

Helder.

aandelen fund

	Helder. Aandelen Fund	MSCI World	MSCI Europe	AEX
Laatste maand	4,43%	4,26%	4,46%	3,94%
Dit jaar	13,82%	16,67%	16,42%	15,14%
Laatste 12 maanden	-0,11%	8,41%	4,94%	1,83%
Laatste 36 maanden	24,45%	35,68%	27,26%	28,88%
Sinds oprichting	21,01%	37,66%	18,78%	24,15%

Profiel:

- Participeren in duizenden sterke bedrijven in alle sectoren over de hele wereld!
- Daardoor niet nodig uw aandelenbeleggingen te verdelen over meerdere aandelenfondsen.
- Uitgekiende strategie waarbij optimaal wordt geprofiteerd van hetgeen aandelenmarkten bieden.
- Gebaseerd op decennia van wetenschappelijk onderzoek door Nobelprijswinnaars en andere vooraanstaande wetenschappers.
- Met dit fonds zijn institutionele beleggingsoplossingen nu ook beschikbaar voor de particulier.
- Dagelijks te koop in Box 1 en 3 bij DEGIRO (www.degiro.nl). Ook te koop bij Van Lanschot en BinckBank.
- Instappen vanaf EUR 1. Geen bewaarloon, geen aan- en verkoopkosten! Lenen tegen 1,25% mogelijk.

Heldere strategie:

Helder. Aandelen Fund selecteert beleggingsfondsen die voldoen aan een heldere beleggingsstrategie, die gebaseerd is op de volgende vijf kernovertuigingen:

1. Aandelen zijn eerlijk geprijsd in liquide, concurrerende markten; de index "outperformen" blijkt zeer moeilijk.
2. Spreiding is essentieel voor reductie specifiek aandelenrisico: er wordt belegd in zo'n 10.000 ondernemingen.
3. Accenten op dimensies met een hoger verwacht rendement: Value, small cap en profitability.
4. Let op kosten.
5. "Buy-and-hold"; het "timen" van de markt blijkt in de praktijk zeer moeilijk.

Helder. Aandelen Fund belegt een groot gedeelte van haar vermogen in aandelenbeleggingsfondsen van Dimensional. Dimensional is een grote Amerikaanse vermogensbeheerder met dezelfde kernovertuigingen. Diverse Nobelprijswinnaars en vooraanstaande wetenschappers zijn verbonden aan Dimensional. De fondsen van Dimensional zijn alleen te koop via gecertificeerde adviseurs en indirect via Helder. Aandelen Fund.



Kerngegevens

Beleggingsinstelling:
Fondsbeheerder:
Operating company:
Depositary:
Administrateur:
Accountant:
Website:
ISIN code:

Fundshare Umbrella Fund
Fundshare Fund Management BV
Post Vermogensbeheer BV
KasTrust & Depositary Services BV
Fundshare Fund Administration
Mazars
www.helderfondsen.nl
NL0010938

Juni 2019

Prestaties

Koers ultimo maand	€ 12,1014
Hoogste koers 12 maanden	€ 12,5391
Laagste koers 12 maanden	€ 10,2517
Rendement laatste maand	4,42%
Rendement 2019	13,82%
Rendement laatste 12 maanden	-0,11%
Rendement laatste 36 maanden	24,45%
Rendement sinds start (29-1-2015)	21,01%



Profiel

Risicoprofiel	Offensief
Beleggingshorizon	>7 jaar
Categorie	Aandelen wereld
Fondsvermogen	€ 3,163 mln

Kosten fonds

Beheerfee	0,60%
Overige kosten	0,115%
Kosten indirecte beleggingen	0,41%
Total Cost of Ownership	1,125%

Kosten DEGIRO

In- en uitstappen	elke werkdag
In- en uitstapkosten	0,00%
Switchkosten	0,00%
Bewaarloon (via DEGIRO)	0,00%
Minimale inleg	€ 1

Ontwikkeling Fonds: Aandelenmarkten herstelden in juni na een slechte maand mei; Helder. Aandelen Fund won 4,42% in juni, wat het rendement over de eerste 6 maanden van 2019 op 13,82% brengt. Eind juni was de intrinsieke waarde van het fonds EUR 12,1014. Op 29 januari 2015 is het Fonds gestart met een koers per participatie van EUR 10,00. Aldus is het netto rendement sinds oprichting 21,01%.

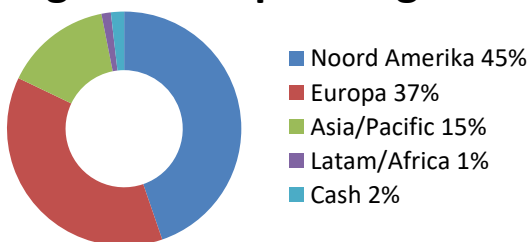
De beleggingen van het fonds bestaan grotendeels uit beleggingsfondsen van Dimensional, aangevuld met enkele Exchange Traded Funds (ETF's). Zie ook onderstaand plaatje. Al deze fondsen hebben een minimale omvang van EUR 100 mln. De fondsen van Dimensional voldoen erg goed aan de uitgangspunten van onze beleggingsstrategie: zeer grote spreiding, accenten op dimensies met een hoger verwacht rendement en lage kosten.

