

# Helder.

aandelen fund

	Helder. Aandelen Fund	MSCI World	MSCI Europe	AEX
Laatste maand	3,60%	4,56%	2,80%	3,91%
Dit jaar	3,45%	4,84%	2,40%	2,52%
Laatste 12 maanden	25,46%	24,83%	15,16%	15,93%
Sinds oprichting	16,43%	19,38%	6,00%	9,48%

## 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 bij DEGIRO ([www.degiro.nl](http://www.degiro.nl)). Zonder kosten online een rekening te openen.
- Instappen vanaf EUR 1. Geen bewaarloon, geen aan- en verkoopkosten! Lenen tegen 1,2% 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 > 6.000 ondernemingen.
3. Accenten op dimensies met een hoger verwacht rendement: Value, small cap en winstgevendheid.
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 met Dimensional. De fondsen van Dimensional zijn alleen te koop via gecertificeerde adviseurs en indirect via Helder. Aandelen Fund.



## Kerngegevens

Beleggingsinstelling:  
Fondsbeheerder:  
Gedelegeerd beheerder:  
Fondsadviseur:  
Bewaarder:  
Administrateur:  
Accountant:  
Website:  
ISIN code:

Fundshare  
HiQ Invest  
Post Vermogensbeheer  
Adelaer Asset Management Advisory Service  
DAF Depositary  
Fundshare Administrator  
KPMG  
[www.helderfondsen.nl](http://www.helderfondsen.nl)  
NL0010938155

## Februari 2017

### Prestaties

Koers ultimo maand	€ 11,6432
Hoogste koers 12 maanden	€ 11,8054
Laagste koers 12 maanden	€ 9,2642
Rendement laatste maand	3,60%
Rendement 2017	3,45%
Rendement laatste 12 maanden	25,46%
Rendement sinds start	16,43%

### Profiel

Risicoprofiel	Offensief
Beleggingshorizon	>7 jaar
Categorie	Aandelen wereld
Fondsvermogen	€ 1,671 mln

### Kosten fonds

Beheerfee	0,60%
Overige kosten	0,115%
Kosten indirecte beleggingen	0,39%
Total Cost of Ownership	1,105%

### Kosten DEGIRO

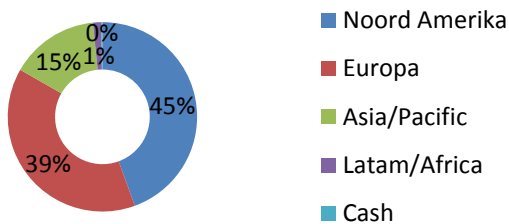
In- en uitstappen	elke werkdag
In- en uitstapkosten	0,00%
Switchkosten	0,00%
Bewaarloon (via DEGIRO)	0,00%
Minimale inleg	€ 1

**Ontwikkeling Fonds:** Februari was een erg goede markt voor beleggers in Helder. Aandelen Fund. Het fonds steeg 3,60%. Eind februari was de intrinsieke waarde van het fonds EUR 11,6432. Op 29 januari 2015 is het Fonds gestart met een koers per participatie van EUR 10,00. Aldus is het netto rendement sinds oprichting 16,43%.

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 iets minder in Noord Amerika en iets 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 grafiek voor informatieve doeleinden.

