

Helder.

aandelen fund

	Helder. Aandelen Fund	MSCI World	MSCI Europe	AEX
Laatste maand	0,57%	2,69%	1,96%	1,47%
Dit jaar	12,62%	14,20%	12,73%	12,52%
Laatste 12 maanden	4,02%	12,38%	5,31%	3,68%
Laatste 36 maanden	25,44%	37,57%	22,95%	24,74%
Sinds oprichting	19,73%	34,75%	15,01%	21,33%

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

Maart 2019

Prestaties

Koers ultimo maand	€ 11,9731
Hoogste koers 12 maanden	€ 12,5680
Laagste koers 12 maanden	€ 10,2517
Rendement laatste maand	0,57%
Rendement 2019	12,62%
Rendement laatste 12 maanden	4,02%
Rendement laatste 36 maanden	25,44%
Rendement sinds start (29-1-2015)	19,73%



Profiel

Risicoprofiel	Offensief
Beleggingshorizon	>7 jaar
Categorie	Aandelen wereld
Fondsvermogen	€ 3,222 mln

Kosten fonds

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

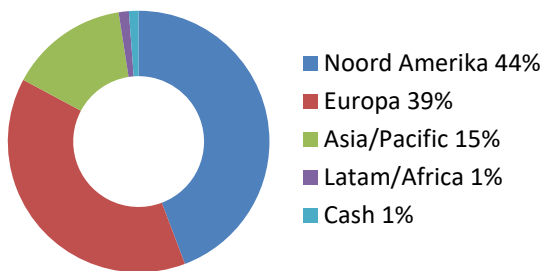
Kosten DEGIRO

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

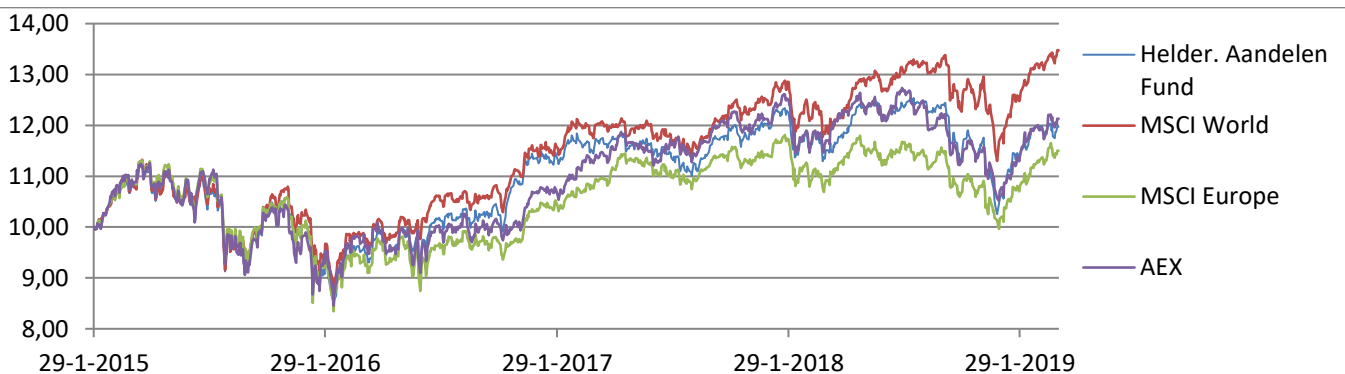
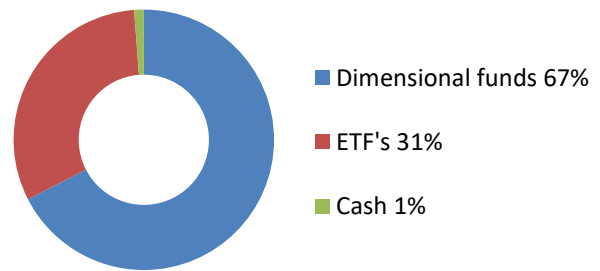
Ontwikkeling Fonds: Aandelenmarkten bleven in februari in goede stemming; Helder. Aandelen Fund rendeerdde 0,57%, hetgeen het rendement over het eerste kwartaal brengt op 12,62%. Eind maart was de intrinsieke waarde van het fonds EUR 11,9731. Op 29 januari 2015 is het Fonds gestart met een koers per participatie van EUR 10,00. Aldus is het netto rendement sinds oprichting 19,73%. De beleggingen van het fonds bestaan grotendeels uit beleggingsfondsen van Dimensional, aangevuld met enkele Exchange Traded Funds (ETF's). 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 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: Zowel Europese als Amerikaanse aandelenmarkten lieten wederom een mooi rendement zien van tussen de 1 en 3 procent. Helder. Aandelen Fund bleef afgelopen maand iets achter bij deze rendementen. Helder. Aandelen Fund heeft meer dan gemiddeld exposure naar zogenaamde value en smallcap aandelen. Deze dimensies uit de aandelenmarkt blijven sinds 2017 achter bij het gemiddelde van de markt. Terwijl academisch onderzoek aantoonde dat deze dimensies op langere termijn juist beter presteren dan het gemiddelde. Veel marktanalisten zien dan ook goede kansen voor zowel value als smallcap aandelen. Steeds meer research, zo ook het CBS, laat zien dat de toekomstige economische groei in Europa structureel wat lager zal uitkomen dan de afgelopen tientallen jaren. Met name de toenemende vergrijzing is daarvan de oorzaak. Deze ontwikkeling lijkt op die van Japan van de afgelopen 25 jaar. De rente kan langere tijd op een erg laag niveau blijven. Bedrijfswinsten van beursgenoteerde ondernemingen kunnen wat sneller groeien, zodat netto winstrendementen (= inverse K/W's) en dividendrendementen relatief gunstig blijven ten opzichte van obligaties. Oftewel aandelen lijken nog steeds relatief goedkoop vergeleken obligaties.

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.

