1 januari t/m 13 februari: Bloomberg Euro Government Bond Index. Van 14 februari t/m 31 december: Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index.

Resultaat aandelenfondsen

De Meesman aandelenfondsen dienen voor vermogensgroei. Het beleggingsdoel is het realiseren van een aantrekkelijk rendement op lange termijn.

Rendement t.o.v. de index

De Meesman aandelenfondsen zijn indexfondsen. Een indexfonds streeft ernaar het rendement van een bepaalde beursindex 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 2024 hebben de Meesman aandelenfondsen een rendement behaald dat dicht in de buurt ligt van het rendement van de door hen gevolgde index. Dit komt onder andere door het beleggingsbeleid van volledige replicatie van de

gevolgde index, de lage kosten en de terugvordering van dividendbelasting die is ingehouden op door het fonds ontvangen dividenden.

Rendement ESG indexen t.o.v. de standaard index

Alle Meesman aandelenfondsen volgen maatschappelijk verantwoorde varianten van de standaard MSCI indexen. Elders in dit jaarverslag leest u er meer over. Het uitsluiten van aandelen (en, bij sommige van de gevolgde indexen, het iets anders wegen van aandelen) kan tot gevolg hebben dat de maatschappelijk verantwoorde varianten van de MSCI indexen een iets andere verdeling over landen en sectoren hebben en, mede hierdoor, een iets ander rendement hebben dan de standaard MSCI indexen.

Alle Meesman aandelenfondsen behalve Aandelen Verantwoorde Toekomst

Alle Meesman aandelenfondsen behalve Aandelen Verantwoorde Toekomst volgen MSCI Custom ESG indexen. In de onderstaande tabel staan de rendementen van deze indexen en de standaard MSCI indexen in 2024.

Index	Rendement in 2024 van Custom ESG index	Rendement in 2024 van standaard index
MSCI World Index	26,8%	26,6%
MSCI Emerging Markets Index	15,0%	14,7%
MSCI World Small Cap Index	14,1%	15,4%

Op lange termijn is het verschil tussen de MSCI Custom ESG indexen en de standaard MSCI indexen veelal kleiner dan op korte termijn. Op lange termijn presteren de MSCI Custom ESG indexen iets beter dan de standaard MSCI indexen.

Aandelen Verantwoorde Toekomst

Aandelen Verantwoorde Toekomst volgt een naar beurswaarde gewogen mix van twee MSCI Custom ESG Climate Series A indexen. In de onderstaande tabel staan de rendementen van deze indexen en de standaard MSCI indexen in 2024.

Index	Rendement in 2024 van Custom ESG Climate Series A index	Rendement in 2024 van standaard index
MSCI World Index	29,2%	26,6%
MSCI Emerging Markets Index	15,3%	14,7%

Op lange termijn is het verschil tussen de MSCI Custom ESG Climate Series A indexen en de standaard MSCI indexen veelal kleiner dan op korte termijn. Op lange termijn presteren de MSCI Custom ESG Climate Series A indexen iets beter dan de standaard MSCI indexen.

Resultaat obligatiefonds

Het Meesman obligatiefonds dient voor vermogensbehoud. Het beleggingsdoel is het realiseren van een relatief stabiel rendement, 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.

In 2024 heeft Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd een stabiele waardeontwikkeling laten zien. De koers schommelde tussen €70 en €74. Er waren geen grote koersdalingen.

Rendement t.o.v. de index

Net als de Meesman aandelenfondsen is ook Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd een indexfonds. Het fonds streeft ernaar het rendement van de Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Om verschillende redenen, waaronder de kosten (het fonds heeft kosten, de index niet), zal het rendement van het fonds in de regel iets achterblijven bij het rendement van de index. In 2024 heeft het fonds een rendement behaald van 0,2%. Het rendement van de gevolgde index was 0,8%.

Resultaat Rentefonds

Het Meesman Rentefonds dient als een alternatief voor sparen. Het fonds kan ook in het veilige deel van de beleggingsportefeuille worden opgenomen om het risico van beleggen in de Meesman aandelenfondsen te beperken. 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 de zogeheten Euro Short-term Rate (€STR), de door de Europese Centrale Bank berekende kortetermijnrente voor de euro.

In 2024 is de koers van het Rentefonds elke week (een klein beetje) gestegen. De koers is niet één keer gedaald. Het rendement was 3,6%. Dit is conform de doelstelling en aanzienlijk hoger dan de rentevergoeding op de meeste spaarrekeningen in Nederland.

Dividenduitkering

Op 12 augustus 2024 hebben de Meesman aandelenfondsen dividend uitgekeerd. Het bruto dividend per participatie staat in de tabel op pagina 14. Bij de dividenduitkeringen van participaties aangehouden op Meesman Beleggingsrekeningen is 15% Nederlandse dividendbelasting ingehouden. Het netto dividend is kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 12 augustus 2024. Bij de dividenduitkeringen van participaties aangehouden op Meesman Pensioenrekeningen is geen dividendbelasting ingehouden. Het bruto dividend is kosteloos herbelegd tegen de ex-dividendkoers van 12 augustus 2024.

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd en het Rentefonds hebben in 2024 geen dividend uitgekeerd.

Fondsvermogen

De ontwikkeling van het vermogen van een beleggingsfonds is afhankelijk van twee factoren: de netto kasstroom (de in- en uitstroom van geld) en het beleggingsresultaat. In 2024 hadden alle Meesman Beleggingsfondsen, behalve de aandelenfondsen die sinds 1 januari 2022 gesloten zijn voor nieuwe beleggers (Ontwikkelde Landen, Opkomende Landen en Kleine Bedrijven), een positieve kasstroom. In 2024 hebben alle Meesman Beleggingsfondsen een positief rendement behaald. Per saldo was er bij alle Meesman Beleggingsfondsen behalve Aandelen Kleine Bedrijven een groei van het fondsvermogen.

Meesman Beleggingsfonds	Fondsvermogen 31 dec 2023	Fondsvermogen 31 dec 2024
Aandelen Wereldwijd Totaal (A)	€ 536.051.105	€ 918.950.834
Aandelen Wereldwijd Totaal (B)	€ 79.932.124	€ 165.720.715
Aandelen Verantwoorde Toekomst	€ 58.666.213	€ 158.847.112
Aandelen Ontwikkelde Landen	€ 266.804.043	€ 357.468.918
Aandelen Opkomende Landen	€ 29.533.095	€ 30.063.239
Aandelen Kleine Bedrijven	€ 11.965.218	€ 10.150.507
Aandelen Europa ¹	€ 31.702.468	-
Obligaties Wereldwijd (was Eurolanden)	€ 35.027.031	€ 105.443.138
Obligatiefonds Wereldwijd ²	€ 55.174.385	-
Rentefonds	€ 27.201.261	€ 211.021.925
Totaal	€ 1.132.056.943	€ 1.957.666.388

¹ Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Aandelen Ontwikkelde Landen.

² Dit fonds is op 16 februari 2024 samengevoegd met Obligaties Wereldwijd.

Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

Het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid van de Meesman aandelenfondsen is gebaseerd op twee pijlers. Zij beleggen alleen in onderliggende indexfondsen die 1) rekening houden met hoe bedrijven presteren op het gebied van mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (veelal aangeduid als ESG: Environment, Social, Governance), en 2) worden beheerd door partijen die internationaal afgesproken normen voor maatschappelijk verantwoord beleggen onderschrijven.

Sinds oktober 2017 beleggen de Meesman aandelenfondsen in indexfondsen die worden beheerd door Northern Trust. Northern Trust is een Amerikaanse vermogensbeheerder met een historie van maatschappelijke betrokkenheid. Het bedrijf hecht veel waarde aan het bevorderen van diversiteit en inclusiviteit, zowel in de eigen organisatie als via deelname aan maatschappelijke initiatieven op dit gebied. Northern Trust heeft meer dan dertig jaar ervaring met maatschappelijk verantwoord beleggen.

Uitsluitingen

De Northern Trust indexfondsen volgen zogeheten Custom ESG indexen. Deze MSCI Custom ESG indexen hebben dezelfde samenstelling als de standaard MSCI World, Emerging Markets en World Small Cap met dien verstande dat bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden uitgesloten. In de onderstaande tabel wordt per Meesman aandelenfonds weergegeven hoeveel bedrijven worden uitgesloten ten opzichte van de standaard MSCI index. Ook wordt weergegeven hoeveel dit is als percentage van het totale aantal aandelen in de standaard MSCI index en als percentage van de totale beurswaarde van alle bedrijven in de standaard MSCI index. De cijfers zijn per 31 december 2024.

Meesman Beleggingsfonds	Aantal uitgesloten aandelen	Als % van totaal aantal aandelen	Als % van totale beurswaarde
Aandelen Wereldwijd Totaal	1.124	17,0%	6,6%
Aandelen Verantwoorde Toekomst	509	19,2%	14,3%
Aandelen Ontwikkelde Landen	101	7,2%	5,2%
Aandelen Opkomende Landen	117	9,3%	5,5%
Aandelen Kleine Bedrijven	906	22,8%	19,5%

Stemmen & engagement

Northern Trust voert een actief engagementbeleid gericht op het bevorderen van maatschappelijk verantwoord ondernemen en legt hierover verantwoording af. In 2024 heeft Northern Trust in bijna 16.000 aandeelhoudersvergaderingen over meer dan 147.000 voorstellen van besturen en aandeelhouders gestemd. Bij 11% van alle voorstellen heeft Northern Trust tegen het management gestemd. Northern Trust heeft 30% van de klimaatvoorstellen en 33% van de sociale voorstellen van aandeelhouders gesteund.

In 2024 heeft Northern Trust met meer dan duizend bedrijven wereldwijd gesprekken gevoerd over hun beleid inzake mens, milieu en goed ondernemingsbestuur. Deze gesprekken zijn deels door Northern Trust zelf gevoerd en deels door hun engagement partner Equity Ownership Services at Federated Hermes (EOS). Bij de meeste bedrijven zijn meerdere onderwerpen besproken, waaronder het verlagen van klimaatrisico's, behoud van biodiversiteit, een veilige en gezonde werkplek, een divers personeelsbestand en prestatiebeloning.

Risico's en risicobeheer

De Meesman Beleggingsfondsen zijn blootgesteld aan verschillende soorten risico's waaronder beleggingsrisico's, operationele risico's en juridische risico's. Voor een zorgvuldige en integere bedrijfsvoering is het van groot belang om een zo compleet mogelijk beeld te hebben van de (potentiële) risico's en hun mogelijke impact, maatregelen te nemen om de risico's zo goed mogelijk te beheersen, de (potentiële) risico's continu te monitoren en, waar nodig, aanvullende risicobeheersingsmaatregelen te treffen. Bij Meesman Indexbeleggen is dit proces van risicobeheer als volgt ingericht:

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

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

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

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

Meesman heeft de fondsadministratie, waaronder de berekening van de koersen en het opstellen van de (half)jaarcijfers van de Meesman Beleggingsfondsen, uitbesteed aan een partij gespecialiseerd in de administratie van beleggingsfondsen (IQEQ). Deze werkzaamheden worden dus door een deskundige en onafhankelijke partij uitgevoerd. En ze worden door drie partijen gecontroleerd: IQEQ (de administrateur), Meesman (de beheerder) en Apex (de onafhankelijke bewaarder van de Meesman Beleggingsfondsen). Het feit dat deze werkzaamheden door meerdere partijen onafhankelijk van elkaar worden gecontroleerd, helpt om de risico's te beheersen. Meesman is eindverantwoordelijk voor de uitbesteedde werkzaamheden.

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

Beleggingsrisico's

Beleggingsrisico's zijn risico's die direct invloed hebben op de waarde en dus het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen. Hieronder wordt ingegaan op de belangrijkste beleggingsrisico's voor de Meesman Beleggingsfondsen, hoe deze risico's worden beperkt en de eventuele verwezenlijking van deze risico's in 2024.

Beleggingsrisico's aandelenfondsen

Brede spreiding: wel marktrisico, nauwelijks specifiek risico

De Meesman aandelenfondsen beleggen in aandelen. De waardeontwikkeling van een aandeel is afhankelijk van zowel veranderingen in de situatie van de desbetreffende onderneming als van algemene ontwikkelingen op de aandelenmarkten. De individuele bedrijfssituatie en de algemene marktontwikkelingen worden op hun beurt weer beïnvloed door een veelheid van bedrijfsspecifieke factoren en algemene financiële, economische, politieke, psychologische en andere factoren waaronder de strategie, productontwikkeling en operationele efficiëntie van het bedrijf, concurrentieverhoudingen, economische groei, inflatie, monetair beleid, politieke omstandigheden, wet- en regelgeving en meer. Het risico bestaat dat de waardeontwikkeling van een aandeel achterblijft bij concurrenten en/of de markt als geheel. Ook bestaat het risico dat een aandeel waardeloos wordt als de onderneming failliet gaat.

Het risico van verlies als gevolg van nadelige ontwikkelingen bij een bepaald bedrijf (het zogeheten specifieke risico) wordt bij de Meesman aandelenfondsen beperkt door te beleggen in een groot aantal aandelen, gespreid over een groot aantal landen en sectoren. Door de zeer brede spreiding is de invloed van individuele bedrijven op het beleggingsresultaat gering. Wat overblijft is het risico van verlies als gevolg van algemene ontwikkelingen op de financiële markten (het zogeheten marktrisico). De waardeontwikkeling van de Meesman aandelenfondsen wordt dan ook vooral bepaald door de algemene ontwikkelingen op de financiële markten waarop zij beleggen. Als een bepaalde financiële markt in waarde daalt, zal ook de waarde van een Meesman Beleggingsfonds dat in die markt belegt dalen. In de onderstaande tabel wordt de mate van spreiding van de beleggingen per 31 december 2024 weergegeven.

Meesman aandelenfonds	Spreiding	Risico*
Wereldwijd Totaal	47 landen / 5.532 aandelen	5
Verantwoorde Toekomst	47 landen / 2.146 aandelen	5
Ontwikkelde landen	23 landen / 1.305 aandelen	5
Opkomende Landen	24 landen / 1.142 aandelen	5
Kleine Bedrijven	23 landen / 3.085 aandelen	5

* Dit is de risico-indicator die wettelijk is voorgeschreven voor gebruik in het Essentiële-informatiedocument (per 31 december 2024). De schaal van deze risico-indicator loopt van 1 (laag risico) tot 7 (hoog risico).

Indexbeleggen: wel tracking risico, geen risico van verkeerde actieve beleggingskeuzes

De Meesman aandelenfondsen zijn indexfondsen. Indexfondsen zijn beleggingsfondsen die zich ten doel stellen het rendement van een bepaalde beursindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. In de praktijk zal het rendement van een indexfonds echter 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 het indexfonds ingehouden dividendbelasting kan terugvorderen, de inkomsten die eventueel gegenereerd worden met het uitlenen van effecten en diverse operationele aspecten van het beleggingsbeleid.

Bij de Meesman aandelenfondsen wordt het tracking risico beperkt door een zorgvuldige selectie van de onderliggende indexfondsen en door continu te monitoren hoe goed de relevante index wordt gevolgd. De Meesman aandelenfondsen beleggen bijvoorbeeld alleen in indexfondsen die alle aandelen in de index fysiek aanhouden (volledige replicatie), lage kosten hebben en (in samenwerking met Meesman) de dividendbelasting kunnen terugvorderen. In 2024 hebben de Meesman aandelenfondsen een rendement behaald dat dicht in de buurt ligt van het rendement van de door hun gevolgde index.

Valutarisico

Valutarisico is de kans op verlies als gevolg van veranderingen in wisselkoersen. Op korte termijn kunnen wisselkoersen soms grote schommelingen laten zien en het rendement van beleggen in aandelen die niet in euro's noteren behoorlijk beïnvloeden, in zowel positieve als negatieve zin. Op lange termijn is de invloed van wisselkoersen op het rendement van een wereldwijd gespreide aandelenportefeuille veelal beperkt. De wereldwijde spreiding betekent dat in veel verschillende valuta's wordt belegd en die bewegen meestal niet allemaal in dezelfde richting. Wordt de ene valuta wat sterker ten opzichte van de euro, dan wordt de andere valuta vaak wat minder waard ten opzichte van de euro. Op de een win je wat, op de ander verlies je wat. Bovendien is het zo dat veel wisselkoersen op lange termijn terugkeren naar een gemiddelde waarde (*mean reversion*, in het jargon). Dit geldt in het bijzonder voor wisselkoersen tussen grote valuta's zoals de euro/dollar wisselkoers.

De Meesman aandelenfondsen beleggen in onderliggende beleggingsfondsen die in euro's noteren. Er is dus geen direct valutarisico. De onderliggende beleggingsfondsen beleggen echter in aandelen die in andere valuta's dan de euro noteren. Binnen de onderliggende beleggingsfondsen is dus wel sprake van valutarisico. Om de hiervoor genoemde redenen en vanwege de kosten, kiest Meesman ervoor om bij beleggen in aandelen de valutarisico's niet af te dekken. In 2024 heeft het niet afdekken van valutarisico iets positief uitgepakt. Vooral doordat de Amerikaanse dollar bijna 4% in waarde is gestegen ten opzichte van de euro was het rendement van de Meesman aandelenfondsen iets hoger dan het zou zijn geweest als het valutarisico wel was afgedekt.

Beleggingsrisico's obligatiefonds

Bij beleggen in obligaties zijn de belangrijkste risico's het kredietrisico, het renterisico en het valutarisico.

Kredietrisico

Dit is het risico dat de koers van een obligatie daalt als gevolg van een afname in de (gepercipieerde) kredietwaardigheid van de uitgever van de obligatie. De kredietwaardigheid is de mate waarin de uitgever in staat wordt geacht om aan zijn financiële verplichtingen te voldoen. Meesman beperkt het kredietrisico door te beleggen in obligaties uitgegeven door relatief kredietwaardige overheden en bedrijven. Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd volgt een index die bestaat uit obligaties van beleggingskwaliteit (*investment grade*). In de onderstaande tabel staat de verdeling over verschillende kredietkwaliteiten per 31 december 2024.

Kredietkwaliteit	Weging
AAA	15%
AA	43%
A	26%
BBB	13%
Overig	3%

Renterisico

Dit is het risico dat de koers van een obligatie daalt als gevolg van een rentestijging. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de rente 1) de koersen van obligaties dalen, en 2) de koersen van kortlopende obligaties minder dalen dan de koersen van langlopende obligaties. De gewogen gemiddelde looptijd (*duration*) van de kasstromen wordt gebruikt als maatstaf voor de rentegevoeligheid van een obligatie of obligatieportefeuille. Het geeft aan met hoeveel procent de koers van een obligatie naar verwachting zal stijgen/dalen als de rente één procentpunt daalt/stijgt.