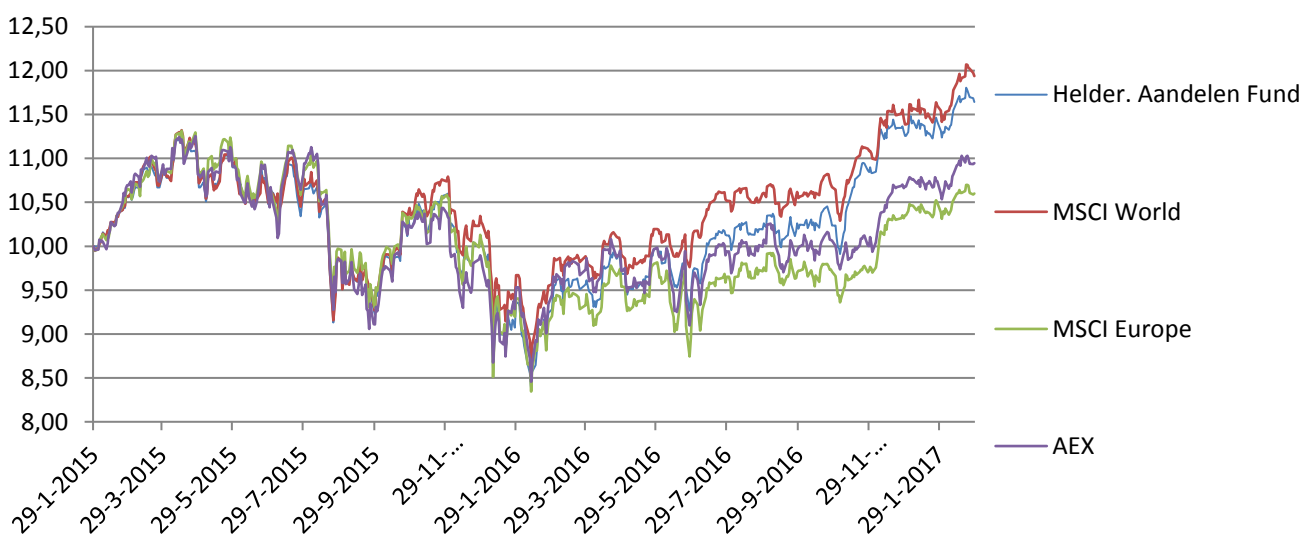
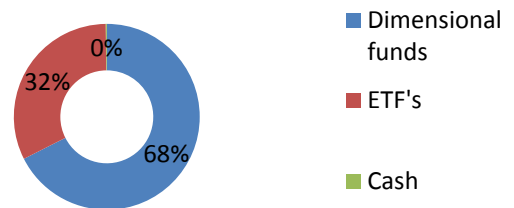
### Geografische spreiding



**Ontwikkeling markt:** In februari stegen wereldwijde aandelenmarkten verder. Terwijl veel professionele beleggers wijzen op toenemende risico's, lijken de gezamenlijke werkelijke beleggers daar nog weinig van aan te trekken. Aan de ene kant lijken aandelen duurder geworden te zijn door de koersstijgingen. Aan de andere kant blijven macro-economische cijfers en bedrijfsresultaten zich beter ontwikkelen dan eerdere verwachtingen. Ook liggen netto winstrendementen en dividend rendementen nog altijd beduidend boven de rendementen van staatsobligaties.

Veel analisten wijzen op de politieke risico's en de waarschijnlijkheid dat dit negatieve invloed zal gaan hebben op toekomstige economische- en bedrijfscijfers. De mogelijke negatieve invloed van het nieuwe Amerikaanse beleid en van Brexit, en de kans dat in meer Europese landen de anti-Europa lobby een grotere aanhang krijgt. De houdbaarheid van overheidsschulden in verschillende Europese landen en daarmee van de Euro. De stabiliteit van Europa, en ook daarbuiten. Allemaal risico's die bekend zijn in de markt. Markten laten zich nu eenmaal moeilijk voorspellen; wij blijven ons vasthouden aan onze Heldere strategie.

### Verdeling beleggingen



Het Fundshare Post Helder. Aandelen Fund is een subfonds van Fundshare Umbrellafund. De beheerder daarvan is HIQ Invest. De gedelegeerde vermogensbeheerder van Helder. Aandelen Fund is Post Vermogensbeheer. Namens Post adviseert Adelaer Asset Management Advisory Services ten aanzien van het beheer van het fonds. HIQ Invest, 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.nl](http://www.helderfondsen.nl). 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.

