



Halfjaarverslag 2019
SynVest Beleggingsfondsen nv

SynVest Beleggingsfondsen nv

AMSTERDAM

Halfjaarcijfers 2019

INHOUDSOPGAVE

Pagina

1. Bestuursverslag	1
1.1 Verslag directie	2
2. Halfjaarcijfers	3
2.1 Samengestelde balans per 30 juni 2019	4
2.2 Samengestelde winst- en verliesrekening over januari tot en met juni 2019	5
2.3 Samengesteld kasstroomoverzicht over januari tot en met juni 2019	6
2.4 Toelichting op de samengestelde jaarrekening	7
2.5 Toelichting op de samengestelde balans	10
3. Bijlagen	11
3.1 Subfonds SynVest Value Investment Fund	12
3.2 Subfonds SynVest Aandelen Index Fonds	14
3.3 Subfonds SynVest Obligatie Index fonds	16
3.4 Subfonds SynVest Rente Fonds	18
3.5 Subfonds SynVest Vastgoed Aandelen Index Fonds	20
3.6 Subfonds SynVest Duurzaam Beleggen Index Fonds	22
3.7 Subfonds SynVest High Yield Obligatie Fonds	24
3.8 Subfonds SynVest Emerging Markets Aandelen Index Fonds	26

1. BESTUURSVERSLAG

1. BESTUURSVERSLAG

1.1 Verslag directie

SynVest Beleggingsfondsen nv heeft een paraplustructuur. Deze structuur houdt in dat het fonds is onderverdeeld in meerdere subfondsen. Het op elk subfonds te storten bedrag en het daaraan toe te rekenen vermogen wordt ten behoeve van het desbetreffende subfonds belegd. Elk subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel, beleggingsportefeuille, kostenstructuur en intrinsieke waarde. Voor elk subfonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per subfonds worden verantwoord. Voor ieder subfonds is een aanvullend prospectus opgesteld.

De subfondsen zijn aangegaan voor onbepaalde tijd. SynVest Beleggingsfondsen nv is een zogenaamde open-end beleggingsinstelling. Dit houdt in dat SynVest Beleggingsfondsen, behoudens bijzondere omstandigheden, te allen tijde bereid is certificaten en/of deelcertificaten te verkopen en in te kopen. De prijs van de Certificaten in elk subfonds is afhankelijk van de intrinsieke waarde van het betreffende subfonds. De subfondsen zijn niet genoteerd aan een effectenbeurs.

SynVest Beleggingsfondsen nv en de Beheerder zijn onderworpen aan de eisen die krachtens de Wft aan een vergunning worden gesteld en staan uit dien hoofde onder toezicht van de AFM.

De beheerder heeft CACEIS Bank als custodian van SynVest Beleggingsfondsen nv aangesteld. CACEIS is tevens aangesteld als AIFMD-bewaarder en administrateur van SynVest Beleggingsfondsen nv.

1.1.1 Gang van zaken

In het eerste halfjaar van 2019 waren de volgende subfondsen actief, met daarachter de nettovermogenswaarde (NAV) per participatie:

<u>Subfondsen</u>	<u>NAV per 30-06-2019</u>	<u>NAV per 31-12-2018</u>
SynVest Value Investment Fund	EUR 69,34	EUR 61,85
SynVest Aandelen Index Fonds	EUR 63,28	EUR 56,95
SynVest Obligatie Index Fonds	EUR 50,91	EUR 49,00
SynVest Rente Fonds	EUR 49,53	EUR 49,41
SynVest Vastgoed Aandelen Index Fonds	EUR 50,14	EUR 46,60
SynVest Duurzaam Beleggen Index Fonds	EUR 53,76	EUR 48,39
SynVest High Yield Obligatie Fonds	EUR 49,28	EUR 47,07
SynVest Emerging Markets Aandelen Index Fonds	EUR 51,24	EUR 47,36

In onderdeel 3 van dit verslag zijn de cijfers per 30 juni 2019 per subfonds terug te vinden.