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd volgt een index die dient als graadmeter van de wereldwijde markt van obligaties van beleggingskwaliteit (*investment grade*). Op 31 december 2024 was de gewogen gemiddelde looptijd (*duration*) van de obligatieportefeuille 6,7 jaar. In de onderstaande tabel staat de verdeling over verschillende looptijden per 31 december 2024.

Looptijd	Weging
<2 jaar	9%
2 jaar	24%
5 jaar	22%
7 jaar	14%
10 jaar	10%
15 jaar	6%
20 jaar	8%
>20 jaar	7%

Valutarisico

Dit is het risico dat de waarde in euro's van een obligatie die niet in euro's noteert daalt als gevolg van een verandering in wisselkoersen. Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd belegt in een onderliggend obligatie indexfonds dat in euro's noteert. Er is dus geen direct valutarisico. Het onderliggende obligatie indexfonds belegt deels in obligaties die in euro's noteren en deels in obligaties die in andere valuta's dan de euro noteren. Bij het beleggen in obligaties in andere valuta's dan de euro wordt het valutarisico altijd afgedekt. Ook binnen het onderliggende obligatie indexfonds is er dus geen valutarisico.

Bij beleggen in obligaties kiest Meesman bewust om het valutarisico volledig af te dekken. Omdat bij beleggen in relatief veilige obligaties het afdekken van valutarisico's zorgt voor een noemenswaardige verlaging van het risico (de volatiliteit of beweeglijkheid van de waarde van de obligaties). En het doel van het Meesman obligatiefonds is het realiseren van een relatief stabiel rendement onder alle omstandigheden, dus ook in tijden dat wisselkoersen grote schommelingen laten zien.

Beleggingsrisico's Rentefonds

De belangrijkste risico's zijn het kredietrisico, het renterisico en het valutarisico.

Kredietrisico

Dit is het risico dat de koers van een geldmarktinstrument daalt als gevolg van een afname in de (gepercipieerde) kredietwaardigheid van de uitgever van het geldmarktinstrument. De kredietwaardigheid is de mate waarin de uitgever in staat wordt geacht om aan zijn financiële verplichtingen te voldoen. Meesman beperkt het kredietrisico door te beleggen in onderliggende beleggingsfondsen die op grond van de Europese Money Market Fund Regulation (MMFR) kwalificeren als geldmarktfonds en zodoende alleen mogen beleggen in geldmarktinstrumenten uitgegeven door kredietwaardige bedrijven en overheden. In de onderstaande tabel staat de verdeling over verschillende kredietkwaliteiten per 31 december 2024.

Kredietkwaliteit	Weging
Liquiditeiten	25%
AAA	0%
AA	9%
A	53%
BBB	13%

Renterisico

Dit is het risico dat de koers van een geldmarktinstrument daalt als gevolg van een rentestijging. In het algemeen geldt dat bij een stijging van de rente 1) de koersen van vastrentende waarden dalen, en 2) de koersen van kortlopende vastrentende waarden minder dalen dan de koersen van langlopende vastrentende waarden. Meesman beperkt het renterisico door te beleggen in onderliggende beleggingsfondsen die op grond van de Europese Money Market Fund Regulation (MMFR) kwalificeren als geldmarktfonds en zodoende aan een aantal eisen moeten voldoen met betrekking tot de maximale looptijd van de geldmarktinstrumenten. Zo mag de looptijd van een enkel instrument niet langer zijn dan twee jaar en mag de gewogen gemiddelde looptijd (*weighted average maturity*) van de gehele beleggingsportefeuille niet langer zijn dan zes maanden. Op 31 december 2024 was de gewogen gemiddelde looptijd (*weighted average maturity*) van de portefeuille vier dagen.

Valutarisico

Meesman Rentefonds belegt uitsluitend in geldmarktfondsen die grotendeels of geheel beleggen in geldmarktinstrumenten die in euro's noteren. Indien er wordt belegd in instrumenten die niet in euro's noteren, dan wordt het valutarisico afgedekt. Er is dus geen valutarisico.

Risico van beleggen in andere beleggingsfondsen

De Meesman Beleggingsfondsen beleggen in andere beleggingsfondsen. Het rendement en risico van de Meesman Beleggingsfondsen is afhankelijk van het beleggingsresultaat van de onderliggende beleggingsfondsen. Als een onderliggend beleggingsfonds slechter presteert dan verwacht, dan zal het betreffende Meesman Beleggingsfonds ook slechter presteren dan verwacht. Het risico van beleggen in andere beleggingsfondsen wordt beperkt door een zorgvuldige selectie van de onderliggende beleggingsfondsen en het continu monitoren van het beleggingsbeleid en de beleggingsresultaten. In 2024 hebben de onderliggende beleggingsfondsen niet slechter gepresteerd dan verwacht.

Verhandelbaarheidsrisico

Het verhandelbaarheidsrisico (of liquiditeitsrisico) is het risico dat een belegging van een Meesman Beleggingsfonds (tijdelijk) niet of niet zonder koerseffect kan worden gekocht of verkocht. Dit risico wordt beperkt door te beleggen in beleggingsfondsen die open-end zijn (op verzoek participaties moeten uitgeven en terugkopen), dagelijks verhandelbaar zijn en beleggen in beursgenoteerde effecten. De verhandelbaarheid van de beleggingsfondsen waarin wordt belegd wordt continu gemonitord. In 2024 waren er geen problemen met de verhandelbaarheid van de Meesman Beleggingsfondsen of de onderliggende beleggingsfondsen.

Operationele risico's

Operationele risico's zijn risico's die samenhangen met de bedrijfsvoering en de uitvoering van processen zoals de verwerking van orders van klanten en de Meesman Beleggingsfondsen en de hiermee gepaard gaande geldstromen.

IT-risico

Bij alle onderdelen van de bedrijfsvoering van Meesman wordt van ICT-systemen gebruik gemaakt. De beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van data, telefonie en IT-systemen is van groot belang. Om het risico van tekortschietende IT-systemen te beheersen besteedt Meesman veel aandacht aan de architectuur, kwaliteit, beschikbaarheid en beveiliging van de systemen. Hetzelfde geldt voor de uitbestedingspartners waar Meesman mee werkt, zoals de fondsadministrateur van de Meesman Beleggingsfondsen. Van software en data worden back-ups gemaakt die op verschillende locaties worden opgeslagen. Indien nodig kunnen Meesman en de uitbestedingspartners vanuit een andere locatie werken en de IT-systemen opstarten en bedienen. Het functioneren van de IT-systemen wordt actief gemonitord en regelmatig geëvalueerd.

In 2024 waren er geen storingen of andere tekortkomingen in de IT-systemen met noemenswaardige negatieve gevolgen voor het beheer en de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen noch voor de continuïteit en kwaliteit van onze dienstverlening. Ook de sterke groei van het aantal nieuwe rekeningen en uitgevoerde transacties heeft geen problemen voor de IT-systemen opgeleverd.

Uitbestedingsrisico

Meesman Indexbeleggen heeft een aantal werkzaamheden ten behoeve van de Meesman Beleggingsfondsen uitbesteed aan externe partijen. Zo is de fondsadministratie van de Meesman Beleggingsfondsen ondergebracht bij een bedrijf voor wie de administratie van beleggingsfondsen tot de kernactiviteiten behoort. Indien de kwaliteit en continuïteit van de dienstverlening van deze partijen tekortschiet, kan dat gevolgen hebben voor de dienstverlening van Meesman. Ook bestaat het risico dat de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed hun werkzaamheden voor de Meesman Beleggingsfondsen niet kunnen voortzetten (bijvoorbeeld omdat zij ermee stoppen of failliet gaan), waardoor een nieuwe partij moet worden gezocht.

Om het uitbestedingsrisico te beperken beschikt Meesman over een uitbestedingsprocedure die dient om de kwaliteit en continuïteit van de uitbestede werkzaamheden zo goed mogelijk te waarborgen en de risico's bij uitbesteding te reduceren of elimineren. Het beperken van het uitbestedingsrisico begint bij een zorgvuldige selectie van de partijen waaraan werkzaamheden worden uitbesteed. Hierbij wordt onder meer gekeken naar kennis van en ervaring met de beoogde werkzaamheden, integriteit van de organisatie, kwaliteit van de administratieve organisatie en interne controle, de informatievoorziening en de financiële positie van de organisatie. Het uitbestedingsrisico wordt verder beperkt door duidelijke afspraken over de kwaliteit van de dienstverlening te maken en vast te leggen, door de uitvoering van de uitbestede werkzaamheden te monitoren, door in onderling overleg continu te streven naar verbetering van processen, systemen, rapportages etc. en door ervoor te zorgen dat, indien nodig, de uitbestede werkzaamheden binnen afzienbare tijd kunnen worden overgedragen aan een andere partij.

In 2024 hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan met noemenswaardige negatieve gevolgen voor het beheer en de administratie van de Meesman Beleggingsfondsen noch voor de continuïteit en kwaliteit van onze dienstverlening.

Frauderisico

Fraude wordt gedefinieerd als 'opzettelijke misleiding om onrechtmatig voordeel te verkrijgen'. Meesman Indexbeleggen is zich bewust van het feit dat fraude in beginsel altijd en overal kan plaatsvinden en dat fraude het financiële resultaat en het vermogen van de Meesman Beleggingsfondsen ernstig kan schaden. Om de kans op en impact van fraude te minimaliseren heeft Meesman Indexbeleggen procedures en controles opgesteld om dit risico zoveel mogelijk te mitigeren. Het beheersen van risico's, waaronder het frauderisico, is integraal onderdeel van het beheer van de Meesman Beleggingsfondsen.

De organisatorische opzet van de Meesman Beleggingsfondsen en de werkwijze van Meesman helpen om de kans op fraude te beperken. Zo zijn er verschillende partijen die toezicht houden op de Meesman Beleggingsfondsen: de Raad van Toezicht, de onafhankelijke bewaarder (Apex Depositary Services) en de wettelijke toezichthouders (AFM en DNB). Daarnaast streeft Meesman voortdurend naar verdere vereenvoudiging van processen en systemen.

In 2024 zijn geen gevallen van fraude of anderszins niet integer handelen geconstateerd.

Juridisch risico

De voor de Meesman Beleggingsfondsen relevante financiële, fiscale en andere wet- en regelgeving zijn aan verandering en ontwikkeling onderhevig, al dan niet met terugwerkende kracht. Dit kan nadelige gevolgen hebben voor de Meesman Beleggingsfondsen.

In december 2021 heeft de Hoge Raad geoordeeld dat de manier waarop belasting werd geheven in box 3 van de inkomstenbelasting in strijd was met het Europees recht. Als gevolg hiervan is de belastingheffing aangepast en worden beleggingen nu zwaarder belast dan spaartegoeden. Dit zou een negatieve impact op de Meesman Beleggingsfondsen kunnen hebben. In de praktijk lijkt dit echter niet het geval te zijn.

In 2024 zijn er geen andere veranderingen in de wet- en regelgeving geweest met nadelige gevolgen voor de Meesman Beleggingsfondsen.

Raad van Toezicht

Meesman Indexbeleggen heeft een Raad van Toezicht (RvT). In 2024 waren de leden van de Raad van Toezicht Marijke van Liemt (interim-voorzitter) en Marius Kerdel. De RvT vervult een toezichthoudende functie die is vastgelegd in het Reglement van de Raad van Toezicht. De belangrijkste taak van de Raad van Toezicht is erop toe te zien dat Meesman Indexbeleggen als beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen handelt in het belang van de beleggers in de Meesman Beleggingsfondsen. Verder houdt de RvT toezicht op de bedrijfsvoering van Meesman Indexbeleggen, moet de RvT bepaalde belangrijke besluiten accorderen en adviseert de RvT de directie over strategie en beleid. Over de vergaderingen en besproken onderwerpen in het boekjaar 2024 heeft de Raad van Toezicht een verslag geschreven. Dit is opgenomen in het jaarverslag 2024 van Meesman Indexbeleggen.

Verklaring over de bedrijfsvoering

Meesman Indexbeleggen, de beheerder van de Meesman Beleggingsfondsen, beschikt over een beschrijving van de bedrijfsvoering die voldoet aan de eisen van de Wet op het financieel toezicht en het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen. De inrichting van de bedrijfsvoering is ontworpen om een hoge mate van zekerheid te verkrijgen dat Meesman Indexbeleggen geen belemmeringen zal ondervinden bij de uitvoering van de dagelijkse werkzaamheden. Zelfs met goed ontworpen en geïmplementeerde processen, systemen en controles is het echter niet mogelijk om absolute zekerheid te verschaffen dat er zich geen belemmeringen zullen voordoen.

Als onderdeel van onze doorlopende werkzaamheden beoordelen wij doorlopend de effectiviteit van het functioneren van de bedrijfsvoering, inclusief de activiteiten die aan andere partijen zijn uitbesteed. Daarbij hebben wij geen constatering gedaan op grond waarvan wij zouden moeten concluderen dat de bedrijfsvoering in 2024 niet effectief en niet overeenkomstig de beschrijving heeft gefunctioneerd. Wij verklaren dan ook met een hoge mate van zekerheid dat er gedurende het boekjaar 2023 sprake was van een beheerste en integere bedrijfsvoering.

Verklaring over het beloningsbeleid

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

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

De Meesman Beleggingsfondsen hebben geen personeel in dienst. De salarissen van de medewerkers van Meesman Indexbeleggen worden door Meesman Indexbeleggen betaald en niet bij de Meesman Beleggingsfondsen in rekening gebracht. Meer informatie over het beloningsbeleid vindt u in het jaarverslag van Meesman Indexbeleggen.

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 2025. En adviseren wij om te beleggen in een portefeuille van wereldwijd gespreide, naar beurswaarde gewogen indexfondsen die past bij uw situatie en wensen en die voor de lange termijn aan te houden. Laat uw beleggingen gewoon rustig staan, in goede en in slechte tijden. 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, 6 juni 2025

De beheerder
Meesman Indexbeleggen

Jaarrekening Meesman Paraplufonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	1.953.300.132	1.129.316.550
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	843.056
Reservering te verrekenen dividendbelasting		3.871.826	2.322.271
Te verrekenen dividendbelasting		689.414	465.283
Te ontvangen rebate		-	287
		<u>4.561.240</u>	<u>3.630.897</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	57.839.450	25.965.947
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		57.496.274	20.416.403
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	6.132.326
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		538.871	296.463
Te betalen transactievergoeding aan beheerder		-711	11.259
		<u>58.034.434</u>	<u>26.856.451</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>1.957.666.388</u>	<u>1.132.056.943</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	1.400.005.911	855.324.692
Overige reserve		263.355.507	130.901.357
Onverdeeld resultaat		294.304.970	145.830.894
		<u>1.957.666.388</u>	<u>1.132.056.943</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	7.371.724	4.646.787
Ontvangen rebate		420	3.185
		<u>7.372.144</u>	<u>4.649.971</u>
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	38.314.630	8.048.119
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	253.663.234	136.177.568
		<u>291.977.864</u>	<u>144.225.687</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-5.045.038	-3.044.765
Resultaat	5	<u>294.304.970</u>	<u>145.830.894</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		294.304.970	145.830.894
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-38.314.630	-8.048.119
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-253.663.234	-136.177.568
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-861.672.898	-263.311.735
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	329.667.182	66.244.613
Mutatie vorderingen		-930.344	15.968
Mutatie kortlopende schulden		31.177.981	22.118.242
		<u>-499.430.973</u>	<u>-173.327.705</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	706.387.315	281.898.654
Betaald bij verkopen van participanten	3	-161.706.096	-71.873.474
Dividenduitkering	3	-13.376.744	-14.138.835
		<u>531.304.475</u>	<u>195.886.345</u>
Netto kasstroom		<u>31.873.502</u>	<u>22.558.640</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		25.965.948	3.407.308
Liquide middelen per 31 december		57.839.450	25.965.948
Toename / afname liquide middelen		<u>31.873.502</u>	<u>22.558.640</u>

Toelichtingen

Grondslagen

Algemeen

De jaarrekening 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 gelijkelijk in de winst van het desbetreffende Meesman Beleggingsfonds over het desbetreffende boekjaar.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

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

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	54.593.896,6599	22,898349	1.250.110.100
NT Emerging Markets Custom ESG Eq Ind UCITS FGR Fd	9.491.988,0491	12,4676	118.342.310
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	9.895.717,8447	11,0905	109.748.459
NT World Green Transition Index Fund	10.149.464,8816	14,1739	143.857.500
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	143.790,8514	102,5361	14.743.753
Amundi Global Agg SRI	102.704,61567	1.026,82	105.459.153
Amundi Euro Liquidity Select	19.941,993	10.582,6362	211.038.857
			1.953.300.132

Verloop beleggingen	2024	2023
Stand 1 januari	1.129.316.552	788.023.742
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	861.672.898	263.311.735
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-329.667.182	-66.244.612
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	38.314.630	8.048.119
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	253.663.234	136.177.568
Stand 31 december	1.953.300.132	1.129.316.552

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	855.324.692	645.299.508
Uitgegeven	706.387.315	281.898.658
Ingekocht	-161.706.096	-71.873.474
Stand 31 december	1.400.005.911	855.324.692
<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	-13.376.744	-14.138.835
Stand 31 december	263.355.507	130.901.357
<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	294.304.970	145.830.894
Stand 31 december	294.304.970	145.830.894
	1.957.666.388	1.132.056.943

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2024	2023
Ontvangen dividend (netto)	3.907.064	2.429.264
Reservering te verrekenen dividendbelasting	2.770.926	1.790.514
Te verrekenen dividendbelasting	689.414	428.693
Herwaardering vordering dividendbelasting	4.740	-1.684
	<u>7.372.144</u>	<u>4.646.787</u>

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	7.372.144	4.649.972	3.904.699	2.529.710	6.530.430
Indirecte opbrengsten	291.977.864	144.225.687	-125.575.438	133.156.805	26.065.807
Kosten	-5.045.038	-3.044.765	-2.663.025	-2.416.230	-1.514.144
Resultaat	<u>155.907.535</u>	<u>71.153.406</u>	<u>-46.207.103</u>	<u>46.312.457</u>	<u>8.584.744</u>
Resultaat per participatie	14,99	9,49	-8,37	10,14	5,25

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

Kosten

Lopende kosten

Binnen de Meesman Beleggingsfondsen wordt een beheervergoeding in rekening gebracht voor het beheer van het fonds en ter dekking van diverse operationele kosten van het fonds die door de beheerder (Meesman Indexbeleggen) worden betaald. Tot de operationele kosten die niet bij het fonds in rekening worden gebracht maar door de beheerder worden betaald behoren onder andere bewaarkosten, administratiekosten, accountantskosten, juridische kosten, toezichtkosten, de kosten van het houden van vergaderingen van participanten en andere (indirecte) kosten. De beheervergoeding wordt op weekbasis pro rata ten laste van het fonds gebracht. De beheervergoeding is vrijgesteld van BTW.

