

Helder.

aandelen fund

	Helder. Aandelen Fund	MSCI World	MSCI Europe	AEX
Laatste maand	-8,76%	-7,93%	-5,46%	-6,06%
Dit jaar	-10,93%	-4,84%	-10,46%	-10,41%
Laatste 12 maanden	-10,93%	-4,84%	-10,46%	-10,41%
Laatste 36 maanden	6,32%	15,11%	1,88%	10,43%
Sinds oprichting	6,32%	18,00%	2,03%	7,83%

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

December 2018

Prestaties

Koers ultimo maand	€ 10,6318
Hoogste koers 12 maanden	€ 12,5680
Laagste koers 12 maanden	€ 10,2517
Rendement laatste maand	-8,76%
Rendement 2018	-10,93%
Rendement laatste 12 maanden	-10,93%
Rendement laatste 36 maanden	6,32%
Rendement sinds start (29-1-2015)	6,32%



Profiel

Risicoprofiel	Offensief
Beleggingshorizon	>7 jaar
Categorie	Aandelen wereld
Fondsvermogen	€ 2,911 mln

Kosten fonds

Beheerfee	0,60%
Overige kosten	0,115%
Kosten indirecte beleggingen	0,42%
Total Cost of Ownership	1,135%

Kosten DEGIRO

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

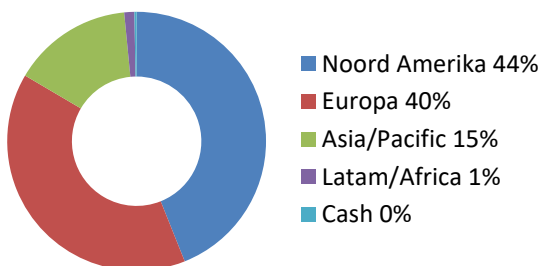
Ontwikkeling Fonds: December was een zwarte maand voor participanten in Helder. Aandelen Fund. Het fonds daalde met maar liefst 8,76%. Eind december was de intrinsieke waarde van het fonds EUR 10,6318. Op 29 januari 2015 is het Fonds gestart met een koers per participatie van EUR 10,00. Aldus is het netto rendement sinds oprichting 6,32%.

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.

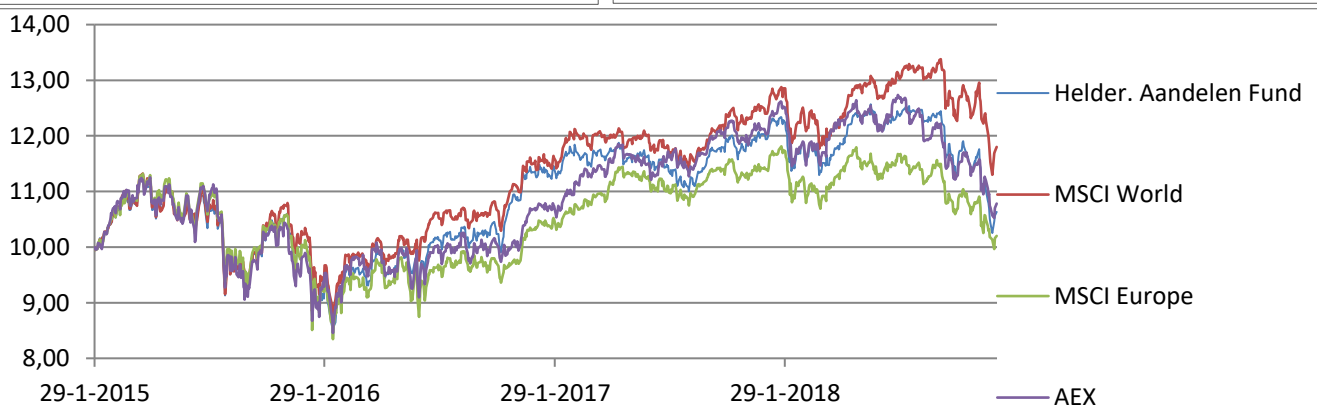
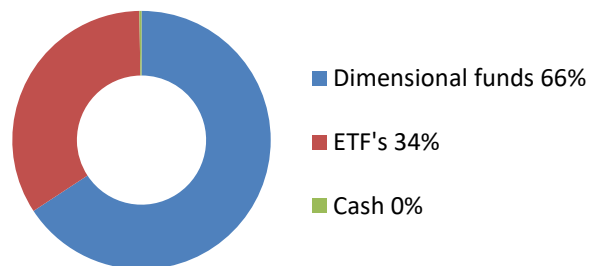
In onderstaand plaatje kunt u zien hoe de regionale spreiding is van het fonds. In vergelijking met de MSCI World beleggen wij minder in Noord Amerika en meer in Europa. De meeste participatiehouders hebben namelijk de Euro als basisvaluta. Het fonds volgt geen index. De performance van MSCI World, MSCI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

Ontwikkeling markt: Ook heel 2018 is uiteindelijk een slecht jaar gebleken voor beleggers in aandelen. Met name in december was de ontwikkeling van wereldwijde aandelenmarkten zeer slecht. Per saldo daalde Helder. Aandelen Fund met 10,93% afgelopen jaar. Beleggers blijven zich zorgen maken over de bekende thema's de uitwerking daarvan op de wereldwijde economische groei: dit zijn vooral handelsoorlogen en een harde Brexit. De zorgen over de Italiaanse begroting zijn voorlopig weggenomen doordat de Italiaanse regering deze heeft bijgesteld, terwijl de handelsoorlog tussen de USA en China een paar maanden "on hold" is gezet, teneinde de tijd te hebben om tot een akkoord te komen. Wel is eind december een deel van de Amerikaanse overheid "op slot" gegaan door een dispuut over de Amerikaanse begroting. De tekenen dat de meeste economieën inderdaad wat afkoelen worden steeds duidelijker, hoewel in de meeste landen nog steeds sprake is van een robuuste economische groei. De grote vraag is dan natuurlijk of de financiële markten een goede voorspeller zijn van mindere economische tijden, of dat we te maken hebben met een dipje in een lange termijn stijgende trend. We zullen zien wat 2019 ons gaat brengen.

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.

