

Helder.

aandelen fund

	Helder. Aandelen Fund	MSCI World	MSCI Europe	AEX
Laatste maand	0,44%	0,39%	0,98%	-0,62%
Dit jaar	17,42%	22,32%	20,55%	18,19%
Laatste 12 maanden	7,48%	14,35%	13,11%	11,17%
Laatste 36 maanden	21,97%	35,59%	27,35%	27,41%
Sinds oprichting	24,84%	44,33%	22,99%	27,44%

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

Oktober 2019

Prestaties

Koers ultimo maand	€ 12,4839
Hoogste koers 12 maanden	€ 12,5988
Laagste koers 12 maanden	€ 10,2517
Rendement laatste maand	0,44%
Rendement 2019	17,42%
Rendement laatste 12 maanden	7,48%
Rendement laatste 36 maanden	21,97%
Rendement sinds start (29-1-2015)	24,84%



Profiel

Risicoprofiel	Offensief
Beleggingshorizon	>7 jaar
Categorie	Aandelen wereld
Fondsvermogen	€ 2,765 mln

Kosten fonds

Beheerfee	0,60%
Overige kosten	0,115%
Kosten indirecte beleggingen	0,43%
Total Cost of Ownership	1,145%

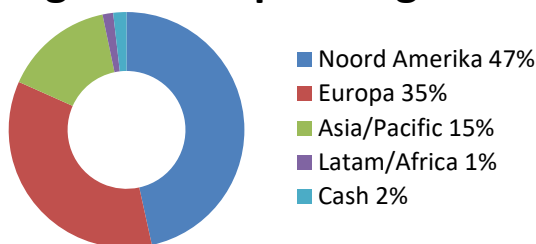
Kosten DEGIRO

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

Ontwikkeling Fonds: Op 29 oktober werd een nieuwe "all time high" bereikt! Per saldo steeg Helder. Aandelen Fund 0,44% in oktober, wat het rendement over de eerste 10 maanden van 2019 op 17,42% brengt. Eind oktober was de intrinsieke waarde van het fonds EUR 12,4839. Op 29 januari 2015 is het Fonds gestart met een koers van EUR 10,00. Aldus is het netto rendement sinds oprichting 24,84%. 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.

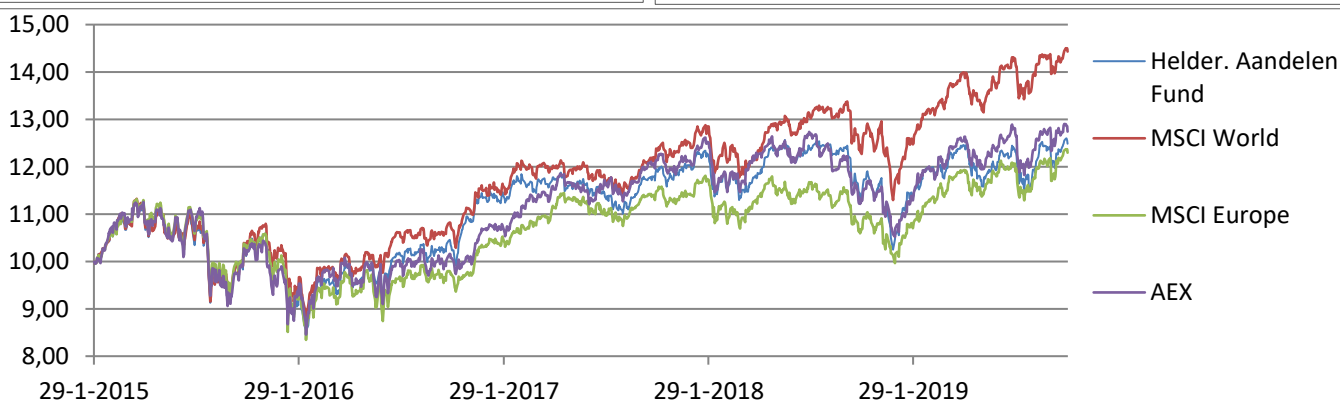
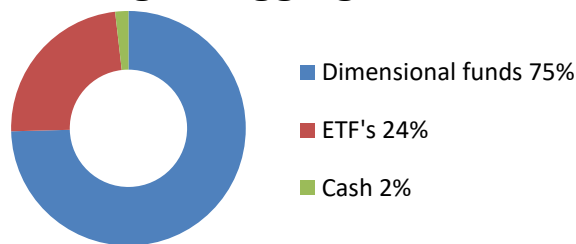
In onderstaand plaatje kunt u zien hoe de regionale spreiding is van het fonds. In vergelijking met de MSCI World beleggen wij duidelijk minder in Noord Amerika en meer in Europa. De meeste participatiehouders hebben namelijk de Euro als basisvaluta. Het fonds volgt geen index. De performance van MSCI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

Geografische spreiding



Ontwikkeling markt: Aandelenmarkten bereikten wereldwijd nieuwe hoogste standen ooit, zo ook Helder. Aandelen Fund. En in november zijn er tot vandaag nog een paar procent bijgekomen. Alleen de Nederlandse AEX is nog ver van zijn "all time high" verwijderd. Dit komt dit omdat de AEX een zogenaamde prijsindex is en geen herbeleggingsindex: dividenden van AEX fondsen worden niet meegenomen bij de berekening van de AEX index. Indien we dit wel doen, zoals bij vrijwel alle indices, dan zou ook de AEX zich al lang op een hoogste punt ooit bevinden. Op 5 september 2000 stond de AEX index intraday op 703,18, op dit moment staat de AEX iets onder de 600. In 2000 bestond de AEX uit veel aandelen die daarna heel slecht hebben gepresteerd, zoals UPC, KPNQuest, KPN en banken en verzekeraars. Aandelen stijgen met name door het beleid van de centrale banken: er is veel liquiditeit en rendementen op vastrentende producten zijn nagenoeg nul, of negatief. Deze trend kan nog wel even doorgaan; uiteindelijk zal dit leiden tot asset bubbles en/of hyperinflatie, maar wanneer dit gaat gebeuren is onduidelijk. Als daarnaast ook nog eens kortere termijn effecten de goede kant op gaan, zoals uitzicht op het einde van de handelsoorlog tussen de US en China, versterkt dit de vraag naar risicovollere financiële producten als aandelen.

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.