Behalve de bovengenoemde beheervergoeding worden binnen de Meesman Beleggingsfondsen in beginsel geen andere kosten direct in rekening gebracht. De Meesman Beleggingsfondsen beleggen echter in andere beleggingsfondsen waar ook kosten in rekening worden gebracht.

Ter indicatie van de totale jaarlijkse kosten dienen beleggingsfondsen een zogeheten Lopende Kosten Factor (LKF) te berekenen. De LKF wordt berekend door de kosten die gedurende een verslagperiode ten laste van het fonds zijn gebracht, uit te drukken als een percentage van het gemiddelde fondsvermogen gedurende de verslagperiode. Beleggingsfondsen die in andere beleggingsfondsen beleggen dienen bij de berekening van de LKF de kosten van de onderliggende beleggingsinstelling(en) mee te nemen. Bij de berekening van de LKF worden bepaalde kosten buiten beschouwing gelaten, zoals de transactiekosten die een beleggingsfonds maakt bij het kopen en verkopen van beleggingen. Alsmede eventuele prestatievergoedingen, interestkosten en kosten die verband houden met het houden van derivaten. De LKF geeft dan ook geen compleet beeld van de lopende kosten van een beleggingsfonds.

De Lopende Kosten Factor van de Meesman Beleggingsfondsen staat in de toelichting op de jaarrekening van het betreffende fonds.

Transactiekosten

Beleggingsfondsen dienen de transactiekosten die zij maken bij het kopen en verkopen van beleggingen (bijvoorbeeld brokerkosten en beursbelastingen) te publiceren, indien deze kosten te identificeren en kwantificeren zijn en niet worden gedekt door een eventuele in- en uitstapvergoeding. Dergelijke transactiekosten komen ten laste van het beleggingsresultaat. De transactiekosten van de Meesman Beleggingsfondsen staan in de toelichting op de jaarrekening van het betreffende fonds.

Omloopfactor

Beleggingsfondsen dienen een zogeheten omloopfactor te berekenen. De omloopfactor geeft een indicatie van de omloopsnelheid van de beleggingen binnen een beleggingsfonds. Het geeft een indruk van hoe actief er wordt gehandeld en is zodoende een maatstaf voor de transactiekosten die als gevolg van het beleggingsbeleid worden gemaakt. In het algemeen geldt dat hoe meer er gehandeld wordt, hoe hoger de transactiekosten zijn. De omloopfactor wordt als volgt berekend: de som van de aan- en verkopen van beleggingen min de som van de toe- en uittredingen gedeeld door het gemiddelde fondsvermogen.

De omloopfactor van de Meesman Beleggingsfondsen staat in de toelichting op de jaarrekening van het betreffende fonds. Ter vergelijking wordt ook de omloopfactor van het voorgaande boekjaar vermeld. In dit jaarverslag wordt een negatieve omloopfactor als zodanig vermeld en niet op nul gesteld. Een negatieve omloopfactor geeft aan dat toe- en uittredingen niet per definitie gepaard gaan met transacties.

Op- en afslag

Uitgifte en inkoop van participaties van de Meesman Beleggingsfondsen vindt plaats tegen een koers die gelijk is aan de intrinsieke waarde. Op de intrinsieke waarde wordt dus geen op- of afslag in rekening gebracht.

Overige kosten

De Meesman Beleggingsfondsen hebben geen personeel in dienst.

De Meesman Beleggingsfondsen hebben geen prestatievergoeding.

De Meesman Beleggingsfondsen voeren geen transacties uit met gelieerde partijen.

De Meesman Beleggingsfondsen kennen geen zogeheten 'fee sharing agreements'.

Risico's

Beleggen in de Meesman Beleggingsfondsen biedt financiële kansen maar gaat ook gepaard met financiële risico's die het rendement negatief kunnen beïnvloeden. De waarde van participaties in de Meesman Beleggingsfondsen is afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten en kan zowel stijgen als dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

De risico's waaraan de Meesman Beleggingsfondsen zijn blootgesteld worden beschreven in het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen. Een aantal risico's worden toegelicht onder 'Algemene informatie' en in het 'Verslag van de beheerder'.

Uitbesteding werkzaamheden

Meesman Indexbeleggen heeft een aantal werkzaamheden ten behoeve van de Meesman Beleggingsfondsen uitbesteed. Zo is de fondsadministratie uitbesteed aan IQ EQ Financial Services B.V. Voor meer informatie hierover wordt verwezen naar het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen. De vergoeding voor de uitvoering van de uitbesteede werkzaamheden zijn voor rekening van Meesman Indexbeleggen. Deze kosten drukken niet op het rendement van de Meesman Beleggingsfondsen.

Gebeurtenissen na balansdatum

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

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	916.658.313	534.878.502
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten			-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		1.909.378	945.288
Te verrekenen dividendbelasting		470.255	250.622
		<u>2.379.633</u>	<u>1.195.910</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	19.079.320	8.868.313
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		18.925.436	7.522.566
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	1.240.295
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		240.996	128.759
		<u>19.166.432</u>	<u>8.891.620</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>918.950.834</u>	<u>536.051.105</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	695.173.728	462.724.516
Overige reserve		67.869.571	2.173.183
Onverdeeld resultaat		155.907.535	71.153.406
		<u>918.950.834</u>	<u>536.051.105</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	4.607.757	2.536.181
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	19.515.606	1.959.138
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	133.957.934	67.909.164
		<u>153.473.540</u>	<u>69.868.302</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-2.173.762	-1.251.078
Resultaat	5	<u>155.907.535</u>	<u>71.153.406</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 30 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		155.907.535	71.153.406
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-19.515.606	-1.959.138
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-133.957.934	-67.909.164
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-311.023.372	-162.629.722
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	82.717.101	35.390.397
Mutatie vorderingen		-1.183.723	192.915
Mutatie kortlopende schulden		10.274.811	6.510.084
		<u>-216.781.188</u>	<u>-119.251.222</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	351.722.919	184.000.978
Betaald bij verkopen van participanten	3	-119.273.707	-52.736.670
Dividenduitkering	3	-5.457.018	-4.929.383
		<u>226.992.194</u>	<u>126.334.925</u>
Netto kasstroom		<u>10.211.006</u>	<u>7.083.703</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		8.868.314	1.784.611
Liquide middelen per 31 december		<u>19.079.320</u>	<u>8.868.314</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>10.211.006</u>	<u>7.083.703</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	33.049.445,6023	22,898349	756.777.740
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	6.048.224,0093	12,4676	75.406.837
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	7.616.765,3163	11,0905	84.473.736
			<u>916.658.313</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	534.878.502	337.770.875
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	311.023.372	162.629.722
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-82.717.101	-35.390.397
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	19.515.606	1.959.138
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	133.957.934	67.909.164
Stand 31 december	<u>916.658.313</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	7.493.895	462.724.516	331.460.208
Uitgegeven	4.365.592	351.722.919	184.000.978
Ingekocht	-1.462.077	-119.273.707	-52.736.670
Stand 31 december	<u>10.397.410</u>	<u>695.173.728</u>	<u>462.724.516</u>
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		2.173.183	53.309.669
Winst voorgaand boekjaar		71.153.406	-46.207.103
Dividenduitkering		-5.457.018	-4.929.383
Stand 31 december		<u>67.869.571</u>	<u>2.173.183</u>
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		71.153.406	-46.207.103
Toegevoegd aan Overige reserves		-71.153.405	46.207.103
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		155.907.535	71.153.406
Stand 31 december		<u>155.907.535</u>	<u>71.153.406</u>
		<u>918.950.834</u>	<u>536.051.105</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2024	2023
Ontvangen dividend (netto)	2.664.779	1.420.194
Reservering te verrekenen dividendbelasting	1.472.723	865.365
Te verrekenen dividendbelasting	470.255	250.622
	4.607.757	2.536.181

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.

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	4.607.757	2.536.182	1.652.639	875.127	1.236.992
Indirecte opbrengsten	153.473.540	69.868.302	-46.967.386	46.157.303	7.578.121
Kosten	-2.173.762	-1.251.078	-892.356	-719.973	-230.369
Resultaat	155.907.535	71.153.406	-46.207.103	46.312.457	8.584.744
Resultaat per participatie	14,99	9,49	-8,37	10,14	5,25

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A) had in 2024 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,40% (2023: 0,39%). Dit is inclusief de lopende kosten van de onderliggende beleggingsfondsen.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A) belegt in onderliggende beleggingsfondsen die bij transacties een transactievergoeding (*anti-dilution levy*) of een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengen. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat.

In verband met de overstap naar een andere aandelenklasse voor twee van de onderliggende beleggingsfondsen, zijn op 3 juli 2024 twee switchtransacties uitgevoerd. Deze gingen echter niet gepaard met transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten. Verder heeft het Meesman fonds in 2024 uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (A) had in 2024 een omloopfactor van -10,67% (2023: -8,96%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B)

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	165.339.141	79.738.118
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		316.848	159.815
Te verrekenen dividendbelasting		72.865	36.695
		<u>389.713</u>	<u>196.510</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	12.106.572	1.729.009
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		12.092.520	480.000
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	1.242.161
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		22.191	9.352
		<u>12.114.711</u>	<u>1.731.513</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>165.720.715</u>	<u>79.932.124</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	145.136.170	83.225.646
Overige reserve		-4.082.823	-14.105.118
Onverdeeld resultaat		24.667.368	10.811.596
		<u>165.720.715</u>	<u>79.932.124</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	723.539	378.734
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.428.756	18.289
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	22.691.424	10.507.868
		<u>24.120.180</u>	<u>10.526.157</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-176.351	-93.295
Resultaat	5	<u>24.667.368</u>	<u>10.811.596</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		24.667.368	10.811.596
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.428.756	-18.289
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-22.691.424	-10.507.868
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-71.086.937	-27.834.033
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	9.606.094	8.735.740
Mutatie vorderingen		-193.203	80.016
Mutatie kortlopende schulden		10.383.198	1.619.752
		<u>-50.743.660</u>	<u>-17.113.087</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	74.323.848	31.073.831
Betaald bij verkopen van participanten	3	-12.413.324	-10.661.240
Dividenduitkering	3	-789.301	-1.681.860
		<u>61.121.223</u>	<u>18.730.731</u>
Netto kasstroom		<u>10.377.563</u>	<u>1.617.644</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		1.729.009	111.365
Liquide middelen per 31 december		<u>12.106.572</u>	<u>1.729.009</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>10.377.563</u>	<u>1.617.644</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	5.991.709,0666	22,898349	137.200.245
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Ind UCITS FGR Fd	1.040.400,1924	12,4676	12.971.294
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	1.367.621,1168	11,0905	15.167.602
			<u>165.339.141</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	79.738.118	50.113.668
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	71.086.937	27.834.033
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-9.606.094	-8.735.740
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.428.756	18.289
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	22.691.424	10.507.868
Stand 31 december	<u>165.339.141</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	1.587.346	83.225.646	62.813.054
Uitgegeven	1.279.374	74.323.848	31.073.832
Ingekocht	-210.666	-12.413.324	-10.661.240
Stand 31 december	<u>2.656.054</u>	<u>145.136.170</u>	<u>83.225.646</u>
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-14.105.118	-
Winst voorgaand boekjaar		10.811.596	-12.423.258
Dividenduitkering		-789.301	-1.681.860
Stand 31 december		<u>-4.082.823</u>	<u>-14.105.118</u>
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat 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		24.667.368	10.811.596
Stand 31 december		<u>24.667.368</u>	<u>10.811.596</u>
		<u>165.720.715</u>	<u>79.932.124</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2024	2023
Ontvangen dividend (netto)	412.889	207.940
Reservering te verrekenen dividendbelasting	237.785	134.099
Te verrekenen dividendbelasting	72.865	36.695
	723.539	378.734

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.

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	723.539	378.734	611.155	-	-
Indirecte opbrengsten	24.120.180	10.526.157	-12.882.589	-	-
Kosten	-176.351	-93.295	-151.825	-	-
Resultaat	24.667.368	10.811.596	-12.423.259	-	-
Resultaat per participatie	9,29	6,81	-10,76	-	-

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B) had in 2024 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,25% (2023: 0,24%). Dit is inclusief de lopende kosten van de onderliggende beleggingsfondsen.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B) belegt in onderliggende beleggingsfondsen die bij transacties een transactievergoeding (*anti-dilution levy*) of een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengen. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat.

In verband met de overstap naar een andere aandelenklasse voor twee van de onderliggende beleggingsfondsen, zijn op 3 juli 2024 twee switchtransacties uitgevoerd. Deze gingen echter niet gepaard met transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten. Verder heeft het Meesman fonds in 2024 uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal (B) had in 2024 een omloopfactor van -5,18% (2023: -7,74%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen

Verantwoorde Toekomst

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	158.601.253	58.578.904
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		262.581	89.484
		<u>262.581</u>	<u>89.484</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	4.235.806	1.675.883
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		4.206.171	1.588.238
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	73.775
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		46.357	16.045
		<u>4.252.528</u>	<u>1.678.058</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>158.847.112</u>	<u>58.666.213</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	129.072.955	53.780.352
Overige reserve		4.406.957	-1.913.948
Onverdeeld resultaat		25.367.200	6.799.809
		<u>158.847.112</u>	<u>58.666.213</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	238.610	84.484
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	741.897	49.029
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	24.757.483	6.796.469
		<u>25.499.380</u>	<u>6.845.498</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-370.810	-130.173
Resultaat	5	<u>25.367.180</u>	<u>6.799.809</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		25.367.180	6.799.809
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-741.897	-49.029
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-24.757.483	-6.796.469
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-79.507.224	-33.576.771
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	4.984.255	1.474.887
Mutatie vorderingen		-173.097	-55.045
Mutatie kortlopende schulden		2.574.470	934.594
		<u>-72.253.796</u>	<u>-31.268.024</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	85.398.797	34.790.597
Betaald bij verkopen van participanten	3	-10.106.194	-2.435.845
Dividenduitkering	3	-478.884	-144.772
		<u>74.813.719</u>	<u>32.209.980</u>
Netto kasstroom		<u>2.559.923</u>	<u>941.956</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		1.675.883	733.927
Liquide middelen per 31 december		<u>4.235.806</u>	<u>1.675.883</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>2.559.923</u>	<u>941.956</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Green Transition Index Fund	10.149.464,8816	14,1739	143.857.500
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	143.790,8514	102,5361	14.743.753
			<u>158.601.253</u>

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	58.578.904	19.631.522
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	79.507.224	33.576.771
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-4.984.255	-1.474.887
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	741.897	49.029
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	24.757.483	6.796.469
Stand 31 december	<u>158.601.253</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	1.408.271	85.398.797	34.790.597
Ingekocht	-163.450	-10.106.194	-2.435.845
Stand 31 december	<u>2.345.235</u>	<u>129.072.955</u>	<u>53.780.352</u>
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-1.913.948	-
Winst voorgaand boekjaar		6.799.809	-1.769.176
Dividenduitkering		-478.884	-144.772
Stand 31 december		<u>4.406.977</u>	<u>-1.913.948</u>
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat 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		25.367.180	6.799.809
Stand 31 december		<u>25.367.180</u>	<u>6.799.809</u>
		<u>158.847.112</u>	<u>58.666.213</u>

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2024	2023
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	238.610	84.484
	238.610	84.484

Reservering te verrekenen dividendbelasting

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

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	238.610	84.484	25.413	-	-
Indirecte opbrengsten	25.499.380	6.845.498	-1.754.462	-	-
Kosten	-370.810	-130.173	-40.127	-	-
Resultaat	25.367.180	6.799.809	-1.769.176	-	-
Resultaat per participatie	10,82	6,18	-3,98	-	-

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst had in 2024 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2023: 0,49%). Dit is inclusief de lopende kosten van de onderliggende beleggingsfondsen.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst belegt in onderliggende beleggingsfondsen die bij transacties een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengen. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2024 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst had in 2024 een omloopfactor van -10,30% (2023: -5,68%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	356.132.115	265.825.982
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		1.383.019	990.993
		<u>1.383.019</u>	<u>990.993</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	523.805	5.785.043
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		438.159	2.842.988
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	2.857.508
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		131.862	97.479
		<u>570.021</u>	<u>5.797.975</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>357.468.918</u>	<u>266.804.043</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	106.301.535	85.847.678
Overige reserve		175.247.334	135.441.553
Onverdeeld resultaat		<u>75.920.049</u>	<u>45.514.812</u>
		<u>357.468.918</u>	<u>266.804.043</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	817.190	618.278
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	11.157.230	5.747.331
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	65.347.707	40.219.167
		<u>76.504.937</u>	<u>45.966.498</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-1.402.078	-1.069.964
Resultaat	5	<u>75.920.049</u>	<u>45.514.812</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		75.920.049	45.514.812
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-11.157.230	-5.747.331
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-65.347.707	-40.219.167
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-40.719.119	-12.602.969
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	26.917.923	17.039.032
Mutatie vorderingen		-392.026	149.074
Mutatie kortlopende schulden		-5.227.954	5.427.364
		<u>-20.006.064</u>	<u>9.560.815</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	57.638.824	24.779.081
Betaald bij verkopen van participanten	3	-37.184.967	-23.329.613
Dividenduitkering	3	-5.709.031	-5.400.000
		<u>14.744.826</u>	<u>-3.950.532</u>
Netto kasstroom		<u>-5.261.238</u>	<u>5.610.283</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		5.785.043	174.760
Liquide middelen per 31 december		<u>523.805</u>	<u>5.785.043</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-5.261.238</u>	<u>5.610.283</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Custom ESG Equity Index Fund	15.552.741,9910	22,898349	356.132.115

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	265.825.982	224.295.547
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	40.719.119	12.602.969
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-26.917.923	-17.039.032
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	11.157.230	5.747.331
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	65.347.707	40.219.167
Stand 31 december	356.132.115	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	290.888	57.638.824	24.779.081
Ingekocht	-179.102	-37.184.967	-23.329.613
Stand 31 december	1.570.648	106.301.535	85.847.678
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		135.441.553	180.116.747
Winst voorgaand boekjaar		45.514.812	-39.275.194
Dividenduitkering		-5.709.031	-5.400.000
Stand 31 december		175.247.334	135.441.553
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat 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		75.920.049	45.514.812
Stand 31 december		75.920.049	45.514.812
		357.468.918	266.804.043

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2024	2023
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	812.450	619.962
Herwaardering vordering dividendbelasting	4.740	-1.684
	817.190	618.278

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 geadmistreerd en wordt, mede als gevolg van valutaschommelingen, jaarlijks opnieuw gewaardeerd.