Amsterdam, 6 augustus 2019

De directie:

F.J. Panhuyzen

Drs. M. van Gooswilligen

2. HALFJAARCIJFERS

2.1 Samengestelde balans per 30 juni 2019

Voor winstbestemming

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	11.361.215		8.309.073	
Aandelenfondsen	12.793.985		9.695.292	
Obligatiefondsen	<u>8.248.023</u>		<u>7.188.993</u>	
		32.403.223		25.193.358
Vorderingen				
Overige vorderingen	<u>89.655</u>		<u>107.339</u>	
		89.655		107.339
Liquide middelen		501.378		149.629
		<u>32.994.256</u>		<u>25.450.326</u>

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	5.434.280		4.696.420	
Agioreserve	23.810.761		20.283.429	
Overige reserves	(109.101)		960.539	
Onverdeeld resultaat	<u>2.612.880</u>		<u>(868.328)</u>	
		31.748.820		25.072.060
Kortlopende schulden				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	-		1.368	
Schulden aan groepsmaatschappijen	332.063		351.041	
Overlopende passiva	<u>913.373</u>		<u>25.857</u>	
		1.245.436		378.266
		<u>32.994.256</u>		<u>25.450.326</u>

2.2 Samengestelde winst-en verliesrekening over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	224.660		431.154	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	11.603		(130.593)	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>3.075.310</u>		<u>(858.620)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>3.311.573</u>		<u>(558.059)</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	698.564		309.978	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>129</u>		<u>291</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>698.693</u>		<u>310.269</u>
Resultaat		<u>2.612.880</u>		<u>(868.328)</u>

2.3 Samengesteld kasstroomoverzicht over januari tot en met juni 2019

	januari tot en met juni 2019		boekjaar 2018	
	€	€	€	€
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten				
Beleggingsresultaat		2.613.009		(868.037)
Verandering in werkkapitaal:				
Mutatie kortlopende vorderingen	17.687		(85.824)	
Aankopen beleggingen	(6.868.178)		(6.930.527)	
Verkopen beleggingen	2.743.223		731.766	
Gerealiseerd resultaat beleggingen	(11.603)		144.626	
Ongerealiseerd resultaat beleggingen	(3.075.310)		858.622	
Valutaresultaat	2.001		-	
Mutatie kortlopende schulden	<u>867.170</u>		<u>56.217</u>	
		<u>(6.325.010)</u>		<u>(5.225.120)</u>
		(3.712.001)		(6.093.157)
Rentelasten en soortgelijke kosten		<u>(129)</u>		<u>(291)</u>
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		<u>(3.712.130)</u>		<u>(6.093.448)</u>
Uitgifte van participaties	737.860		1.081.160	
Uitgekeerd dividend	(201.313)		(63.752)	
Agio uitgifte certificaten	3.508.672		5.146.086	
Agio inkoop eigen aandelen	<u>18.660</u>		<u>(4.230)</u>	
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		<u>4.063.879</u>		<u>6.159.264</u>
Mutatie geldmiddelen		<u>351.749</u>		<u>65.816</u>
Toelichting op de geldmiddelen				
Stand per 1 januari		149.629		83.813
Mutatie geldmiddelen		<u>351.749</u>		<u>65.816</u>
Stand per 30 juni/31 december		<u>501.378</u>		<u>149.629</u>

2.4 Toelichting op de samengestelde jaarrekening

ALGEMEEN

Onderneming

SynVest Beleggingsfondsen nv, statutair gevestigd te Veenendaal, is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 61105570. Het fonds is opgericht op 18 juli 2014.

