

FundShare Post

Helder.

aandelen fund

	FundShare Post Helder. Aandelen Fund	MSCI World	MSCI Europe	AEX
Laatste maand	-2,25%	-1,30%	-1,55%	-0,27%
Dit jaar	-14,14%	-2,97%	-13,48%	-9,41%
Laatste 12 maanden	-9,02%	2,68%	-8,40%	-5,61%
Laatste 36 maanden	-2,75%	23,91%	-1,38%	1,98%
Sinds oprichting	13,09%	47,61%	11,57%	21,05%

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:

FundShare Post 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.

Fundshare Post 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 zijn verbonden aan Dimensional. De fondsen van Dimensional zijn alleen te koop via gecertificeerde adviseurs en indirect via FundShare Post Helder. Aandelen Fund.



Kerngegevens

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

FundShare Umbrella Fund
FundShare Fund Management BV
Post Vermogensbeheer
KASBANK NV
FundShare Administrator
Mazars
www.fundshare.nl
NL0010938155

September 2020

Prestaties

Koers ultimo maand	€ 11,3087
Hoogste koers 12 maanden	€ 13,5409
Laagste koers 12 maanden	€ 8,4098
Rendement laatste maand	-2,25%
Rendement 2020	-14,14%
Rendement laatste 12 maanden	-9,02%
Rendement laatste 36 maanden	-2,75%
Rendement sinds start (29-1-2015)	13,09%



Profiel

Risicoprofiel	Offensief
Beleggingshorizon	>7 jaar
Categorie	Aandelen wereld
Fondsvermogen	€ 1,861 mln

Kosten fonds

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

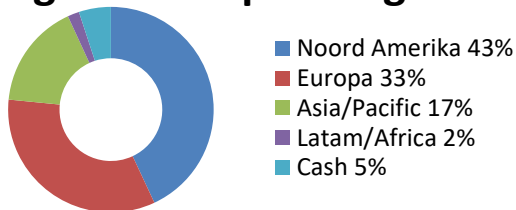
Kosten DEGIRO

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

Ontwikkeling Fonds: aandelenmarkten deden een klein stapje terug in september; Fundshare Post Helder. Aandelen Fund daalde 2,25% afgelopen maand. Eind september was de intrinsieke waarde van het fonds EUR 11,3087. Op 29 januari 2015 is het fonds gestart met een koers van EUR 10,00. Aldus is het netto rendement sinds oprichting 13,09%.

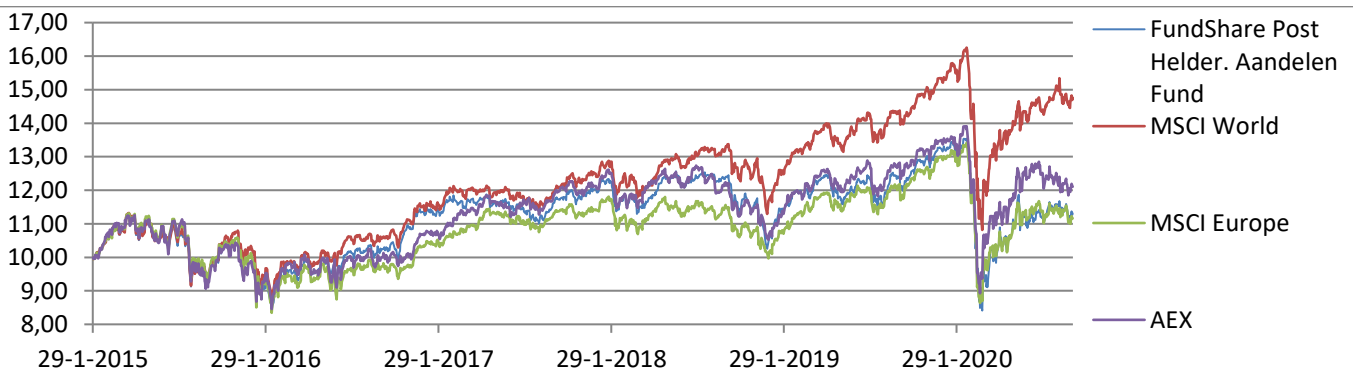
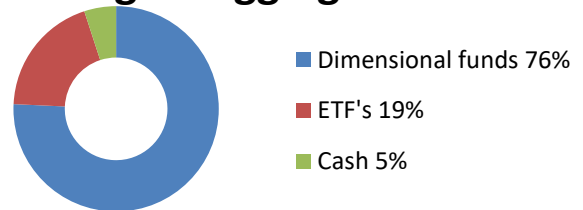
De beleggingen van het fonds bestaan grotendeels uit beleggingsfondsen van Dimensional, aangevuld met enkele Exchange Traded Funds (ETF's). Zie ook onderstaand plaatje. Al deze fondsen hebben een minimale omvang van EUR 100 mln. De fondsen van Dimensional voldoen erg goed aan de uitgangspunten van onze 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 blijven wat heen en weer gaan. Onderliggend is er sterkte door de enorme liquiditeit die door centrale banken wordt gecreëerd en de hoop op een vaccin of een goede behandeling tegen corona. Anderzijds regeert de angst, dat corona langer en erger impact zal hebben op de economie en mogelijke onrust rond de Amerikaanse verkiezingen. Als er geen duidelijke winnaar uit de verkiezingen komt, zal de uitslag betwist worden en kan maanden onduidelijkheid ontstaan. Onzekerheid is iets waar (aandelen-) markten niet van houden. In een paper van Dimensional wordt nog eens duidelijk gemaakt hoe uitzonderlijk de waardepremie (value premium) momenteel is en hoe extreem deze negatieve uitschieter is. Met name de laatste drie jaar hebben groei aandelen significant beter gepresteerd dan waarde aandelen. Terwijl Nobelprijswinnaar Fama heeft aangetoond dat dit op de lange termijn juist andersom zou moeten zijn. Indien de stellingen van Fama nog steeds gelden, zouden in de toekomst hogere verwachte rendementen verwacht mogen worden van waarde aandelen. Het is vandaag 12 oktober, tot nu toe in deze maand winnen waarde aandelen van groei aandelen. Maar het is niet te voorspellen of dit een trendbreuk is, een andere stelling van Fama ("financiële markten zijn niet te voorspellen").

Verdeling beleggingen



Het FundShare Post Helder. Aandelen Fund is een subfonds van FundShare Umbrella Fund. De beheerder daarvan is FundShare Fund Management B.V. De operating company van het fonds is Post Vermogensbeheer. Namens Post voeren Roland de Die en Erik Bongaerts het beleggingsbeleid van het fonds uit. FundShare Fund Management, Post Vermogensbeheer en FundShare Post Helder. Aandelen Fund staan onder toezicht en zijn geregistreerd bij de AFM. Voor dit subfonds is een prospectus en Essentiële Beleggersinformatie beschikbaar via www.fundshare.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.