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	817.190	618.278	625.889	713.003	3.772.239
Indirecte opbrengsten	76.504.937	45.966.498	-38.832.230	77.622.021	14.568.156
Kosten	-1.402.078	-1.069.964	-1.068.853	-1.143.659	-869.545
Resultaat	75.920.049	45.514.812	-39.275.194	77.191.365	17.470.850
Resultaat per participatie	48,34	31,20	-27,11	45,03	10,20

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen had in 2024 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2023: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een transactievergoeding (*anti-dilution levy*) in rekening brengt. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat. In 2024 heeft het fonds uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten. Er waren dus geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen had in 2024 een omloopfactor van -8,30% (2023: -7,41%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	29.964.179	29.422.627
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Te verrekenen dividendbelasting		101.930	111.371
		<u>101.930</u>	<u>111.371</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	14.264	85.463
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		8.975	17.936
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	62.228
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		8.159	6.202
		<u>17.134</u>	<u>86.366</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>30.063.239</u>	<u>29.533.095</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	17.986.018	20.712.201
Overige reserve		8.078.418	7.247.185
Onverdeeld resultaat		3.998.803	1.573.709
		<u>30.063.239</u>	<u>29.533.095</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	679.533	742.472
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.071.159	-214.663
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.332.394	1.120.566
		<u>3.403.553</u>	<u>905.903</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-84.283	-74.667
Resultaat	5	<u>3.998.803</u>	<u>1.573.709</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		3.998.803	1.573.709
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.071.159	214.663
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.332.394	-1.120.566
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-1.867.863	-2.333.442
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	4.729.864	3.057.422
Mutatie vorderingen		9.441	59.161
Mutatie kortlopende schulden		-69.232	22.088
		<u>3.397.460</u>	<u>1.473.035</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	2.531.435	2.797.840
Betaald bij verkopen van participanten	3	-5.257.618	-3.429.563
Dividenduitkering	3	-742.476	-763.760
		<u>-3.468.659</u>	<u>-1.395.483</u>
Netto kasstroom		<u>-71.199</u>	<u>77.552</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		85.463	7.911
Liquide middelen per 31 december		<u>14.264</u>	<u>85.463</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-71.199</u>	<u>77.552</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fd	2.403.363,8474	12,4676	29.964.179

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	29.422.627	29.240.704
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1.867.863	2.333.442
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-4.729.864	-3.057.422
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.071.159	-214.663
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	2.332.394	1.120.566
Stand 31 december	29.964.179	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	357.450	20.712.201	21.343.924
Uitgegeven	28.995	2.531.435	2.797.840
Ingekocht	-60.259	-5.257.618	-3.429.563
Stand 31 december	326.186	17.986.018	20.712.201
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		7.247.185	13.740.695
Winst voorgaand boekjaar		1.573.709	-5.729.750
Dividenduitkering		-742.476	-763.760
Stand 31 december		8.078.418	7.247.185
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat 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		3.998.803	1.573.709
Stand 31 december		3.998.803	1.573.709
		30.063.239	29.533.095

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2024	2023
Ontvangen dividend (netto)	577.603	631.101
Te verrekenen dividendbelasting	101.930	111.371
	679.533	742.472

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.

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	679.533	742.472	763.745	802.626	749.198
Indirecte opbrengsten	3.403.553	905.903	-6.410.611	736.488	3.024.151
Kosten	-84.283	-74.667	-82.884	-116.796	-90.135
Resultaat	3.998.803	1.573.708	-5.729.750	1.422.318	3.683.214
Resultaat per participatie	12,26	4,40	-15,67	3,20	8,40

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen had in 2024 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2023: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat.

In verband met de overstap naar een andere aandelenklasse van het onderliggende beleggingsfonds, is op 3 juli 2024 een switchtransactie uitgevoerd. Deze ging echter niet gepaard met transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten. Verder heeft het Meesman fonds in 2024 uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen had in 2024 een omloopfactor van -4,00% (2023: -2,80%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	10.107.121	11.935.562
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten			-
Te verrekenen dividendbelasting		44.364	30.005
		<u>44.364</u>	<u>30.005</u>
Overige activa			
Liquide middelen	2	4.674	45.089
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		2.820	7.289
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	35.409
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		2.832	2.740
		<u>5.652</u>	<u>45.438</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>10.150.507</u>	<u>11.965.218</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	6.920.633	9.886.763
Overige reserve		1.878.421	737.047
Onverdeeld resultaat		<u>1.351.453</u>	<u>1.341.408</u>
		<u>10.150.507</u>	<u>11.965.218</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	295.757	200.034
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	1.318.992	110.696
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-232.423	1.063.625
		<u>1.086.569</u>	<u>1.174.321</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-30.873	-32.947
Resultaat	5	<u><u>1.351.453</u></u>	<u><u>1.341.408</u></u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		1.351.453	1.341.408
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-1.318.992	-110.696
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	232.423	-1.063.625
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-785.243	-1.063.123
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	3.700.253	2.144.333
Mutatie vorderingen		-14.359	8.140
Mutatie kortlopende schulden		-39.786	22.736
		<u>3.125.749</u>	<u>1.279.173</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	999.563	1.270.128
Betaald bij verkopen van participanten	3	-3.965.693	-2.370.388
Dividenduitkering	3	-200.034	-139.060
		<u>-3.166.164</u>	<u>-1.239.320</u>
Netto kasstroom		<u><u>-40.415</u></u>	<u><u>39.853</u></u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		45.089	5.236
Liquide middelen per 31 december		<u>4.674</u>	<u>45.089</u>
Toename / afname liquide middelen		<u><u>-40.415</u></u>	<u><u>39.853</u></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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT World Small Cap ESG LC Index FGR Fund	911.331,4116	11,0905	10.107.121

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	11.935.562	11.842.451
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	785.243	1.063.123
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-3.700.253	-2.144.333
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1.318.992	110.696
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-232.423	1.063.625
Stand 31 december	10.107.121	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	9.886.763	10.987.022
Uitgegeven	14.704	999.563	1.270.128
Ingekocht	-58.272	-3.965.693	-2.370.388
Stand 31 december	138.260	6.920.633	9.886.763
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		737.047	3.167.860
Winst voorgaand boekjaar		1.341.408	-2.291.753
Dividenduitkering		-200.034	-139.060
Stand 31 december		1.878.421	737.047
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat 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		1.351.453	1.341.408
Stand 31 december		1.351.453	1.341.408
		10.150.507	11.965.218

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2024	2023
Ontvangen dividend (netto)	251.393	170.029
Te verrekenen dividendbelasting	44.364	30.005
	<u>295.757</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.

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	295.757	200.034	139.046	36.030	29.825
Indirecte opbrengsten	1.086.569	1.174.321	-2.396.207	2.161.450	813.648
Kosten	<u>-30.873</u>	<u>-32.947</u>	<u>-34.592</u>	<u>-33.537</u>	<u>-13.749</u>
Resultaat	1.351.453	1.341.408	-2.291.753	2.163.943	829.724
Resultaat per participatie	9,77	7,38	-11,51	9,32	6,29

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven had in 2024 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,50% (2023: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat.

In verband met de overstap naar een andere aandelenklasse van het onderliggende beleggingsfonds, is op 3 juli 2024 een switchtransactie uitgevoerd. Deze ging echter niet gepaard met transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten. Verder heeft het Meesman fonds in 2024 uitsluitend transacties uitgevoerd vanwege het in- en uitstappen van participanten.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven had in 2024 een omloopfactor van -4,56% (2023: -3,55%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening 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

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	-	31.530.528
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting		-	173.281
		-	173.281
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
Te betalen dividendbelasting aan belastingdienst		-	-
		-	399.614
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		-	31.702.468
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	-16.942.623	15.156.125
Overige reserve		16.546.343	11.489.007
Onverdeeld resultaat		396.280	5.057.336
		-	31.702.468

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting	4	9.338	86.604
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	7.282.902	1.477.268
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-6.881.252	3.632.207
		<u>401.650</u>	<u>5.109.475</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-14.708	-138.742
Resultaat	5	<u>396.280</u>	<u>5.057.336</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		396.280	5.057.336
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-7.282.902	-1.477.268
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	6.881.252	-3.632.207
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-27.559.050	-2.146.474
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	59.491.229	7.480.014
Mutatie vorderingen		173.281	-10.255
Mutatie kortlopende schulden		-399.614	366.508
		<u>31.700.476</u>	<u>5.637.654</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	14.594	3.600.966
Betaald bij verkopen van participanten	3	-32.113.342	-7.775.667
Dividenduitkering	3	-	-1.080.000
		<u>-32.098.748</u>	<u>5.254.701</u>
Netto kasstroom		<u>-398.272</u>	<u>382.953</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		398.272	15.319
Liquide middelen per 31 december		-	398.272
Toename / afname liquide middelen		<u>-398.272</u>	<u>382.953</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
NT Europe Custom ESG Equity Index Fund	-	-	-

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	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 31 december	-	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 31 december	-	-16.942.623	15.156.125
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat 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 31 december		16.546.343	11.489.007
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat 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 31 december		396.280	5.057.336
		-	31.702.468

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Dividend en dividendbelasting

	2024	2023
Ontvangen dividend (netto)	-	-
Reservering te verrekenen dividendbelasting	9.338	86.604
	9.338	86.604

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.

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	9.338	86.604	81.465	98.659	739.617
Indirecte opbrengsten	401.650	5.109.475	-4.164.480	8.798.925	-1.041.693
Kosten	-14.708	-138.742	-130.414	-154.251	-119.630
Resultaat	396.280	5.057.337	-4.213.429	8.743.333	-421.706
Resultaat per participatie	-	16,10	-11,84	22,23	-1,06

Kosten

Lopende kosten

Voor Meesman Indexfonds Aandelen Europa is voor het boekjaar 2024 geen Lopende Kosten Factor (LKF) berekend omdat het fonds op 16 februari 2024 is samengevoegd met Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Aandelen Europa belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een transactievergoeding (*anti-dilution levy*) in rekening brengt. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen en komen dus niet ten laste van het beleggingsresultaat. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat.

In verband met de samenvoeging van Meesman Indexfonds Aandelen Europa met Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen zijn op 14 februari 2024 alle participaties van Northern Trust Europe Custom ESG Equity Index Fund verkocht ten gunste van Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund. Hierbij zijn transactiekosten in rekening gebracht van €26.010. Dit was circa 0,09% van het fondsvermogen.

Omloopfactor

Voor Meesman Indexfonds Aandelen Europa is voor het boekjaar 2024 geen omloopfactor berekend omdat het fonds op 16 februari 2024 is samengevoegd met Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen.

Jaarrekening Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd

Tot 13 februari 2024 heette dit fonds Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	105.459.153	35.028.482
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	167.445
Te ontvangen rebate		-	287
		-	167.732
Overige activa			
Liquide middelen	2	1.523.411	339.401
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		1.501.358	386.735
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	110.626
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		38.068	11.223
		1.539.426	508.584
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		105.443.138	35.027.031
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	106.606.051	37.250.038
Overige reserve		-2.223.007	-4.305.955
Onverdeeld resultaat		1.060.094	2.082.948
		105.443.138	35.027.031

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Ontvangen rebate	4	420	3.184
		<u>420</u>	<u>3.184</u>
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.782.312	-537.520
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	5.211.957	2.741.546
		<u>1.429.645</u>	<u>2.204.026</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-369.971	-124.262
Resultaat	5	<u><u>1.060.094</u></u>	<u><u>2.082.948</u></u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		1.060.094	2.082.948
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.782.312	537.520
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-5.211.957	-2.741.546
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-113.312.539	-6.017.270
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	44.311.514	3.628.850
Mutatie vorderingen		167.731	-143.002
Mutatie kortlopende schulden		1.030.842	404.058
		<u>-68.172.003</u>	<u>-2.248.442</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	82.587.111	6.947.343
Betaald bij verkopen van participanten	3	-13.231.098	-4.438.663
		<u>69.356.013</u>	<u>2.508.680</u>
Netto kasstroom		<u><u>1.184.010</u></u>	<u><u>260.238</u></u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		339.401	79.163
Liquide middelen per 31 december		<u>1.523.411</u>	<u>339.401</u>
Toename / afname liquide middelen		<u><u>1.184.010</u></u>	<u><u>260.238</u></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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
Amundi Global Agg SRI	102.704,61567	1.026,82	105.459.153

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	35.028.483	30.436.037
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	113.312.539	6.017.270
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-44.311.514	-3.628.850
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-3.782.312	-537.520
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	5.211.957	2.741.546
Stand 31 december	105.459.153	35.028.483

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	1.157.188	82.587.111	6.947.343
Ingekocht	-184.325	-13.231.098	-4.438.663
Stand 31 december	1.458.213	106.606.051	37.250.038
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-4.305.955	3.141.201
Winst voorgaand boekjaar		2.082.948	-7.447.156
Dividenduitkering		-	-
Stand 31 december		-2.223.007	-4.305.955
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat 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		1.060.094	2.082.948
Stand 31 december		1.060.094	2.082.948
		105.443.138	35.027.031

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

4. Ontvangen rebate

Tot 13 februari 2024 belegde Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd (toen nog Obligaties Eurolanden) in een onderliggend fonds met een 'Ongoing Charges Figure' (Lopende Kosten Factor) van 0,12%. Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden betaalde echter niet deze standaard 'Ongoing Charges Figure', maar een iets lager kostenpercentage dat Meesman Indexbeleggen en Vanguard waren overeengekomen. Het verschil kwam als 'rebate' ten gunste van Meesman Indexfonds Obligaties Eurolanden.

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	420	3.184	5.347	4.265	2.559
Indirecte opbrengsten	1.429.645	2.204.026	-7.312.560	-1.272.775	1.092.430
Kosten	-369.971	-124.262	-139.943	-144.459	-99.795
Resultaat	1.060.094	2.082.948	-7.447.156	-1.412.969	995.194
Resultaat per participatie	0,73	4,29	-16,56	-2,76	2,71

Kosten

Lopende kosten

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd had in 2024 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,51% (2023: 0,50%). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties een op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt. De hoogte van de op- en afslag wordt door de beheerder van Amundi Global Agg SRI vastgesteld op basis van de actuele marktomstandigheden en is op het moment van handelen niet bekend bij toe- en uittrekkende beleggers. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert als gevolg van het in- en uitstappen van participanten, worden deze transactiekosten, zo goed als praktisch gezien mogelijk, gedekt door de in- en uitstapvergoeding die participanten betalen, waarbij het streven is geen transactiekosten ten laste van het beleggingsresultaat te laten komen. Wanneer het Meesman fonds transacties uitvoert in het kader van het portefeuillebeheer komen deze transactiekosten wel ten laste van het beleggingsresultaat.

In verband met de overheveling van het fondsvermogen van Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd (voorheen Obligaties Eurolanden) van Vanguard Euro Government Bond Index Fund naar Amundi Global Agg SRI zijn op 13 en 15 februari 2024 alle participaties Vanguard Euro Government Bond Index Fund verkocht ten gunste van Amundi Global Agg SRI. De aankopen van Amundi Global Agg SRI zijn uitgevoerd tegen een handelskoers waarin een opslag zat verwerkt. De opslag heeft circa €2.408 gekost. Dit was circa 0,007% van het fondsvermogen.

Omloopfactor

Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd had in 2024 een omloopfactor van 70,78% (2023: -5,46%). De hogere omloopfactor in 2024 heeft te maken met de overstap naar een ander onderliggend beleggingsfonds (van Vanguard Euro Government Bond Index Fund naar Amundi Global Agg SRI) in februari 2024.

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Jaarrekening Meesman Obligatiefonds Wereldwijd

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

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	-	55.175.731
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	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	4.142.392	59.574.242
Overige reserve		-4.399.857	-5.861.597
Onverdeeld resultaat		257.465	1.461.740
		-	55.174.385

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.585.054	-561.482
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.858.198	2.150.572
		<u>273.144</u>	<u>1.589.090</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-15.679	-127.350
Resultaat	5	<u>257.465</u>	<u>1.461.740</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		257.465	1.461.740
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.585.054	561.482
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.858.198	-2.150.572
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-3.120.860	-9.205.805
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	58.569.735	8.557.509
Mutatie vorderingen		675.611	-265.173
Mutatie kortlopende schulden		-686.716	184.374
		<u>55.422.091</u>	<u>-856.445</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	627.324	12.599.119
Betaald bij verkopen van participanten	3	-56.059.174	-11.824.185
		<u>-55.431.850</u>	<u>774.934</u>
Netto kasstroom		<u>-9.759</u>	<u>-81.511</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		9.759	91.270
Liquide middelen per 31 december		-	9.759
Toename / afname liquide middelen		<u>-9.759</u>	<u>-81.511</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
Global Short Fixed Income Fund (Acc, Eur)	-	-	-

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	55.175.731	52.938.345
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	3.120.860	9.205.805
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-58.569.735	-8.557.509
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	-2.585.054	-561.482
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	2.858.198	2.150.572
Stand 31 december	-	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 31 december	-	4.142.392	59.574.242
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-5.861.597	-884.654
Winst voorgaand boekjaar		1.461.740	-4.976.943
Dividenduitkering		-	-
Stand 31 december		-4.399.857	-5.861.597
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat 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 31 december		257.465	1.461.740
		-	55.174.385

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	0	0	0	0	0
Indirecte opbrengsten	273.144	1.589.090	-4.854.913	-1.046.607	30.994
Kosten	-15.679	-127.350	-122.031	-103.555	-90.921
Resultaat	257.465	1.461.740	-4.976.944	-1.150.162	-59.927
Resultaat per participatie	-	1,26	-4,35	-1,05	-0,07

Kosten

Lopende kosten

Voor Meesman Obligatiefonds Wereldwijd is voor het boekjaar 2024 geen Lopende Kosten Factor (LKF) berekend omdat het fonds op 16 februari 2024 is samengevoegd met Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd.

Transactiekosten

Meesman Obligatiefonds Wereldwijd belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties geen transactievergoeding (*anti-dilution levy*) of op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt.

In verband met de samenvoeging van Meesman Obligatiefonds Wereldwijd met Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd zijn op 13 en 15 februari 2024 alle participaties Global Short Fixed Income Fund verkocht ten gunste van Amundi Global Agg SRI. De aankopen van Amundi Global Agg SRI zijn uitgevoerd tegen een handelskoers waarin een opslag zat verwerkt. De opslag heeft circa €3.446 gekost. Dit was circa 0,007% van het fondsvermogen.

Omloopfactor

Voor Meesman Obligatiefonds Wereldwijd is voor het boekjaar 2024 geen omloopfactor berekend omdat het fonds op 16 februari 2024 is samengevoegd met Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd.

Jaarrekening Meesman Rentefonds

Alle bedragen zijn in euro's.