De volgende subfondsen zijn onderdeel van SynVest Beleggingsfondsen nv:

- SynVest Value Investment Fund (aandelenserie G01);
- SynVest Aandelen Index Fonds (aandelenserie G02);
- SynVest Obligatie Index Fonds (aandelenserie G03);
- SynVest Rente Fonds (aandelenserie G04);
- SynVest Vastgoed Aandelen Index Fonds (aandelenserie G05);
- SynVest Duurzaam Beleggen Index Fonds (aandelenserie G06);
- SynVest High Yield Obligatie Fonds (aandelenserie G07); en
- SynVest Emerging Markets Aandelen Index Fonds (aandelenserie G08).

In de halfjaarcijfers van SynVest Beleggingsfondsen nv zijn de financiële gegevens van SynVest Beleggingsfondsen en haar subfondsen samengevoegd. De financiële gegevens van de subfondsen zijn in de bijlagen afzonderlijk weergegeven.

Activiteiten

De activiteiten van SynVest Beleggingsfondsen nv bestaan voornamelijk uit:

- commissionairs en makelaars in effecten, beleggingsadviseurs e.d.

De feitelijke activiteiten worden uitgevoerd aan de Kuiperbergweg 50 te Amsterdam.

Resultaatbestemming 2018

De Algemene Vergadering heeft op 21 mei 2019 besloten om het resultaat over boekjaar 2018 ten bedrage van EUR 868.328 negatief ten laste van de overige reserves te brengen en een dividend van EUR 201.314 uit te keren.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van significante gebeurtenissen na balansdatum.

Financiële risico's

Liquiditeitsrisico

De directie van het fonds volgt dagelijks de geldstromen en de verplichtingen in relatie tot de ratio's van het financiële beleid. Eventuele risico's met betrekking tot solvabiliteit, liquiditeit, rente en marktprijzen zijn hierdoor onder controle. Een liquiditeitsrisico wordt door dit beleid mede beperkt.

Renterisico

Het fonds is niet gevoelig voor renterisico, aangezien er geen vreemd vermogen is aangetrokken.

Valutarisico

Het fonds is beperkt gevoelig voor valutarisico's voor de financiële instrumenten die niet in Euro genoteerd zijn. De valutaschommelingen kunnen zowel een positief als een negatief effect hebben op het beleggingsresultaat.

Krediet- en tegenpartijrisico

Het risico bestaat dat betrokken partijen en/of derden niet, niet tijdig of niet conform de verwachtingen en gemaakte afspraken presteren, waardoor de waarde van de beleggingen beïnvloed kunnen worden.

Marktrisico

De subfondsen zijn gevoelig voor de waardeveranderingen van de beleggingen als gevolg van fluctuatie van prijzen in financiële markten zoals aandelen of vastrentende waarden.

Verslaggevingsrisico

Voor het fonds is een systeem van interne controlemaatregelen en administratief-organisatorische maatregelen geïmplementeerd, die resulteren in belangrijke checks & balances ten aanzien van de financiële rapportages.

GRONDSLAGEN VOOR DE BALANSWAARDERING

Algemeen

De halfjaarcijfers zijn opgesteld in overeenstemming met in de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de richtlijnen voor de jaarverslaggeving die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving en de wet op het financieel toezicht.

De waardering van activa en passiva vindt plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde. De halfjaarcijfers zijn niet gecontroleerd door een extern accountant.

Beleggingen

De beleggingen in de onderliggende beleggingsfondsen worden gewaardeerd tegen marktwaarde welke op balansdatum is gelijkgesteld aan de beurswaarde van het betreffende beleggingsfonds. Bij de waardering is rekening gehouden met de transactiekosten (de aan- en verkoopkosten van de beleggingen).

Vorderingen

De kortlopende vorderingen betreffen de vorderingen met een looptijd korter dan één jaar. Deze worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de onderneming. Het betreffen de direct opeisbare vorderingen op kredietinstellingen en kasmiddelen.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden betreffen de schulden met een looptijd korter dan één jaar. Deze worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Algemeen

De bepaling van het resultaat vindt plaats op basis van historische kosten. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in achtgenomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Beleggingsopbrengsten

Waardeveranderingen van beleggingen

Gerealiseerde en ongerealiseerde koersverschillen worden rechtstreeks verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Ontvangen dividenden

Hieronder worden de in de verslagperiode genoten dividenden bruto (onder aftrek van bronbelasting, interestbaten en -lasten (couponopbrengsten van obligaties) verantwoord. Met lopende interest per balansdatum wordt rekening gehouden.

