

Trustus Beleggingsfondsen N.V.

Halfjaarcijfers 2023

INHOUDSOPGAVE

Pagina

1.	Bestuursverslag	3
1.1	Verslag directie	
2.	Halfjaarcijfers	5
2.1	Samengestelde balans per 30 juni 2023	
2.2	Samengestelde winst- en verliesrekening over januari tot en met 30 juni 2023	
2.3	Samengesteld kasstroomoverzicht over januari tot en met 30 juni 2023	
2.4	Toelichting op de samengestelde jaarrekening	
2.5	Toelichting op de samengestelde balans	
3.	Bijlagen	13
3.1	Subfonds Trustus Tech en Innovation Fonds	
3.2	Subfonds Trustus Aandelen Index Fonds	
3.3	Subfonds Trustus Behoudend Mix Fonds	
3.4	Subfonds Trustus Tactische Strategie	
3.5	Subfonds Trustus Neutraal Mix Fonds	
3.6	Subfonds Trustus Dynamisch Mix Fonds	
3.7	Subfonds Trustus Risicomijdende Strategie	
3.8	Subfonds Trustus Aandelen Groei Strategie	
3.9	Subfonds Trustus Aandelen Dividend Strategie	

BESTUURSVERSLAG

Trustus Beleggingsfondsen N.V. is opgezet als 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.

Trustus Beleggingsfondsen N.V. is een zogenaamde open-end beleggingsinstelling. Dit houdt in dat de Trustus Beleggingsfondsen, behoudens bijzondere omstandigheden, te allen tijde bereid zijn 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.

Trustus Beleggingsfondsen N.V. 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 Trustus Beleggingsfondsen N.V. aangesteld. Caceis is tevens aangesteld als AIFMD-bewaarder en administrateur van Trustus Beleggingsfondsen N.V.

Gang van zaken eerste halfjaar 2023

In het eerste halfjaar van 2023 waren de volgende subfondsen actief, met daarachter de intrinsieke waarde per participatie:

Subfondsen	intrinsieke waarde per	
	30-06-2023	31-12-2022
	Euro	Euro
Trustus Tech & Innovation Fonds	60,04	44,98
Trustus Aandelen Index Fonds	87,54	78,18
Trustus Behoudend Mix Fonds	45,65	43,50
Trustus Neutraal Mix Fonds	53,75	48,55
Trustus Dynamisch Mix Fonds	77,78	66,65
Trustus Risicomijdende Strategie	44,80	44,80
Trustus Tactische Strategie	47,23	44,91
Trustus Aandelen Groei Strategie	60,78	49,62
Trustus Aandelen Dividend Strategie	105,80	101,39

In onderdeel 3 van dit verslag zijn de cijfers per 30 juni 2023 per subfonds terug te vinden.

Uitbreiding directie Trustus

Op 3 april 2023 is de directie van Trustus uitgebreid met de benoeming van de heer D.T.G.J. Kaandorp tot directeur Legal, Compliance & Risk Management.

De directie van de Beheerder bestaat thans uit de heren drs. W.Y. Riemersma RBA , de heer drs. R.J.F. Visschedijk en mr. D.T.G.J. Kaandorp. Deze personen vormen de directie en dagelijkse beleidsbepalers van de Beheerder.

Wijziging Administratievoorwaarden Administratiekantoor

Per 1 september 2023 treden de zittende bestuurders van het Administratiekantoor, de heren T.F. Oskam en R.H.M.G. van der Mast, terug. Per dezelfde datum wordt Trustus Capital Management B.V. benoemd tot bestuurder van het Administratiekantoor.

Tevens zal een aanpassing worden doorgevoerd in de Administratievoorwaarden. Ten behoeve van de Certificaathouders zal een aanvullend instructierecht worden toegekend ten aanzien van de reguliere onderwerpen op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Trustus Beleggingsfondsen N.V. Daartoe zal per 1 september 2023 artikel 10 van de Administratievoorwaarden, betreffende de uitoefening van stemrecht, als volgt komen te luiden:

"10. UITOEFENING VAN STEMRECHT EN OVERIGE AANDEELHOUDERSRECHTEN

Het stemrecht en alle overige zeggenschapsrechten die zijn verbonden aan de in administratie gehouden Aandelen worden door het Administratiekantoor naar eigen inzicht uitgeoefend, met inachtneming van het bij deze Administratievoorwaarden, de statuten van het Administratiekantoor en de wet bepaalde. Elk Aandeel geeft het Administratiekantoor recht op het uitbrengen van één stem. Iedere Certificaathouder is bevoegd het Bestuur steminstructies te geven voor zoveel stemmen, dan wel fracties van stemmen, als deze Certificaathouder houdt, aangaande de volgende onderwerpen:

- *de vaststelling van de jaarrekening van de Vennootschap;*
- *het verlenen van kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor het door hen in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur; en*
- *de bestemming van het resultaat.*

Het Bestuur is verplicht het aan de Aandelen verbonden stemrecht uit te oefenen in overeenstemming met de steminstructies van de Certificaathouders. Het Bestuur zal in het geval van fracties van Certificaten, stemmen in overeenstemming met de steminstructies van de meerderheid van de houders van die betreffende fracties. Telkens wanneer de Stichting het aan de Aandelen verbonden stemrecht moet of mag uitoefenen over de hierboven genoemde onderwerpen, stelt het Bestuur de Certificaathouders in de gelegenheid het Administratiekantoor schriftelijk steminstructies te geven. Indien een Certificaathouder nalaat het Administratiekantoor schriftelijk van zijn steminstructies in kennis te stellen, is het Administratiekantoor bevoegd de desbetreffende stemmen voor deze Certificaathouder uit te oefenen, zulks uitsluitend ter beoordeling van het Bestuur."

De volledige Administratievoorwaarden zoals die vanaf 1 september 2023 van toepassing zijn, zijn te vinden op de website: www.trustus.nl/downloads.

Joure, 25 augustus 2023

De directie:

Trustus Capital Management B.V.

Trustus Beleggingsfondsen NV
Joure

2. HALFJAARCIJFERS

2.1 Samengestelde balans per 30 juni

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa		200.203		252.703
Vlottende activa				
Beleggingen				
Aandelen	137.884.874		87.614.065	
Aandelenfondsen	60.346.968		57.809.988	
Obligaties	14.809.310		7.931.007	
Obligatiefondsen	86.119.225		85.080.055	
		299.160.377		238.435.115
Vorderingen				
Overige vorderingen		912.955		354.048
Liquide middelen		3.497.540		7.388.994
		<u>303.771.075</u>		<u>246.430.860</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	50.644.299		43.370.370	
Agioreserve	246.954.834		218.303.457	
Overige reserves	-15.857.257		20.074.022	
Onverdeeld resultaat	20.813.074		-35.931.279	
		302.554.950		245.816.570
Kortlopende schulden				
Schulden aan groepsmaatschappijen	0		157.930	
Schulden aan financiële instellingen	0		7.619	
Overlopende passiva	1.216.125		448.741	
		1.216.125		614.290
		<u>303.771.075</u>		<u>246.430.860</u>

2.2 Samengestelde winst- en verliesrekening over januari tot en met 30 juni

Voor winstbestemming

	2023		2022	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	2.749.855		446.392	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	1.406.802		-180.408	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	18.114.657		-30.907.898	
Som der bedrijfsopbrengsten		22.271.314		-30.641.914
Lasten in verband met beheer van beleggingen	1.458.240		627.707	
Som der bedrijfslasten		1.458.240		627.707
Resultaat verslagperiode		<u>20.813.074</u>		<u>-31.269.621</u>

2.3 Samengesteld kasstroomoverzicht over januari tot en met 30 juni

	2023		2022	
	€	€	€	€
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten				
Beleggingsresultaat		20.813.074		-31.269.621
Verandering in werkkapitaal:				
Mutatie kortlopende vorderingen	-558.907		-17.569	
Aankopen beleggingen	-144.870.508		-55.790.811	
Verkopen beleggingen	103.660.201		56.266.649	
Gerealiseerd resultaat beleggingen	-1.406.802		180.408	
Ongerealiseerd resultaat beleggingen	-18.114.657		30.907.898	
Valutare resultaat	6.504		-50.575	
Afschrijving immateriële vaste activa	52.500		0	
Mutatie kortlopende schulden	601.743		-1.145.787	
		<u>-60.629.926</u>		<u>30.350.213</u>
		<u>-39.816.852</u>		<u>-919.408</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten		0		0
		<u>-39.816.852</u>		<u>-919.408</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Uitgifte van aandelen	14.433.139		1.831.429	
Inkoop van aandelen	-7.159.118		-515.678	
Uitgekeerd dividend	0		0	
Agio uitgifte aandelen	68.913.545		9.677.345	
Agio inkoop aandelen	-40.262.168		-2.030.415	
		<u>35.925.398</u>		<u>8.962.681</u>
Mutatie geldmiddelen		<u>-3.891.454</u>		<u>8.043.273</u>
Toelichting op de geldmiddelen				
Stand per 1 januari		7.388.994		373.051
Mutatie geldmiddelen		-3.891.454		8.043.273
Stand per 30 juni		<u>3.497.540</u>		<u>8.416.324</u>