Balans

		31-12-2024	31-12-2023
ACTIVA			
Beleggingen			
Beleggingsfondsen	1	211.038.857	27.202.114
Vorderingen			
Te ontvangen verkoopopbrengsten		-	-
Overige activa			
Liquide middelen	2	6.492.023	6.693.528
PASSIVA			
Kortlopende schulden (ten hoogste één jaar)			
Te beleggen stortingen van participanten		6.460.549	6.683.393
Te betalen verkoopopbrengsten aan participanten		-	8.701
Te betalen beheervergoeding aan beheerder		48.406	2.287
		<u>6.508.955</u>	<u>6.694.381</u>
Netto Activa (Activa min Kortlopende schulden)		<u>211.021.925</u>	<u>27.201.261</u>
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	3	205.609.052	27.167.131
Overige reserve		34.130	-
Onverdeeld resultaat		<u>5.378.743</u>	<u>34.130</u>
		<u>211.021.925</u>	<u>27.201.261</u>

Winst-en-verliesrekening

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Directe opbrengsten uit beleggingen			
Dividend en dividendbelasting		-	-
Indirecte opbrengsten uit beleggingen			
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	2.165.454	33
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	3.619.812	36.384
		<u>5.785.266</u>	<u>36.417</u>
Kosten			
Beheervergoeding		-406.523	-2.287
Resultaat	5	<u>5.378.743</u>	<u>34.130</u>

Kasstroomoverzicht

Over de periode 1 januari t/m 31 december.

		2024	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Resultaat		5.378.743	34.130
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-2.165.454	-33
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	1	-3.619.812	-36.384
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	1	-212.690.691	-27.224.424
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	1	34.639.214	58.727
Mutatie vorderingen		-	-
Mutatie kortlopende schulden		-185.426	6.694.381
		<u>-178.643.426</u>	<u>-20.473.603</u>
Kasstroom uit transacties van participanten			
Ontvangen bij aankopen van participanten	3	253.086.335	27.244.835
Betaald bij verkopen van participanten	3	-74.644.414	-77.704
		<u>178.441.921</u>	<u>27.167.131</u>
Netto kasstroom		<u>-201.505</u>	<u>6.693.528</u>
Mutatie liquide middelen			
Liquide middelen per 1 januari		6.693.528	-
Liquide middelen per 31 december		<u>6.492.023</u>	<u>6.693.528</u>
Toename / afname liquide middelen		<u>-201.505</u>	<u>6.693.528</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 jaarrekening van Meesman Paraplufonds.

Toelichting op de balans

1. Beleggingen

Beleggingen per 31 december 2024	Aantal	Koers	Waarde
Amundi Euro Liquidity Select	19.941,993	10.582,6362	211.038.857

Verloop beleggingen gedurende het boekjaar	2024	2023
Stand 1 januari	27.202.114	-
Netto aankopen van beleggingen door het fonds	212.690.691	27.224.424
Netto verkopen van beleggingen door het fonds	-34.639.214	-58.727
Gerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	2.165.454	33
Ongerealiseerde waardeveranderingen beleggingen	3.619.812	36.384
Stand 31 december	211.038.857	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	4.972.537	253.086.335	27.244.835
Ingekocht	-1.451.728	-74.644.414	-77.704
Stand 31 december	4.063.593	205.609.052	27.167.131
<i>Overige reserve (cumulatief resultaat voorgaande boekjaren)</i>			
Stand 1 januari		-	-
Winst voorgaand boekjaar		34.130	-
Dividenduitkering		-	-
Stand 31 december		34.130	-
<i>Onverdeeld resultaat (resultaat lopend boekjaar)</i>			
Stand 1 januari		34.130	-
Toegevoegd aan Overige reserves		-34.130	-
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar		5.378.743	34.130
Stand 31 december		5.378.743	34.130
		211.021.925	27.201.261

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

5. Resultaat laatste vijf jaar

	2024	2023	2022	2021	2020
Directe opbrengsten	0	-	-	-	-
Indirecte opbrengsten	5.785.266	-	-	-	-
Kosten	-406.523	-	-	-	-
Resultaat	5.378.743	-	-	-	-
Resultaat per participatie	1,32	-	-	-	-

Kosten

Lopende kosten

Meesman Rentefonds had in 2024 een Lopende Kosten Factor (LKF) van 0,36% (2023: 0,35% geannualiseerd). Dit is inclusief de lopende kosten van het onderliggende beleggingsfonds.

Transactiekosten

Meesman Rentefonds belegt in een onderliggend beleggingsfonds dat bij transacties geen transactievergoeding (*anti-dilution levy*) of op- of afslag in de koers (*swing pricing*) in rekening brengt. In 2024 waren er geen (directe) transactiekosten die op het beleggingsresultaat drukten.

Omloopfactor

Meesman Rentefonds had in 2024 een omloopfactor van -50,48% (2023: -0,30%).

Meer informatie over de lopende kosten, de transactiekosten en de omloopfactor vindt u in de toelichting op de jaarrekening van het Meesman Paraplufonds.

Rijswijk, 6 juni 2025

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

Aan de participanten en de beheerder van Meesman Paraplufonds

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Meesman Paraplufonds (tevens: “Meesman Beleggingsfondsen”) te Rijswijk gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Meesman Paraplufonds per 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2024;
2. de winst-en-verliesrekening over 2024; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

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

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

INFORMATIE TER ONDERSTEUNING VAN ONS OORDEEL

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

CONTROLE-AANPAK FRAUDERISICO'S EN HET NIET VOLDOEN AAN WET- EN REGELGEVING

Wij verwijzen naar pagina 22 van het verslag van de beheerder waarin de directie van Meesman Paraplufonds een overzicht heeft opgenomen van hun eigen risico-inschattingen.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en corruptie. Wij hebben het veronderstelde risico in de opbrengstverantwoording weerlegd gezien de aard van de opbrengsten. De opbrengsten bestaan uit opbrengsten van beleggingen in beursgenoteerde beleggingen.

Wij hebben het risico op doorbreken van de interne beheersing door management onderkend op het gebied waar journaalposten en andere aanpassingen worden gemaakt in het afsluitproces.

Wij hebben de opzet en het bestaan van de interne beheersing binnen het afsluitproces geëvalueerd. Wij hebben o.a. op basis van (kwalitatieve) risicocriteria journaalposten geselecteerd en hierop controlewerkzaamheden verricht waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan het identificeren van significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening. Tot slot hebben wij elementen van onvoorspelbaarheid in onze controle verwerkt.

Niet voldoen aan wet- en regelgeving

Wij hebben inzicht verkregen in de relevante wet- en regelgeving in overeenstemming met controlestandaarden. Het potentiële effect van de geïdentificeerde wet- en regelgeving op de jaarrekening varieert aanzienlijk.

Ten eerste is het fonds onderworpen aan wet- en regelgeving die direct van invloed is op de jaarrekening, waaronder belastingen en financiële verslaggeving. Wij hebben de mate van naleving van deze wet- en regelgeving beoordeeld als onderdeel van onze procedures met betrekking tot de betreffende jaarrekeningposten.

Ten tweede is het fonds onderworpen aan vele andere wetten en regels waarvan de gevolgen van niet-naleving een indirect materieel effect zouden kunnen hebben op de opgenomen bedragen of de verstrekte informatie in de jaarrekening, of beide, bijvoorbeeld door het opleggen van boetes of rechtszaken. We hebben de volgende gebieden geïdentificeerd als gebieden die het meest waarschijnlijk een dergelijk indirect effect zullen hebben:

- de eisen bij of krachtens de Wet op het Financieel Toezicht;
- Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme.

Wij hebben navraag gedaan bij de directie van de beheerder of het fonds aan deze wet- en regelgeving voldoet. Ook hebben wij inzage gehad in relevante correspondentie met toezichthouders. Wij zijn gedurende de controle alert gebleven op (potentiële) indicaties op het niet voldoen aan wet- en regelgeving. Ook hebben wij navraag gedaan bij de externe bewaarder, kennisgenomen van de rapportages van de compliance officer en hebben wij van de directie van de beheerder een schriftelijke verklaring ontvangen dat alle bekende gevallen van het niet voldoen aan relevante wet- en regelgeving aan ons zijn gemeld.

Onze bevindingen

De bovengenoemde controlewerkzaamheden zijn uitgevoerd in het kader van de controle van de jaarrekening. Zij zijn derhalve niet gepland en uitgevoerd als specifiek onderzoek naar fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving. Onze controlewerkzaamheden hebben niet geleid tot bevindingen.

Controleaanpak continuïteit

Bij het opstellen van de jaarrekening moet de directie van de beheerder nagaan of het fonds in staat is zijn activiteiten voort te zetten. De directie van de beheerder moet de jaarrekening op basis van de veronderstelling van continuïteit opstellen, tenzij de directie van de beheerder voornemens is het fonds te liquideren of haar activiteiten te beëindigen of indien beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie van de beheerder heeft geen omstandigheden geconstateerd die de continuïteit van het beleggingsfonds zou kunnen bedreigen en concludeert derhalve dat de continuïteitsveronderstelling passend is voor het fonds.

Onze controle van de jaarrekening vereist dat wij vaststellen dat de veronderstelling van het management dat de continuïteit van het fonds gewaarborgd is, aanvaardbaar is. Wij hebben de beoordeling besproken en geëvalueerd met het management en hebben daarbij professionele oordeelsvorming en professioneel scepticisme toegepast. Hierbij dienen wij op basis van de verkregen controle-informatie te bepalen of er gebeurtenissen of omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de continuïteit van het fonds gewaarborgd is.

Onze bevindingen

Het belangrijkste dat wij hebben vastgesteld is dat de structuur van het fonds het continuïteitsrisico beperkt, aangezien het fonds alleen belegt in (overwegend) liquide activa en niet met vreemd vermogen is gefinancierd. Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van mening dat de jaarrekening in overeenstemming met de continuïteitsveronderstelling is opgesteld.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

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

- het verslag van de beheerder;
- de overige gegevens.

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

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

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

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

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheid van de directie van de beheerder voor de jaarrekening

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

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

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

De directie van de beheerder is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van het fonds.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van het fonds;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de beheerder en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de beheerder gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of het fonds haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een fonds haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

Amsterdam, 6 juni 2025

Forvis Mazars Accountants N.V.

Origineel was getekend door L. Zuur MSc RA

Bijlagen

1. Northern Trust indexfondsen

Beleggingsdoelstelling

De Northern Trust indexfondsen waarin wordt belegd streven naar waardegroei op lange termijn door zo nauwkeurig mogelijk het beleggingsresultaat (rendement en risico) van een bepaalde index te evenaren.

- Het **NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, Eur)** volgt de MSCI World Custom ESG Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria.
- Het **NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (E, Eur)** volgt de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria.
- Het **NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (C, Eur)** volgt de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van kleine beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria.
- Het **NT World Green Transition Index Fund (J, Eur)** volgt de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in ontwikkelde landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria en een zwaardere weging van bedrijven die goed scoren op bepaalde ESG criteria.
- Het **NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (A, Eur)** volgt de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index (ND, Eur). Dit is een naar marktkapitalisatie gewogen index van aandelen van grote en middelgrote beursgenoteerde bedrijven gevestigd in opkomende landen wereldwijd, met uitsluiting van bedrijven die niet voldoen aan bepaalde ESG criteria en een zwaardere weging van bedrijven die goed scoren op bepaalde ESG criteria.

Custom ESG indexen

De samenstelling van de bovengenoemde Custom ESG indexen komt overeen met de samenstelling van de standaard (niet-duurzame) MSCI World, Emerging Markets en World Small Cap Index met uitsluiting van de bedrijven die niet voldoen aan door Northern Trust opgestelde criteria ten aanzien van mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (internationaal aangeduid als Environmental, Social and Governance (ESG) criteria). De volgende soorten bedrijven worden uitgesloten:

- Bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van de tien principes van de UN Global Compact inzake mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding;
- Bedrijven betrokken bij de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen zoals schalie, (teer)zanden en de poolgebieden;
- Bedrijven betrokken bij de winning van en energieopwekking uit thermische kolen;
- Bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak;
- Bedrijven betrokken bij de productie van wapens, waaronder controversiële wapens zoals clusterbommen, landmijnen, biologische wapens en chemische wapens;
- Alleen voor de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index: bedrijven die niet voldoen aan een aantal aanvullende eisen op het gebied van goed ondernemingsbestuur;
- Alleen voor de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index: bedrijven met fossiele brandstof reserves en een (relatief) hoge CO₂ uitstoot.

Custom ESG Climate series A indexen

De samenstelling van de bovengenoemde Custom ESG Climate Series A indexen komt overeen met de samenstelling van de MSCI World Custom ESG index en de Emerging Markets Custom ESG Index met dien verstande dat er aanvullende uitsluitingen zijn van bedrijven met een grote uitstoot van broeikasgassen en er een hogere blootstelling is aan bedrijven die hun inkomsten halen uit klimaatvriendelijke of gerichte (groene) producten of diensten en die een duidelijke strategie

voor het verminderen van CO₂-uitstoot hebben. De Custom ESG en Custom ESG Climate Series A indexen worden vier keer per jaar herzien (in februari, mei, augustus en november).

Beleggingsbeleid

De Northern Trust fondsen proberen de voor hen relevante index zo goed mogelijk te volgen door direct te beleggen in de aandelen die in de desbetreffende index zijn opgenomen. Dit staat bekend als fysieke replicatie. Hierbij maken de fondsen gebruik van een door Northern Trust ontwikkeld optimalisatieproces. Optimalisatie dient om de risicorendementskenmerken van de portefeuille zo goed mogelijk af te stemmen op de relevante index door te beleggen in de effecten die deel uitmaken van de index, maar niet per se in alle effecten en niet per se volgens dezelfde weging als waarin ze in de index zijn vertegenwoordigd. Daarom is het mogelijk dat de fondsen het beleggingsresultaat van de index niet exact evenaren. Dit alles binnen de voorwaarden en beperkingen die zijn vastgelegd in het prospectus van het betreffende Northern Trust fonds.

De Northern Trust fondsen beleggen in aandelen en (waar nodig of passend) aandelen-gerelateerde effecten uitgegeven door of verbonden aan bedrijven die in de desbetreffende MSCI index zijn opgenomen. Tot de effecten waarin kan worden belegd behoren onder andere aandelen, 'Depositary receipts', preferente aandelen, aan aandelen verbonden 'notes', warrants (niet meer dan 5 procent van de portefeuille) en converteerbare effecten.

Als gevolg van zogeheten 'corporate actions' kunnen de fondsen (tijdelijk) in het bezit komen van aandelen of andere financiële instrumenten die niet tot de index behoren. In zo'n situatie zullen deze financiële instrumenten zo snel mogelijk worden verkocht, rekening houdend met de belangen van de beleggers in het fonds.

In het kader van een efficiënt portefeuillebeheer kunnen de Northern Trust fondsen beleggen in afgeleide financiële instrumenten zoals valutatermijncontracten, futures, warrants en converteerbare effecten. Dit alles binnen de voorwaarden en beperkingen die zijn vastgelegd in het prospectus van het betreffende Northern Trust fonds.

Ook kunnen de fondsen (tot 10 procent van de portefeuille) beleggen in collectieve beleggingsvehikels (zoals Exchange Traded Funds) die voldoen aan het ICBE (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten) Reglement van de Europese Gemeenschappen. Zulke collectieve beleggingsvehikels zullen op gereguleerde markten verhandeld worden en een vergelijkbare beleggingsdoelstelling hebben als het desbetreffende Northern Trust fonds.

Voor de Northern Trust fondsen is een lijst opgesteld van toegestane beleggingen. Deze lijst is opgenomen in het prospectus van de fondsen.

Dividendbeleid

NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (E, EUR) en NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (C, Eur) keren dividend uit. NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, EUR), NT World Green Transition Index Fund (J, Eur) en NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (A, Eur) keren geen dividend uit.

Risicoprofiel

De Northern Trust fondsen zijn onderhevig aan bepaalde risico's die het rendement negatief kunnen beïnvloeden. De waarde van de deelnemingsrechten en de opbrengst ervan zijn afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten, waaronder inbegrepen schommelingen in wisselkoersen, en kunnen zowel stijgen als dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het prospectus van het desbetreffende Northern Trust fonds.

Door de beleggingsstrategie, het volgen van een beursindex, zal het beleggingsresultaat van de Northern Trust fondsen in beginsel het beleggingsresultaat van de desbetreffende index zeer dicht evenaren. Het is echter niet uitgesloten dat, bijvoorbeeld door een verkeerde keuze in de uitvoering van het beleggingsbeleid, het beleggingsresultaat in een bepaalde periode significant afwijkt van de gevolgde index.

De Northern Trust fondsen lenen geen effecten uit.

Kosten

Transactiekosten: anti-dilution levy

Sommige Northern Trust indexfondsen worden verhandeld tegen een koers die gelijk is aan de intrinsieke waarde per aandeel. In de handelskoers zit geen op- of afslag. Bij aan- en verkoop van participaties wordt een procentuele aankoop- c.q. verkoopvergoeding ('anti-dilution levy') in rekening gebracht. Deze vergoeding dient om de daadwerkelijke transactiekosten die het fonds maakt als gevolg van de toe- of uittreding van beleggers te dekken. Zo worden de transactiekosten die het fonds maakt bij toe- en uittreding van beleggers gedragen door de beleggers die toe- en uittreden en niet door de zittende beleggers. Indien bij de uitvoering van de transactie blijkt dat de door het fonds daadwerkelijk gemaakte transactiekosten lager zijn dan de hieronder genoemde standaard percentages, dan worden de daadwerkelijk gemaakte kosten in rekening gebracht. De aan- en verkoopvergoeding wordt door Northern Trust periodiek herzien en kan worden aangepast.

Dit geldt voor de volgende Northern Trust indexfondsen met de volgende aan- en verkoopvergoeding:

- NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, EUR): +0,06% / -0,02%

Transactiekosten: swing pricing

Sommige Northern Trust indexfondsen brengen bij aan- en verkoop van participaties geen aankoop- c.q. verkoopvergoeding ('anti-dilution levy') in rekening. In plaats daarvan maken zij gebruik van 'swing pricing'. Op een handelsdag met netto instroom van geld is de handelskoers gelijk aan de intrinsieke waarde per participatie verhoogd met een opslag. Op een handelsdag met netto uitstroom van geld is de handelskoers gelijk aan de intrinsieke waarde per participatie verlaagd met een afslag. De op deze manier vastgestelde handelskoers geldt voor alle beleggers, ongeacht of ze kopen of verkopen. 'Swing pricing' is een manier om de transactiekosten die een beleggingsfonds maakt bij toe- en uittreding van beleggers in rekening te brengen bij de beleggers die toe- en uittreden en niet bij de zittende beleggers.