Lasten

De kosten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en -lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten en -kosten van uitgegeven en ontvangen leningen en tegoeden.

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET KASTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta worden omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Belastingen, rentebaten en soortgelijke opbrengsten, alsmede rentelasten en soortgelijke kosten, worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

SynVest Beleggingsfondsen nv
Amsterdam

2.5 Toelichting op de samengestelde balans

ACTIVA

VASTE ACTIVA

Beleggingen

	30-06-2019	31-12-2018
	€	€
Aandelen	11.361.215	8.309.073
Aandelenfondsen	12.793.985	9.695.292
Obligatiefondsen	8.248.023	7.188.993
	<u>32.403.223</u>	<u>25.193.358</u>

Het verloop van de fondsen wordt als volgt weergegeven:

	Aandelen	Aandelen fondsen	Aandelen fondsen	Aandelen fondsen	Aandelen fondsen
	SynVest Value Investment Fund	SynVest Aandelen Index Fonds	SynVest Vastgoed Aandelen Index Fonds	SynVest Duurzaam Beleggen Index Fonds	SynVest Emerging Markets Aandelen Index Fonds
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2019	8.309.073	7.104.892	2.181.758	195.105	213.537
Aankopen	2.907.800	551.352	1.029.139	105.353	227.766
Verkopen	(1.222.252)	(142.955)	(35.094)	-	-
Gerealiseerde waardevermindering	(11.571)	18.623	1.501	-	-
Ongerealiseerde waardevermindering	<u>1.378.165</u>	<u>1.095.839</u>	<u>195.135</u>	<u>30.621</u>	<u>21.413</u>
Stand per 30 juni 2019	<u>11.361.215</u>	<u>8.627.751</u>	<u>3.372.439</u>	<u>331.079</u>	<u>462.716</u>

	Obligatie- fondsen	Obligatie- fondsen	Obligatie- fondsen
	SynVest Obligatie Index Fonds	SynVest Rente Fonds	SynVest High Yield Obligatie Fonds
	€	€	€
Stand per 1 januari 2019	6.387.477	79.515	722.001
Aankopen	1.319.969	95.000	631.799
Verkopen	(1.343.128)	-	206
Gerealiseerde waardevermindering	1.255	-	(206)
Ongerealiseerde waardevermindering	<u>309.223</u>	<u>(168)</u>	<u>45.080</u>
Stand per 30 juni 2019	<u>6.674.796</u>	<u>174.347</u>	<u>1.398.880</u>

3. BIJLAGEN

3.2 Winst- en verliesrekening SynVest Value Investment Fund over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	64.648		101.366	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	(9.570)		(126.032)	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>1.378.166</u>		<u>(23.679)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>1.433.244</u>		<u>(48.345)</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	323.464		142.061	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>318</u>		<u>1.490</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>323.782</u>		<u>143.551</u>
Resultaat		<u>1.109.462</u>		<u>(191.896)</u>

3.3 Balans SynVest Aandelen Index Fonds per 30 juni 2019

Voor winstbestemming

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelenfondsen	<u>8.627.751</u>		<u>7.104.892</u>	
		8.627.751		7.104.892
Vorderingen				
Overige vorderingen	<u>-</u>		<u>31.280</u>	
		-		31.280
Liquide middelen		152.992		14.078
		<u>8.780.743</u>		<u>7.150.250</u>

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	1.337.707		1.254.901	
Agioreserve	6.059.685		5.643.101	
Overige reserves	111.324		665.177	
Onverdeeld resultaat	<u>956.686</u>		<u>(416.937)</u>	
		8.465.402		7.146.242
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva	<u>315.341</u>		<u>4.008</u>	
		315.341		4.008
		<u>8.780.743</u>		<u>7.150.250</u>