In onderstaand plaatje kunt u zien hoe de regionale spreiding is van het fonds. In vergelijking met de MSCI World beleggen wij duidelijk minder in Noord Amerika en meer in Europa. De meeste participatiehouders hebben namelijk de Euro als basisvaluta. Het fonds volgt geen index. De performance van MSCI World, MSCI Europe en de AEX index zijn opgenomen in de tabel en grafiek voor informatieve doeleinden.

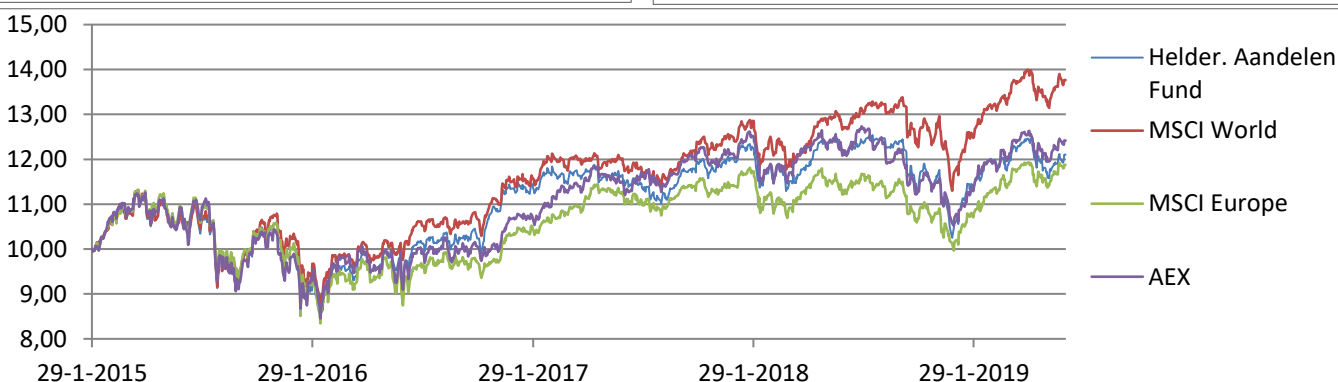
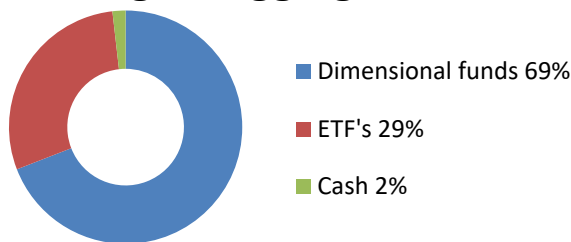
Ontwikkeling markt: Aandelenmarkten veerden op in juni en maakten hun verliezen van vorige maand grotendeels goed. Iets meer rust in de relatie tussen China en de US was een belangrijke reden.

Van de Amerikaanse aandelenmarkt zijn er het langst betrouwbare cijfers. Van 1926 t/m 2018 was het jaarlijkse rendement 10,0% (S&P 500); 1 dollar groeide in de periode naar 7.025. In deze periode hadden aandeelhouders bij elk instapmoment na 7 jaar een positief rendement; ook tijdens de grote depressie (begin jaren 30), ook tijdens de 2^e Wereldoorlog, tijdens de Oliecrisis, tijdens de IT boom en tijdens de kredietcrisis! Veel hogere rendementen dan op spaargeld, obligaties etc. Des te opvallend is het dat analisten die negatief zijn over economie en aandelenmarkt veel aandacht krijgen in de media. "Waarde" aandelen rendeerden in die periode overigens 11,0% (1 dollar groeide in die periode tot 13.442) en "Small Cap" aandelen 11,9% (1 dollar groeide aan tot 26.938). Tenslotte maken beursgenoteerde bedrijven gemiddeld een hoger rendement op eigen vermogen dan het rendement op obligaties of spaarrekeningen. Natuurlijk moeten we juist na deze analyse de opmerking toevoegen: "In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst."

Geografische spreiding



Verdeling beleggingen



Het Fundshare Post Helder. Aandelen Fund is een subfonds van Fundshare Umbrellafund. De beheerder daarvan is Fundshare Fund Management. De operating company van Helder. Aandelen Fund is Post Vermogensbeheer. Namens Post adviseren Roland de Die en Erik Bongaerts ten aanzien van het beheer van het fonds. Fundshare Fund Management, Post Vermogensbeheer en Helder. Aandelen Fund staan onder toezicht en zijn geregistreerd bij de AFM. Voor dit subfonds is een prospectus en Essentiële Beleggersinformatie beschikbaar via www.helderfondsen. Deze factsheet mag niet worden aangemerkt als beleggingsadvies. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