Dit geldt voor de volgende Northern Trust indexfondsen met de volgende op- en afslagpercentages:

- NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (E, EUR): +0,20% / -0,25%
- NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (C, Eur): +0,08% / -0,03%
- NT World Green Transition Index Fund (J, Eur): +0,06% / -0,02%
- NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (A, Eur): +0,20% / -0,25%

Doorlopende (jaarlijkse) kosten die binnen het fonds in rekening worden gebracht

Ongoing Charges Figure (OCF)

Binnen de Northern Trust fondsen wordt een Investment Management Fee in rekening gebracht voor het beheer van het fonds. Daarnaast worden diverse operationele kosten in rekening gebracht, zoals een vergoeding voor de administrateur en de bewaarder van het fonds. De Ongoing Charges Figure is de optelsom van de Investment Management Fee en de variabele operationele kosten.

	<u>OCF 2024</u>
NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, Eur)	0,07%
NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (E, Eur)	0,18%
NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (C, Eur)	0,18%
NT World Green Transition Index Fund (J, Eur)	0,14%
NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (A, Eur)	0,20%

Interne transactiekosten

De kosten die worden gemaakt bij het uitvoeren van beleggingstransacties worden ten laste van het resultaat gebracht. Deze kosten zijn niet van tevoren bekend en zijn niet inbegrepen in de Ongoing Charges Figure. Bij indexfondsen zoals die van Northern Trust zijn deze transactiekosten in de regel lager dan bij actief beheerde beleggingsfondsen.

Boekjaar

Het boekjaar van de Northern Trust fondsen is gelijk aan het kalenderjaar, met uitzondering van het boekjaar van NT Emerging Markets Green Transition Index Fund dat eindigt op 31 maart.

Zetel, vergunning & toezicht

Het NT World Custom ESG Equity Index Fund en NT World Green Transition Index Fund zijn subfondsen (d.w.z. afzonderlijke portefeuilles en aandelenklassen) van het paraplufonds Northern Trust UCITS Common Contractual Fund, opgericht op 14 oktober 2009 en statutair gevestigd in Ierland. Northern Trust UCITS Common Contractual Fund is een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen en als zodanig heeft het een vergunning en staat het onder toezicht van de Central Bank of Ireland in Dublin, Ierland. Northern Trust UCITS Common Contractual Fund staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Het NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund en het NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund zijn subfondsen (d.w.z. afzonderlijke portefeuilles en aandelenklassen) van het paraplufonds Northern Trust UCITS FGR Fund. Northern Trust UCITS FGR Fund is een fonds voor gemene rekening, opgericht op 29 januari 2015 en statutair gevestigd in Nederland. Het fonds is een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen. Northern Trust UCITS FGR Fund heeft een vergunning en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.

Het NT Emerging Markets Green Transition Index Fund is een subfonds (d.w.z. afzonderlijke portefeuille en aandelenklasse) van het paraplufonds Northern Trust Investment Funds PLC, opgericht op 13 november 2003 en statutair gevestigd in Ierland. Northern Trust Investment Funds PLC is een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen en als zodanig heeft het een vergunning en staat het onder toezicht van de Central Bank of Ireland in Dublin, Ierland. Northern Trust Investment Funds PLC staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Beleggingen

Een overzicht van de beleggingen van de Northern Trust fondsen per 31 december 2024 is te vinden op de website van Meesman (www.meesman.nl) alsmede in het jaarverslag 2023 van Northern Trust UCITS Common Contractual Fund, Northern Trust UCITS FGR Fund en Northern Trust Investment Funds PLC.

Overzicht verloop beleggingen

NT World Custom ESG Equity Index Fund

USD

Stand 1 januari 2024	11.669.111.484
Aankopen	3.990.955.371
Verkopen	-2.480.204.860
Waardeveranderingen	2.120.888.973
Stand 31 december 2024	15.300.714.968

NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund

EUR

Stand 1 januari 2024	4.679.637.910
Aankopen	1.246.382.161
Verkopen	-2.039.530.060
Waardeveranderingen	613.632.074
Stand 31 december 2024	4.500.122.085

NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund

EUR

Stand 1 januari 2024	1.006.436.042
Aankopen	384.064.373
Verkopen	-141.718.097
Waardeveranderingen	147.902.669
Stand 31 december 2024	1.396.684.987

NT World Green Transition Index Fund

EUR

Stand 1 januari 2024	1.513.319.663
Aankopen	858.692.583
Verkopen	-381.073.058
Waardeveranderingen	485.569.428
Stand 31 december 2024	2.476.508.616

NT Emerging Markets Green Transition Index Fund

USD

Stand 31 maart 2023	263.601.850
Aankopen	26.816.220
Verkopen	-29.991.809
Waardeveranderingen	4.965.423
Stand 31 maart 2024	265.391.684

Vergelijkend overzicht intrinsieke waarde

	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
<u>NT World Custom ESG Equity Index Fund (K, Eur)</u>	USD	USD	USD
Netto vermogenswaarde	1.294.489.079	845.787.386	569.989.158
Aantal uitstaande aandelen	54.593.897	42.447.065	35.696.051
Netto vermogenswaarde per aandeel	23,71	19,91	15,97
 <u>NT Em Mkt Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund (A, Eur)</u>	 EUR	 EUR	 EUR
Netto vermogenswaarde	1.444.851.445	972.442.587	801.821.717
Aantal uitstaande aandelen	115.888.747	73.159.004	62.198.070
Netto vermogenswaarde per aandeel	12,47	13,26	12,89
 <u>NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (A, Eur)</u>	 EUR	 EUR	 EUR
Netto vermogenswaarde	109.748.298	169.225.201	182.975.288
Aantal uitstaande aandelen	9.895.718	12.220.076	14.574.275
Netto vermogenswaarde per aandeel	11,09	13,85	12,56
 <u>NT World Green Transition Index Fund (J, Eur)</u>	 EUR	 EUR	 EUR
Netto vermogenswaarde	143.857.398	52.805.517	17.435.798
Aantal uitstaande aandelen	10.149.465	4.816.084	1.960.615
Netto vermogenswaarde per aandeel	14,17	10,96	8,89
	31-03-2024	31-03-2023	31-03-2022
<u>NT EM Green Transition Index Fund (A, Eur)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	8.443.692	3.172.155	966.496
Aantal uitstaande aandelen	91.072	35.842	9.961
Netto vermogenswaarde per aandeel	92,71	88,50	97,03

Meer informatie

Meer informatie over het NT World Custom ESG Equity Index Fund, het NT World Green Transition Index Fund en het NT Emerging Markets Green Transition Index Fund, waaronder het prospectus, het Essentiële-informatiedocument en de meest recente (half)jaarverslagen is te vinden op de website van Northern Trust (www.northerntrust.com/europe/what-we-do/investment-management/pooled-funds).

Meer informatie over het NT Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund en het NT World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund, waaronder het prospectus, het Essentiële-informatiedocument en de meest recente (half)jaarverslagen is te vinden op de website van het Northern Trust UCITS FGR Fund (www.fgrinvesting.com/nl).

2. Amundi Global Agg SRI

Beleggingsdoelstelling

Amundi Global Agg SRI streeft naar waardegroei op middellange termijn door het beleggingsresultaat (rendement en risico) van de Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index zo nauwkeurig mogelijk te evenaren.

Index

De Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Sustainable SRI Sector Neutral Index is een naar marktkapitalisatie gewogen index van vastrentende obligaties van beleggingskwaliteit (*investment grade*) uitgegeven door overheden, overheidsgerelateerde instellingen en bedrijven uit ontwikkelde en opkomende landen wereldwijd. De samenstelling van de index is gebaseerd op de Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Index (de 'Moeder Index') met uitsluiting van obligaties die niet voldoen aan bepaalde ESG (Environment, Social, Governance) criteria (zie hieronder) en obligaties uitgegeven door overheden en overheidsgerelateerde instellingen uit landen die door Freedom House als 'Not Free' worden geclassificeerd. De obligaties moeten bij uitgifte een bepaalde minimum omvang hebben. De obligaties moeten een (resterende) looptijd van minimaal één jaar hebben. Opname in de index is gebaseerd op de valuta waarin een obligatie is gedenomineerd, niet het land van de emittent. De index wordt door Bloomberg berekend en wordt maandelijks geherbalanceerd.

ESG criteria

Bij het samenstellen van de index worden de volgende ESG criteria toegepast:

- Obligaties moeten een MSCI ESG rating hebben van BBB of hoger;
- Obligaties van emittenten betrokken bij controversieel gedrag worden uitgesloten. Het gaat hier om emittenten met een 'rode' MSCI ESG Controversy Score. De MSCI ESG Controversy Score meet in hoeverre emittenten betrokken zijn bij ernstige ESG controverses en zich houden aan internationale principes voor maatschappelijk verantwoord ondernemen inzake milieubescherming, mensenrechten, arbeidsomstandigheden en goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding);
- Obligaties van emittenten betrokken bij controversiële activiteiten worden uitgesloten. Het gaat hier om activiteiten die door het standaard Bloomberg MSCI SRI (Socially Responsible Investing) filter als controversieel worden aangemerkt. Dit zijn onder andere fossiele brandstoffen, thermische kool, olie en gas uit onconventionele bronnen (zoals teerzand en poolgebieden), controversiële wapens (zoals clusterbommen, landmijnen, biologische/chemische wapens), tabak, gokken, adult entertainment en alcohol.

Van alle obligaties die vóór toepassing van de ESG criteria voor opname in de index in aanmerking komen wordt op basis van de ESG criteria minimaal twintig procent uitgesloten.

Sector neutrale weging

Na uitsluiting van obligaties op basis van bovengenoemde ESG criteria wordt de weging van de resterende obligaties zodanig aangepast dat de verdeling over de drie hoofdsectoren (overheid, overheidgerelateerd en bedrijven) overeenkomt met de weging van deze drie hoofdsectoren in de Bloomberg MSCI Global Aggregate 500MM ex Securitized Index.

Beleggingsbeleid

Beleggingsstrategie

Amundi Global Agg SRI hanteert een passief beleggingsbeleid dat is opgesteld om het rendement van de index zo goed mogelijk te volgen. In het algemeen geldt dat bij het volgen van een obligatie-index beleggen in alle obligaties in de index (full replication) meestal niet praktisch en niet kosteneffectief is omdat obligatie-indexen vaak een onbeheersbaar aantal en/of illiquide obligaties bevatten. Amundi Global Agg SRI selecteert de beleggingen aan de hand van een zogenaamd stratified sampling proces. Dit houdt in dat het fonds niet belegt in alle obligaties die in de index zijn opgenomen maar in een subset van de obligaties in de index, die samen een zelfde profiel hebben als de volledige index voor wat betreft de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Een portefeuille samengesteld volgens een stratified sampling proces heeft in de regel vóór kosten een iets hogere tracking difference (maatstaf voor de afwijking ten opzichte van de index) dan wanneer in alle effecten uit de index wordt belegd, maar kan wel tegen lagere kosten geïmplementeerd en beheerd worden. Met als resultaat een nettorendement dat de index beter volgt.

Toegestane beleggingen

Amundi Global Agg SRI kan beleggen in obligaties en andere financiële instrumenten die niet in de index zijn opgenomen.

Amundi Global Agg SRI kan beleggen in geldmarktinstrumenten.

Amundi Global Agg SRI kan beleggen in financiële instrumenten die in andere valuta's dan de euro zijn gedenomineerd. In dit geval zal Amundi Global Agg SRI het hiermee gepaard gaande valutarisico zo goed mogelijk afdekken.

Efficiënt portefeuillebeheer & beleggen in afgeleide financiële instrumenten

In het kader van een efficiënt portefeuillebeheer kan Amundi Global Agg SRI beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) zoals futures, forwards (waaronder valutatermijncontracten), opties, warrants en swaps (ruilovereenkomsten). Efficiënt portefeuillebeheer dient onder andere om risico's te beheersen, kosten te beperken, extra rendement te genereren (mits het risico hiervan aanvaardbaar is) en geldstromen op een ordentelijke manier te managen. In de praktijk worden derivaten bijvoorbeeld gebruikt om op een efficiënte manier blootstelling aan bepaalde beleggingen of markten te realiseren, voor een effectieve verwerking van inkomende en uitgaande geldstromen en voor een praktische omgang met bijzondere omstandigheden in bepaalde markten (zoals markttoegang, liquiditeit en lokale belastingen). Beleggen in derivaten vindt plaats binnen de beperkingen en voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van Amundi Global Agg SRI.

Beleggingsrestricties

Amundi Global Agg SRI wordt beheerd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de ICBE-regelgeving.

Dividendbeleid

Aandelenklasse I14HE (C) van Amundi Global Agg SRI keert geen dividend uit. Ontvangen rente-inkomsten worden binnen het fonds herbelegd.

Risicoprofiel

Amundi Global Agg SRI is onderhevig aan bepaalde risico's die het rendement van het fonds negatief kunnen beïnvloeden. De waarde van de deelnemingsrechten en de opbrengst ervan zijn afhankelijk van ontwikkelingen op de financiële markten en kunnen zowel stijgen als dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het prospectus van Global Agg SRI.

Door de beleggingsstrategie, het volgen van een referentie-index, zal het beleggingsresultaat van Amundi Global Agg SRI in beginsel het beleggingsresultaat van de desbetreffende referentie-index dicht evenaren. Het is echter niet uitgesloten dat, bijvoorbeeld als gevolg van een verkeerde keuze in de uitvoering van het beleggingsbeleid, het beleggingsresultaat in een bepaalde periode significant afwijkt van de referentie-index.

Amundi Global Agg SRI is bedoeld voor beleggers die van plan zijn minimaal vier jaar in het fonds te beleggen.

Uitlenen effecten

Amundi Global Agg SRI mag de effecten (en eventuele andere financiële instrumenten) in de portefeuille uitlenen. Het uitlenen van effecten mag slechts met inachtneming van de voorwaarden en restricties die de ICBE-regelgeving hieraan stelt en de voorwaarden en restricties die in het prospectus van Global Agg SRI zijn opgenomen. Belangrijke kenmerken van het conservatieve beleid inzake het uitlenen van effecten zijn onder andere een zorgvuldige selectie van een beperkt aantal tegenpartijen, continue monitoring van alle posities en tegenpartijen en strenge onderpand voorwaarden. Aan het uitlenen van effecten is het risico verbonden van het mogelijke verlies van rechten op het onderpand voor de effecten indien de lener financieel in gebreke zou blijven. De opbrengsten van het uitlenen van effecten worden, na aftrek van de hierbij gemaakte kosten, ten gunste van het resultaat van Global Agg SRI gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Informatie over de uitgeleende bedragen, het onderpand, de tegenpartijen, de opbrengsten, de kosten en meer worden in het jaarverslag van Global Agg SRI opgenomen.

Kosten

Doorlopende (jaarlijkse) kosten die binnen het fonds in rekening worden gebracht

Ongoing Charges Figure

Binnen Amundi Global Agg SRI wordt een vergoeding voor het beheer van het fonds in rekening gebracht. Daarnaast wordt een administratievergoeding in rekening gebracht. Deze vergoedingen worden dagelijks berekend over de gemiddelde netto vermogenswaarde en worden ten laste van het resultaat gebracht. Voor het boekjaar dat eindigde op 30 september 2024 is geen Ongoing Charges Figure (OCF) van aandelenklasse I14HE (C) van Amundi Global Agg SRI berekend omdat deze aandelenklasse van het fonds minder dan een jaar bestaat.

Interne transactiekosten

De kosten die worden gemaakt bij het uitvoeren van beleggingstransacties worden ten laste van het resultaat gebracht. Deze kosten zijn niet van tevoren bekend en zijn niet inbegrepen in de Ongoing Charges Figure. Bij indexfondsen zoals Amundi Global Agg SRI zijn deze transactiekosten in de regel lager dan bij actief beheerde beleggingsfondsen.

Aan- en verkoopkosten

Aan- en verkopen van aandelen van Amundi Global Agg SRI worden uitgevoerd tegen een koers die afwijkt van de intrinsieke waarde per aandeel. Is het totale bedrag waarvoor wordt aangekocht op een handelsdag groter dan het totale bedrag waarvoor wordt verkocht (waardoor Amundi Global Agg SRI per saldo aandelen moet uitgeven), dan kan een opslag op de intrinsieke waarde in rekening worden gebracht. In dit geval is de handelskoers hoger dan de intrinsieke waarde per aandeel. Is daarentegen het verkoopbedrag op een handelsdag groter dan het aankoopbedrag (waardoor Amundi Global Agg SRI per saldo aandelen moet inkopen), dan kan een afslag op de intrinsieke waarde in rekening worden gebracht. In dit geval is de handelskoers lager dan de intrinsieke waarde per aandeel. De op deze manier vastgestelde handelskoers geldt voor alle beleggers, ongeacht of ze kopen of verkopen. De hoogte van de op- en afslag wordt door de beheerder van Amundi Global Agg SRI vastgesteld op basis van de actuele marktomstandigheden en is op het moment van handelen niet bekend bij toe- en uittredende beleggers.

De hierboven omschreven op- of afslag (*anti-dilution adjustment* of *swing pricing*) dient om de daadwerkelijke transactiekosten die het fonds maakt als gevolg van de toe- of uittreding van beleggers te dekken. Hierdoor worden de kosten die het fonds maakt bij toe- en uittreding van beleggers gedragen door de beleggers die de transactie aangaan en niet door de beleggers die reeds in het fonds beleggen.

Boekjaar

Het boekjaar van Amundi Global Agg SRI eindigt op 30 september.

Zetel, vergunning & toezicht

Amundi Global Agg SRI is een subfonds (d.w.z. afzonderlijke portefeuille en aandelenklasse) van het paraplufonds Amundi Index Solutions. Amundi Index Solutions is een in juni 2016 opgerichte en in Luxemburg statutair gevestigde société anonyme (naamloze vennootschap). Amundi Index Solutions kwalificeert als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) en als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (ICBE) in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen. Amundi Index Solutions heeft een vergunning van en staat het onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) te Luxemburg. Amundi Global Agg SRI staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Beleggingen

Een overzicht van de beleggingen van Amundi Global Agg SRI is te vinden op de website van Meesman (www.meesman.nl) en in het jaarverslag van Amundi Index Solutions op de website van Amundi (www.amundi.lu).

Overzicht verloop beleggingen

Amundi Global Agg SRI

	USD
Stand 30 september 2023	166.052.331
Aankopen	232.118.311
Verkopen	-161.954.284
Waardeveranderingen	29.825.836
Stand 30 september 2024	266.042.195

Vergelijkend overzicht intrinsieke waarde

	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2022
<u>Amundi Global Agg SRI I14HE (C)</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	99.315.187	-	-
Aantal uitstaande aandelen	95.033	-	-
Netto vermogenswaarde per aandeel	1.045,06	-	-

Meer informatie

Meer informatie over Amundi Global Agg SRI, waaronder het prospectus, het Essentiële-informatiedocument (*Key Investor Information Document*), de meest recente (half)jaarverslagen en de behaalde beleggingsresultaten, is te vinden op de website van Amundi (www.amundi.lu).