3.4 Winst- en verliesrekening SynVest Aandelen Index Fonds over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	43.460		188.842	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	18.623		3.112	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>1.095.839</u>		<u>(561.193)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>1.157.922</u>		<u>(369.239)</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	201.185		47.600	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>51</u>		<u>98</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>201.236</u>		<u>47.698</u>
Resultaat		<u>956.686</u>		<u>(416.937)</u>

3.5 Balans SynVest Obligatie Index Fonds per 30 juni 2019

Voor winstbestemming

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Obligatiefondsen	<u>6.674.796</u>		<u>6.387.477</u>	
		6.674.796		6.387.477
Vorderingen				
Overige vorderingen	<u>3.323</u>		<u>-</u>	
		3.323		-
Liquide middelen		25.826		22.835
		<u>6.703.945</u>		<u>6.410.312</u>

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	1.308.435		1.307.591	
Agioreserve	5.187.712		5.184.672	
Overige reserves	(118.161)		(46.210)	
Onverdeeld resultaat	<u>282.954</u>		<u>(39.334)</u>	
		6.660.940		6.406.719
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva	<u>43.005</u>		<u>3.593</u>	
		43.005		3.593
		<u>6.703.945</u>		<u>6.410.312</u>

3.6 Winst- en verliesrekening SynVest Obligatie Index Fonds over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	33.396		75.118	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	1.255		(1.777)	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>309.223</u>		<u>(70.152)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>343.874</u>		<u>3.189</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	60.901		42.485	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>19</u>		<u>38</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>60.920</u>		<u>42.523</u>
Resultaat		<u><u>282.954</u></u>		<u><u>(39.334)</u></u>

3.7 Balans SynVest Rente Fonds per 30 juni 2019

Voor winstbestemming

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Obligatiefondsen	<u>174.347</u>		<u>79.515</u>	
		174.347		79.515
Vorderingen				
Overige vorderingen	<u>40.866</u>		<u>49.764</u>	
		40.866		49.764
Liquide middelen		3.886		1.166
		<u>219.099</u>		<u>130.445</u>

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	44.221		26.397	
Agioreserve	175.442		105.087	
Overige reserves	(1.082)		(491)	
Onverdeeld resultaat	<u>448</u>		<u>(591)</u>	
		219.029		130.402
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva	<u>70</u>		<u>43</u>	
		70		43
		<u>219.099</u>		<u>130.445</u>

3.8 Winst- en verliesrekening SynVest Rente Fonds over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	986		342	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-		(267)	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>(167)</u>		<u>(220)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>819</u>		<u>(145)</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	342		413	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>29</u>		<u>33</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>371</u>		<u>446</u>
Resultaat		<u><u>448</u></u>		<u><u>(591)</u></u>

3.9 Balans SynVest Vastgoed Aandelen Index Fonds per 30 juni 2019

Voor winstbestemming

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelenfondsen	<u>3.372.439</u>		<u>2.181.758</u>	
		3.372.439		2.181.758
Vorderingen				
Overige vorderingen	<u>2.331</u>		<u>299</u>	
		2.331		299
Liquide middelen				
		251.686		30.740
		<u>3.626.456</u>		<u>2.212.797</u>
	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	676.671		474.456	
Agioreserve	2.660.108		1.849.978	
Overige reserves	(145.184)		(2.261)	
Onverdeeld resultaat	<u>201.017</u>		<u>(111.143)</u>	
		3.392.612		2.211.030
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva	<u>233.844</u>		<u>1.767</u>	
		233.844		1.767
		<u>3.626.456</u>		<u>2.212.797</u>

3.10 Winst- en verliesrekening SynVest Vastgoed Aandelen Index Fonds over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	63.779		53.614	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	1.501		(5.331)	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>195.135</u>		<u>(144.530)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>260.415</u>		<u>(96.247)</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	59.358		14.830	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>40</u>		<u>66</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>59.398</u>		<u>14.896</u>
Resultaat		<u>201.017</u>		<u>(111.143)</u>