3. Amundi Euro Liquidity Select

Beleggingsdoelstelling

Amundi Euro Liquidity Select is een geldmarktfonds dat streeft naar het realiseren van een hoger rendement (na kosten) dan de Euro Short Term Rate (€STR).

Beleggingsbeleid

Amundi Euro Liquidity Select 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.

Het fonds selecteert de individuele geldmarktinstrumenten op basis van een analyse van de kredietwaardigheid van de emittenten en de mate waarin zij rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur (Environment, Social, Governance criteria). In de regel wordt in 200 tot 300 instrumenten belegd.

De gewogen gemiddelde looptijd van de beleggingsportefeuille (de zogeheten Weighted Average Maturity) is op grond van de Europese Money Market Fund Regulation (MMFR) wettelijk gemaximeerd op 180 dagen en door de beheerder gemaximeerd op 120 dagen.

ESG beleid

Het ESG beleid van Amundi Euro Liquidity Select is op hoofdlijnen gebaseerd op de volgende pijlers:

1. Uitsluiting van instrumenten uitgegeven door emittenten die controversieel gedrag vertonen door betrokken te zijn bij ernstige schendingen van de tien principes van de UN Global Compact voor maatschappelijk verantwoord ondernemen.
2. Uitsluiting van instrumenten uitgegeven door emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals thermische kolen, olie en gas uit onconventionele bronnen (b.v. schalie, teerzanden, poolgebieden), controversiële wapens (b.v. clusterbommen, landmijnen, chemische & biologische wapens) en tabak.
3. Uitsluiting van instrumenten uitgegeven door emittenten met een lage Amundi ESG rating.
4. Selectie van instrumenten volgens een best-in-class benadering waarbij voorrang wordt gegeven aan instrumenten van emittenten met een bovengemiddelde Amundi ESG rating.

Beleid inzake beleggen in afgeleide financiële instrumenten

Amundi Euro Liquidity Select mag voor verschillende doeleinden in afgeleide financiële instrumenten (derivaten) beleggen. Bijvoorbeeld om valutarisico's af te dekken.

Beleid inzake valutarisico

Amundi Euro Liquidity Select mag beleggen in instrumenten die in andere valuta's dan de euro noteren. In dit geval wordt het valutarisico afgedekt.

Beleggingsrestricties

Het vermogen van Amundi Euro Liquidity Select wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de Europese Money Market Fund Regulation (MMFR) en de ICBE-regelgeving.

Dividendbeleid

De aandelenklasse I2-C van Amundi Euro Liquidity Select keert geen dividend uit. Ontvangen rente-inkomsten worden binnen het fonds herbelegd.

Risicoprofiel

Amundi Euro Liquidity Select is onderhevig aan bepaalde risico's die het rendement van het fonds negatief kunnen beïnvloeden. Het is niet zeker dat het fonds haar beleggingsdoelstelling zal realiseren. Bepaalde ontwikkelingen op de financiële markten, zoals negatieve rendementen op de geldmarkt, kunnen de waarde van de participaties doen dalen. De mogelijkheid bestaat dat beleggers minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. De voornaamste risico's zijn:

1. Renterisico. De waarde van de geldmarktinstrumenten waarin wordt belegd kan dalen als gevolg van veranderingen in de rentestand. Dit kan het rendement van het fonds negatief beïnvloeden.
2. Kredietrisico. De waarde van de geldmarktinstrumenten waarin wordt belegd kan dalen als gevolg van veranderingen in de (gepercipieerde) kredietwaardigheid van een uitgevende instelling of als een uitgevende instelling niet aan haar betalingsverplichtingen (betaling rente en/of terugbetaling hoofdsom) kan voldoen. Dit kan het rendement van het fonds negatief beïnvloeden.
3. Liquiditeitsrisico. Amundi Euro Liquidity Select heeft een open-end structuur (bij vraag geeft het fonds participaties uit, bij aanbod koopt het fonds participaties in) en is dagelijks verhandelbaar. Het fonds kan echter de uitgifte en/of inkoop van participaties limiteren of (tijdelijk) opschorten. Het is dus niet uit te sluiten dat participaties van het fonds niet tijdig en/of tegen een redelijke prijs kunnen worden gekocht of verkocht.

Voor meer informatie over de risico's wordt verwezen naar het prospectus van de Meesman Beleggingsfondsen en het prospectus van Amundi Euro Liquidity Select.

Effecten uitlenen

Amundi Euro Liquidity Select mag geen effecten of andere financiële instrumenten uitlenen.

Kosten

Handelskoers

Amundi Euro Liquidity Select I2-C wordt verhandeld tegen een koers die gelijk is aan de intrinsieke waarde per aandeel. In de handelskoers zit geen op- of afslag verwerkt.

Aan- en verkoopkosten

Bij aan- en verkoop van aandelen van Amundi Euro Liquidity Select I2-C worden geen kosten in rekening gebracht.

Doorlopende (jaarlijkse) kosten die binnen het fonds in rekening worden gebracht

Beheervergoeding

Binnen Amundi Euro Liquidity Select I2-C wordt een beheervergoeding van 0,046% op jaarbasis in rekening gebracht voor het beheren van het fonds.

Ongoing Charges Figure

Naast de beheervergoeding wordt binnen Amundi Euro Liquidity Select I2-C ook een vergoeding voor de administratie van het fonds van 0,030% op jaarbasis in rekening gebracht. De Ongoing Charges Figure van Amundi Euro Liquidity Select I2C is de optelsom van de bovengenoemde vergoedingen. In 2024 was de Ongoing Charges Figure 0,076%.

Interne transactiekosten

De kosten die worden gemaakt bij het uitvoeren van beleggingstransacties worden ten laste van het resultaat gebracht. Deze kosten zijn niet van tevoren bekend en zijn niet inbegrepen in de Ongoing Charges Figure.

Boekjaar

Het boekjaar van Amundi Euro Liquidity Select eindigt op 31 augustus.

Zetel, vergunning & toezicht

Amundi Euro Liquidity Select is een zogeheten Fonds Commun de Placement (FCP), een in Frankrijk gevestigd vehikel voor collectief beleggen zonder rechtspersoonlijkheid. Het fonds is een ICBE (Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten) in de zin van het Reglement van de Europese Gemeenschappen. De beheerder van het fonds is Amundi Asset Management, dat een vergunning heeft en onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers (AMF) te Parijs, Frankrijk. De custodian van het fonds is CACEIS. Amundi Euro Liquidity Select staat niet in Nederland onder toezicht maar is wel bij de Autoriteit Financiële Markten genotificeerd en opgenomen in het register als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht.

Beleggingen

Een overzicht van de beleggingen van Amundi Euro Liquidity Select is te vinden op de website van Meesman (www.meesman.nl) en in het jaarverslag van Amundi Euro Liquidity Select op de website van Amundi (www.amundi.com).

Overzicht verloop beleggingen

<u>Amundi Euro Liquidity Select</u>	EUR
Stand 31 augustus 2023	49.576.663.136
Aankopen	334.128.771.161
Verkopen	-331.435.682.576
Waardeveranderingen	2.251.616.132
Stand 31 augustus 2024	54.521.367.853

Vergelijkend overzicht intrinsieke waarde

	31-08-2024	31-08-2023	31-08-2022
<u>Amundi Euro Liquidity Select I2-C</u>	EUR	EUR	EUR
Netto vermogenswaarde	40.650.349.215	35.107.424.586	29.101.920.238
Aantal uitstaande aandelen	3.886.273,959	3.494.414,547	2.966.278,415
Netto vermogenswaarde per aandeel	10.459,9830	10.046,7257	9.810,9200

Meer informatie

Meer informatie over Amundi Euro Liquidity Select, waaronder het prospectus, het Essentiële-informatiedocument (*Key Investor Information Document*), de meest recente (half)jaarverslagen en de behaalde beleggingsresultaten, is te vinden op de website van Amundi (www.amundi.com).

4. SFDR bijlages

Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten, bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Wereldwijd Totaal ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstellingen: Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund, Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund en Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund ("de onderliggende fondsen"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op de onderliggende fondsen zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over de onderliggende fondsen is gebleken dat gedurende de referentieperiode de onderliggende fondsen niet actief hebben belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. De onderliggende fondsen desinvesteerden uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee hebben de onderliggende fondsen voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in de onderliggende fondsen. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in de onderliggende fondsen zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van de onderliggende fondsen werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Ten opzichte van 2022 en 2023 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2024 t/m 31 december 2024**

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund	Fondsen	81,3%	IE
Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund	Fondsen	9,2%	NL
Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund	Fondsen	9,5%	NL

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

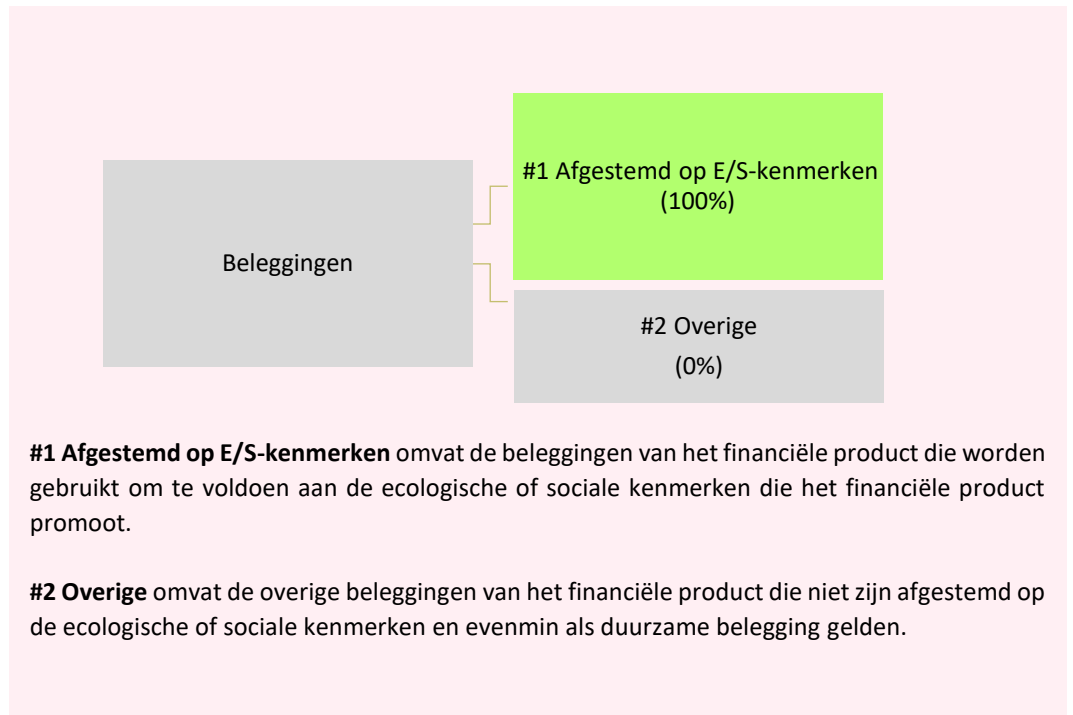
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het fonds was voor 100% belegd in de onderliggende fondsen.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2024 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin de onderliggende fondsen belegd hebben gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het fonds.



● In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in de onderliggende fondsen en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

De onderliggende fondsen hadden twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in meerdere passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekken en ernaar streven het rendement en risico van de referentie-index tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot te voldoen: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van de onderliggende fondsen. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van de onderliggende fondsen zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van de onderliggende fondsen heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van de onderliggende fondsen.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van de onderliggende fondsen een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van de onderliggende fondsen hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van de onderliggende fondsen met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van de onderliggende fondsen in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Verantwoorde Toekomst ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstellingen: Northern Trust World Green Transition Index Fund en Northern Trust Emerging Markets Green Transition Index Fund ("de onderliggende fondsen"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op de onderliggende fondsen zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;
2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;
3. Het fonds beperkt zijn carbon footprint. Dit doet het met name door te beleggen in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in de bedrijven met de grootste uitstoot van broeikasgassen en bedrijven met fossiele brandstofreserves.

Uit de rapportage over de onderliggende fondsen is gebleken dat gedurende de referentieperiode door de onderliggende fondsen niet actief is belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. De onderliggende fondsen desinvesteerden uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in de onderliggende fondsen. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in de onderliggende fondsen zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Daarnaast hebben de onderliggende fondsen de carbon footprint beperkt door doelgericht de koolstofintensiteit en potentiële koolstofemissie te reduceren ten opzichte van de MSCI World Index.

Een deel van het onderliggende fondsen werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Ten opzichte van 2022 en 2023 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2024 t/m 31 december 2024**

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Northern Trust World Green Transition Index Fund	Fondsen	89,8%	IE
Northern Trust Emerging Markets Green Transition Index Fund	Fondsen	10,2%	IE

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

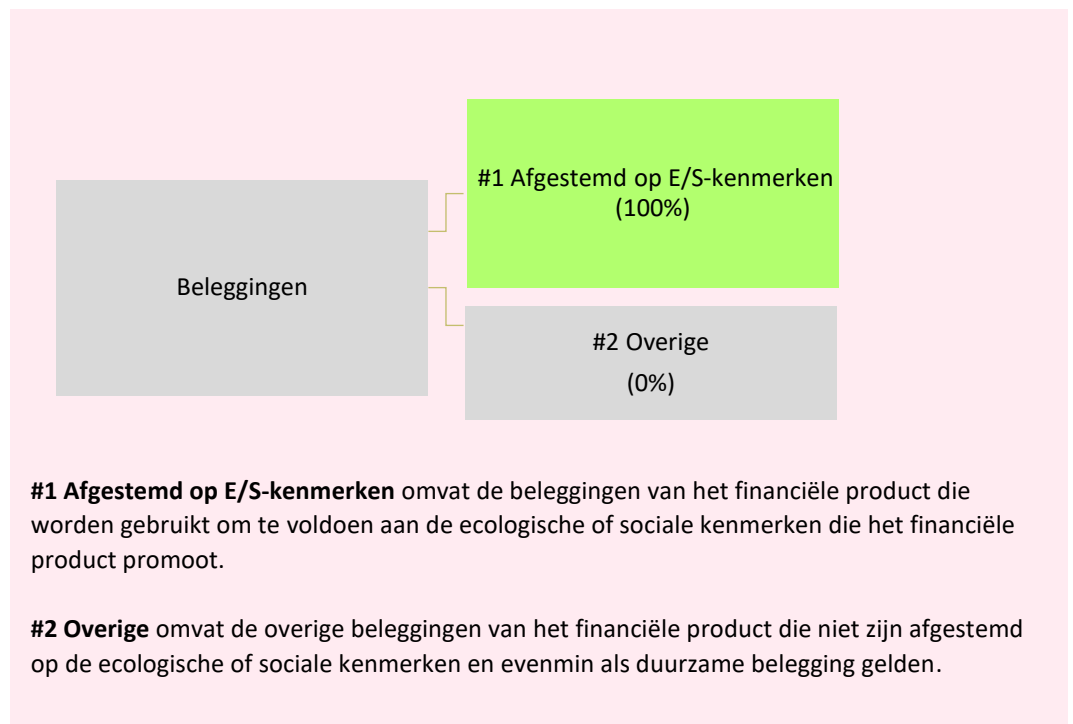
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het fonds was voor 100% belegd in de onderliggende fondsen.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2024 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin de onderliggende fondsen belegd hebben gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas



In kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in de onderliggende fondsen en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

De onderliggende fondsen hadden twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in meerdere passief beheerde beleggingsinstellingen die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekken en ernaar streven het rendement en risico van de referentie-index tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot te voldoen: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van de onderliggende fondsen. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van de onderliggende fondsen zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van de onderliggende fondsen heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van de onderliggende fondsen.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van de onderliggende fondsen een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van de onderliggende fondsen hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van de onderliggende fondsen met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van de onderliggende fondsen in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%	☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Ontwikkelde Landen ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● ...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Ten opzichte van 2022 en 2023 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2023 t/m 31 december 2023**

Het fonds is volledig doorbelegd in het Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Ierland en belegt in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Northern Trust World Custom ESG Equity Index Fund	Fonds	100%	IE

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

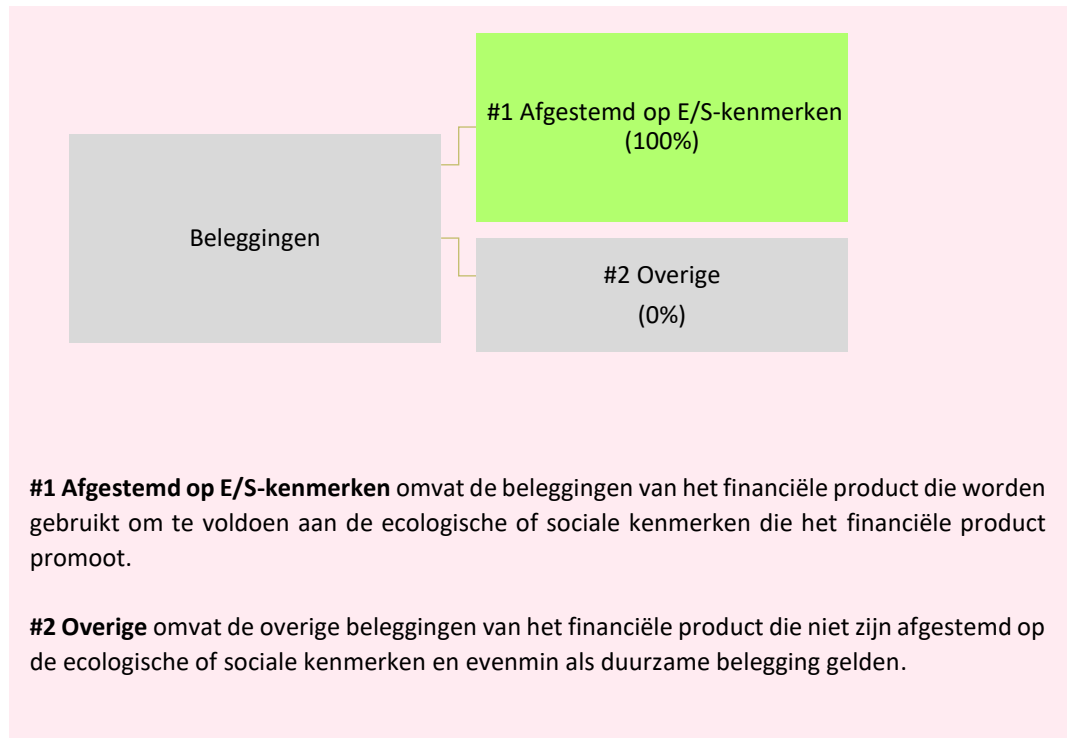
● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2024 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



● In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portefeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstelling die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekt en ernaar streeft het rendement en risico van de referentie-index tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☐ ☐ Ja ☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%	☒ ☐ ☒ Nee ☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling ☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Opkomende Landen ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **...en in vergelijking tot voorgaande perioden?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Ten opzichte van 2022 en 2023 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2024 t/m 31 december 2024**

Het fonds is volledig doorbelegd in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Nederland en belegt in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund	Fonds	100%	NL

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

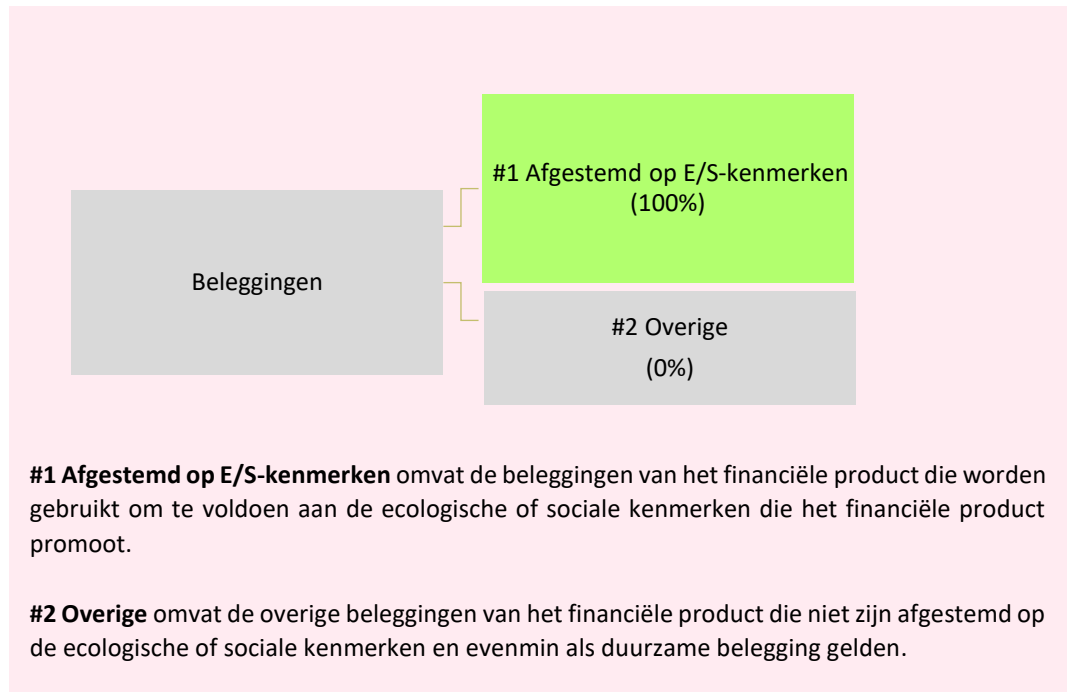
● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2024 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstelling die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekt en ernaar streeft het rendement en risico van de referentie-index tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☐ Ja	☐ ☒ Nee
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%	☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024.