3.11 Balans SynVest Duurzaam Beleggen Index Fonds per 30 juni 2019

Voor winstbestemming

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelenfondsen	<u>331.079</u>		<u>195.105</u>	
		331.079		195.105
Vorderingen				
Overige vorderingen	<u>650</u>		<u>-</u>	
		650		-
Liquide middelen		5.258		2.667
		<u>336.987</u>		<u>197.772</u>

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	61.641		40.834	
Agioreserve	253.656		169.617	
Overige reserves	(12.837)		-	
Onverdeeld resultaat	<u>28.899</u>		<u>(12.837)</u>	
		331.359		197.614
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva	<u>5.628</u>		<u>158</u>	
		5.628		158
		<u>336.987</u>		<u>197.772</u>

3.12 Winst- en verliesrekening SynVest Duurzaam Beleggen Index Fonds over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	5.159		2.909	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-		-	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>30.621</u>		<u>(14.421)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>35.780</u>		<u>(11.512)</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	6.770		1.120	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>111</u>		<u>205</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>6.881</u>		<u>1.325</u>
Resultaat		<u><u>28.899</u></u>		<u><u>(12.837)</u></u>

3.13 Balans SynVest High Yield Obligatie Fonds per 30 juni 2019

Voor winstbestemming

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Obligatiefondsen	<u>1.398.880</u>		<u>722.001</u>	
		1.398.880		722.001
Vorderingen				
Overige vorderingen	<u>-</u>		<u>-</u>	
		-		-
Liquide middelen		6.054		8.270
		<u>1.404.934</u>		<u>730.271</u>

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	283.014		155.023	
Agioreserve	1.104.290		606.184	
Overige reserves	(31.521)		-	
Onverdeeld resultaat	<u>38.962</u>		<u>(31.521)</u>	
		1.394.745		729.686
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva	<u>10.189</u>		<u>585</u>	
		10.189		585
		<u>1.404.934</u>		<u>730.271</u>

3.14 Winst- en verliesrekening SynVest High Yield Obligatie Fonds over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	8.425		5.933	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	(206)		(304)	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>45.080</u>		<u>(34.998)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>53.299</u>		<u>(29.369)</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	14.299		2.106	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>38</u>		<u>46</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>14.337</u>		<u>2.152</u>
Resultaat		<u><u>38.962</u></u>		<u><u>(31.521)</u></u>

3.15 Balans SynVest Emerging Markets Aandelen Index Fonds per 30 juni 2019

Voor winstbestemming

	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelenfondsen	<u>462.716</u>		<u>213.537</u>	
		462.716		213.537
Vorderingen				
Overige vorderingen	<u>3.820</u>		<u>856</u>	
		3.820		856
Liquide middelen				
		2.405		2.154
		<u>468.941</u>		<u>216.547</u>
	30-06-2019		31-12-2018	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	90.549		45.689	
Agioreserve	360.920		178.010	
Overige reserves	(7.325)		-	
Onverdeeld resultaat	<u>19.823</u>		<u>(7.325)</u>	
		463.967		216.374
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva	<u>4.974</u>		<u>173</u>	
		4.974		173
		<u>468.941</u>		<u>216.547</u>

3.16 Winst- en verliesrekening SynVest Emerging Markets Aandelen Index Fonds over januari tot en met juni 2019

	<u>januari tot en met juni 2019</u>		<u>boekjaar 2018</u>	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	4.807		3.030	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-		6	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>21.413</u>		<u>(9.427)</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		<u>26.220</u>		<u>(6.391)</u>
Lasten in verband met beheer van beleggingen	6.209		722	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>188</u>		<u>212</u>	
Som der bedrijfslasten		<u>6.397</u>		<u>934</u>
Resultaat		<u><u>19.823</u></u>		<u><u>(7.325)</u></u>