Het beleggingsfonds Meesman Indexfonds Aandelen Kleine Bedrijven ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van internationale afspraken (zoals de UN Global Compact, IAO verdragen en OESO richtlijnen) inzake het milieu, mensenrechten, arbeidsomstandigheden, goed bestuur (omkoping-, corruptie- en fraudebestrijding) en consumentenbescherming;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie, distributie en verkoop van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Ten opzichte van 2022 en 2023 hebben de duurzaamheidsindicatoren van het fonds hetzelfde gepresteerd.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2024 t/m 31 december 2024**

Het fonds is volledig doorbelegd in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Nederland en belegt in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund	Fonds	100%	NL

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

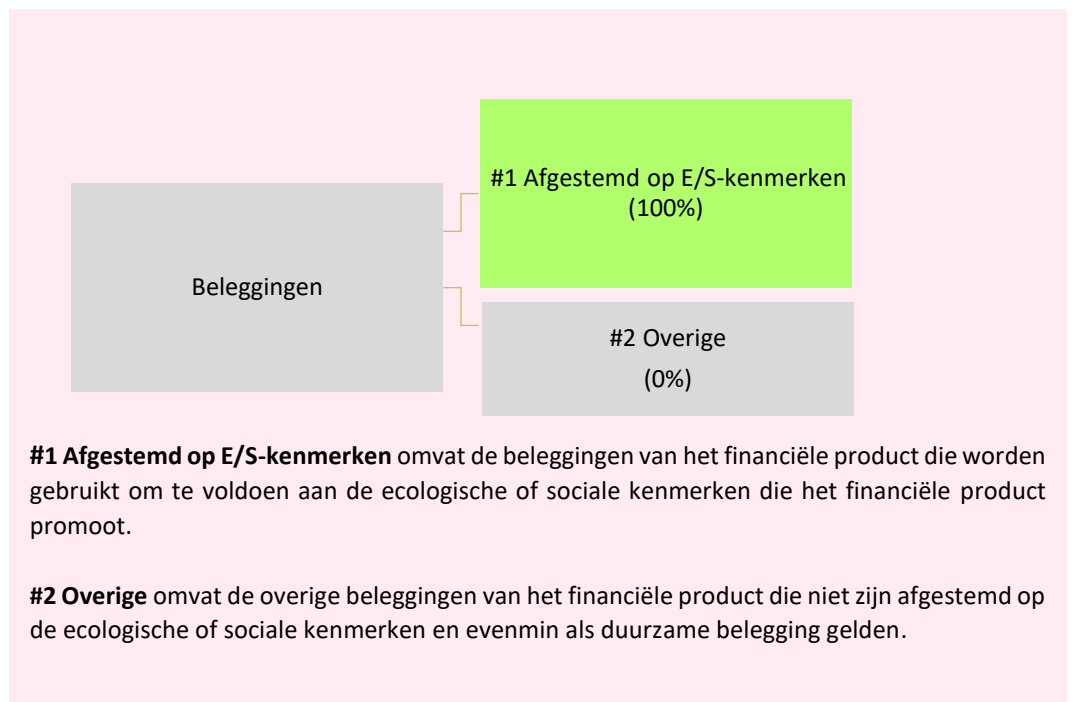
● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2024 (afgerond naar boven)
Fondsen	Aandelenfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

☐

Ja:

☐

In fossiel gas In

☐

kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2022. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Dit percentage is identiek aan eerdere referentieperiodes.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portefeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: derivaten en contanten. Contanten werden aangehouden voor aanvullende liquiditeitsdoeleinden en derivaten werden gebruikt voor hedging. Geen van beide waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstelling die het beleggingsuniversum zo volledig mogelijk afdekt en ernaar streeft het rendement en risico van de referentie-index tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Federated Hermes “Equity Ownership Services” (“EOS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ Nee

☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024.

Het Meesman Indexfonds Obligaties Wereldwijd ("het fonds") heeft gedurende de referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstellingen: Vanguard Euro Government Bond Index Fund (tot en met 13 februari 2024) en Amundi Global Agg SRI (vanaf 13 februari 2024) ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van de Global Compact van de Verenigde Naties op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding;
2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Een historische vergelijking is niet mogelijk omdat het fonds pas sinds 13 februari 2024 belegt in een onderliggend fonds dat gepaard gaat met de periodieke informatieverschaffing.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2024 t/m 31 december 2024**

Het fonds is volledig doorbelegd in Amundi Global Agg SRI. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Luxemburg en belegt in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Amundi Global Agg SRI	Fonds	100%	LU

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

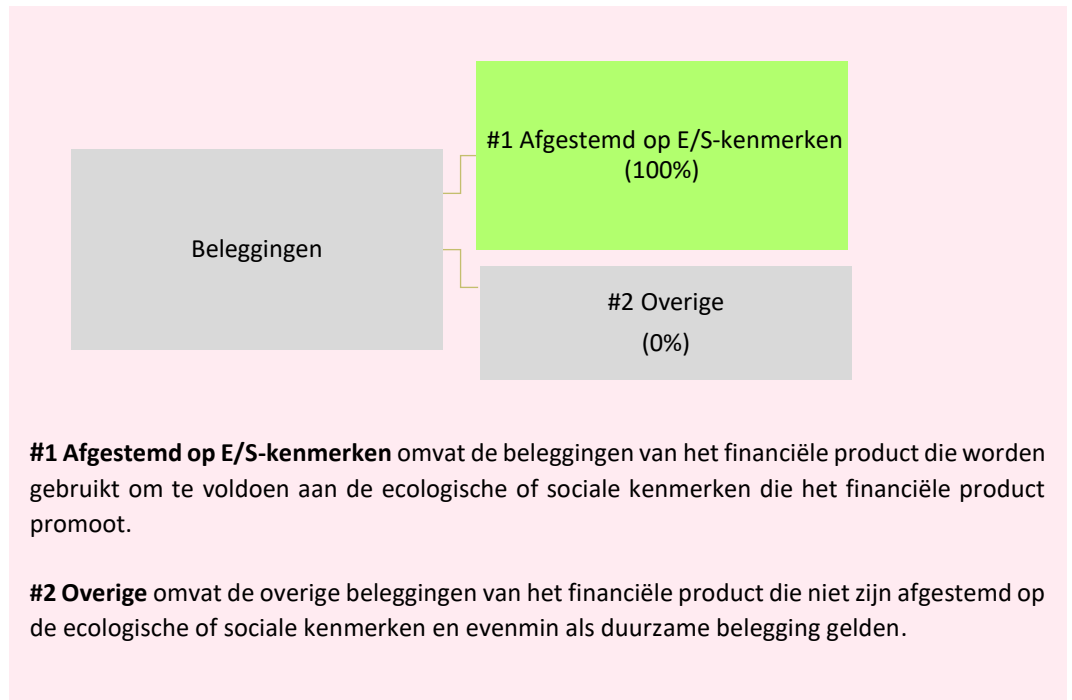
● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2024 (afgerond naar boven)
Fondsen	Obligatiefonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



● In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds publiceert de periodieke informatieverschaffing sinds 2024. Gedurende de huidige referentieperiode bevatte het fonds 0% op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: contanten en/of andere instrumenten. Deze beleggingen werden aangehouden voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheerdoeleinden. Geen van beide soorten waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Bovendien zijn sommige instrumenten niet opgenomen in de ESG-analyse vanwege een gebrek aan benodigde data. Ten slotte werden in het onderliggende fonds ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast op non-rated bonds and equities door deze te screenen op controversieel gedrag.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één passief beheerde beleggingsinstelling die ernaar streeft het rendement en risico van de referentie-index tegen zo laag mogelijke kosten zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Institutional Shareholder Services (“ISS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Meesman Rentefonds

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500NZBMOSH2RKSM89

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ **Nee**

☐ Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**.

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tenzij anders vermeld, hebben alle gegevens in deze bijlage betrekking op de referentieperiode lopend vanaf 8 december 2024 tot en met 31 december 2024.

Het Meesman Rentefonds ("het fonds") heeft gedurende de gehele referentieperiode belegd in de volgende beleggingsinstelling: Amundi Euro Liquidity Select ("het onderliggende fonds"). Indien informatie specifiek betrekking heeft op het onderliggende fonds zal dit telkens vermeld worden.

Het fonds heeft de volgende ecologische en sociale kenmerken gepromoot gedurende de referentieperiode:

1. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversieel gedrag vertonen. Het gaat hier om bedrijven betrokken bij ernstige schendingen van de Global Compact van de Verenigde Naties op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieubescherming en corruptiebestrijding;

2. Het fonds belegt in onderliggende fondsen die niet hebben belegd in bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren. Het gaat hier onder andere om bedrijven betrokken bij de productie van tabak, de productie van controversiële wapens, de winning van en energieopwekking uit thermische kolen, de winning van olie en gas uit onconventionele bronnen;

Uit de rapportage over het onderliggende fonds is gebleken dat gedurende de referentieperiode het onderliggende fonds niet actief heeft belegd in bedrijven die niet voldeden aan de genoemde ecologische en sociale kenmerken. Het onderliggende fonds desinvesteerde uit alle bedrijven die niet langer bleken te voldoen aan de kenmerken. Daarmee heeft het onderliggende fonds voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds beoogt te promoten.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het fonds is volledig doorbelegd in het onderliggende fonds. Onderstaande tabel geeft aan hoeveel bedrijven gedurende de referentieperiode in het onderliggende fonds zaten die bovenstaande ecologische en sociale kenmerken niet promoten.

Indicator	Prestatie gedurende de referentieperiode
Bedrijven die controversieel gedrag vertonen Referentiewaarde: nihil (0)	0
Bedrijven die controversiële activiteiten uitvoeren Referentiewaarde: nihil (0)	0

Een deel van het onderliggende fonds werd aangehouden in contanten en derivaten die werden gebruikt voor aanvullende liquiditeits- en afdekkingsdoeleinden. Dit deel is niet onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Daarmee is niet uitgesloten dat dit deel niet voldeed aan de duurzaamheidsindicatoren.

● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Een historische vergelijking is niet mogelijk in verband met de recente startdatum van het fonds.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: **1 januari 2024 t/m 31 december 2024**

Het fonds is volledig doorbelegd in Amundi Euro Liquidity Select. Dit onderliggende fonds is gevestigd in Frankrijk en belegt in verschillende onderliggende sectoren en bedrijven.

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Fonds			
Amundi Euro Liquidity Select	Fonds	100%	FR

Meer informatie over de grootste beleggingen is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder dat het een duurzame beleggingsdoelstelling heeft nagestreefd. Het fonds kende gedurende de referentieperiode geen minimumallocatie naar duurzame beleggingen in de zin van SFDR of naar beleggingen in ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

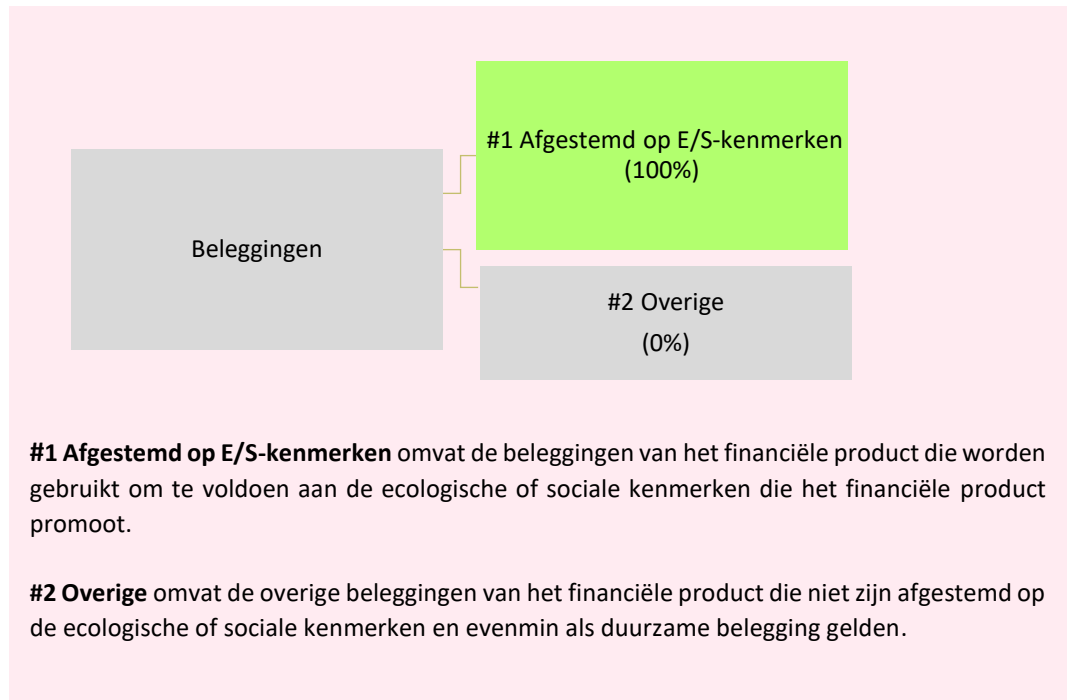
● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**

Het fonds was voor 100% belegd in het onderliggende fonds.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Sub sector	% NAV op 31-12-2024 (afgerond naar boven)
Fondsen	Geldmarktfonds	100 %

Meer informatie over de sectoren waarin het onderliggende fonds heeft belegd gedurende de referentieperiode is [hier](#) te vinden op de website van het onderliggende fonds.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?



Ja:



In fossiel gas In



kernenergie



Nee

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds promootte ecologische en sociale kenmerken zonder te beleggen in transitie- of faciliterende activiteiten in de zin van de Taxonomie-Verordening.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Een historische vergelijking is niet mogelijk in verband met de recente startdatum van het fonds.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds was volledig belegd in het onderliggende fonds en hield geen activa aan voor efficiënt portfeuillebeheer of overige doelstelling, zoals contanten of derivaten.

Het onderliggende fonds had twee soorten beleggingen die in de categorie 'overig' vallen: contanten en/of andere instrumenten. Deze beleggingen werden aangehouden voor liquiditeits- en portefeuillerisicobeheerdoeleinden. Geen van beide soorten waren onderworpen aan enige ecologische en/of sociale kenmerken of minimale milieu- of sociale waarborgen. Bovendien zijn sommige instrumenten niet opgenomen in de ESG-analyse vanwege een gebrek aan benodigde data. Ten slotte werden in het onderliggende fonds ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast op non-rated bonds and equities door deze te screenen op controversieel gedrag.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Het fonds belegt in één actief beheerde beleggingsinstelling die streeft naar een hoger rendement dan de euro short-term rate (€STR). Tijdens de referentieperiode zijn er hoofdzakelijk twee acties ondernomen om aan de ecologische en sociale kenmerken te voldoen die het fonds promoot: monitoren en engagement.

Monitoren uitsluitingen

Wij hebben tijdens de referentieperiode periodiek inzicht gekregen in de ecologische en sociale kenmerken van het onderliggende fonds. Hiermee kon worden vastgesteld dat de beheerder van het onderliggende fonds zorg heeft gedragen voor het uitsluiten van bedrijven die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot.

De beheerder van het onderliggende fonds heeft in de referentieperiode geborgd dat aan de ecologische en sociale kenmerken werd voldaan door het pre- en post monitoren aan de hand van de uitsluitingsmethodologie van de beheerder van het onderliggende fonds.

Engagement

Daarnaast hebben wij waargenomen dat de beheerder van het onderliggende fonds een actief engagement beleid heeft gevoerd. Zo borgen wij dat er op bedrijven waarin dit fonds (indirect) belegt een engagementbeleid van toepassing is, waarmee getracht wordt de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven te verbeteren.

De beheerder van het onderliggende fonds hanteert een hybride engagementbeleid. Dit beleid combineert het engagementbeleid van de beheerder van het onderliggende fonds met de diensten van Institutional Shareholder Services (“ISS”). De hybride benadering stelt de beheerder van het onderliggende fonds in staat om middels engagement invloed uit te oefenen op de ESG prestaties van een groot aantal geselecteerde bedrijven.