Trustus Beleggingsfondsen NV
Joure

2.4 Toelichting op de samengestelde jaarrekening

ALGEMEEN

Onderneming

Trustus Beleggingsfondsen NV, statutair gevestigd te Joure, 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:

- Trustus Tech en Innovation Fonds (aandelenserie G01)
- Trustus Aandelen Index Fonds (aandelenserie G02)
- Trustus Behoudend Mix Fonds (aandelenserie G03)
- Trustus Tactische Strategie (aandelenserie G04)
- Trustus Neutraal Mix Fonds (aandelenserie G05)
- Trustus Dynamisch Mix Fonds (aandelenserie G06)
- Trustus Risicomijdende Strategie (aandelenserie G07)
- Trustus Aandelen Groei Strategie (aandelenserie G08)
- Trustus Aandelen Dividend Strategie (aandelenserie G09)

De financiële gegevens van de subfondsen zijn in de bijlagen afzonderlijk weergegeven.

Activiteiten

De activiteiten van Trustus Beleggingsfondsen NV bestaan voornamelijk uit:

Het beleggen van vermogen in effecten en andere vermogenswaarden met toepassing van de beginselen van risicospreiding, teneinde de aandeelhouders in de resultaten daarvan te doen delen, conform de voor zoals vastgelegd in het prospectus.

Resultaatbestemming 2022

De Algemene Vergadering heeft op 28 juni 2023 besloten om het resultaat over boekjaar 2022 ten laste van de overige reserves te brengen.

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 worden door dit beleid gecontroleerd en gemitigeerd.

Trustus Beleggingsfondsen NV
Joure

Renterisico

Het fonds is niet gevoelig voor renterisico voorzover het financieringen betreft, aangezien er geen vreemd vermogen is aangetrokken. Een sterk oplopende rente zal over het algemeen een negatieve invloed hebben op aandelen en obligatiebeleggingen.

Valutarisico

Het fonds is 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 subfondsen worden gewaardeerd tegen marktwaarde welke op balansdatum is gelijkgesteld aan de beurswaarde van de betreffende belegging. 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.

Trustus Beleggingsfondsen NV

Joure

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.

Trustus Beleggingsfondsen NV
Joure

3. BIJLAGEN

3.1 Balans Trustus Tech en Innovation Fonds

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa		32.944		60.982
Vlottende activa				
Beleggingen				
Aandelen	28.046.022		20.940.277	
		28.046.022		20.940.277
Vorderingen				
Overige vorderingen		68.335		67.886
Liquide middelen		97.356		39.535
		<u>28.244.657</u>		<u>21.108.680</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	4.687.147		4.680.126	
Agioreserve	32.673.882		32.652.392	
Overige reserves	-16.280.321		11.444.833	
Onverdeeld resultaat	7.061.701		-27.725.154	
		28.142.409		21.052.197
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva		102.248		56.483
		<u>28.244.657</u>		<u>21.108.680</u>

3.2 Winst- en verliesrekening Trustus Tech en Innovation Fonds over januari tot en met 30 juni

	2023		2022	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	11.961		22.556	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-816.923		684.199	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>8.154.555</u>		<u>-23.368.510</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		7.349.593		-22.661.755
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>287.892</u>		<u>328.739</u>	
Som der bedrijfslasten		287.892		328.739
Resultaat verslagperiode		<u><u>7.061.701</u></u>		<u><u>-22.990.494</u></u>

3.3 Balans Trustus Aandelen Index Fonds

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa		48.929		57.281
Vlottende activa				
Beleggingen				
Aandelenfondsen	18.709.522		16.174.572	
		18.709.522		16.174.572
Vorderingen				
Overige vorderingen		0		0
Liquide middelen		43.186		23.489
		<u>18.801.637</u>		<u>16.255.342</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	2.143.653		2.076.910	
Agioreserve	11.336.336		10.869.026	
Overige reserves	3.291.156		5.492.092	
Onverdeeld resultaat	1.994.443		-2.200.936	
		18.765.588		16.237.092
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva		36.049		18.250
		<u>18.801.637</u>		<u>16.255.342</u>

3.4 Winst- en verliesrekening Trustus Aandelen Index Fonds over januari tot en met 30 juni

	2023		2022	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	1.042		245.522	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	8.337		102.593	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>2.079.187</u>		<u>-2.762.969</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		2.088.566		-2.414.854
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>94.123</u>		<u>63.406</u>	
Som der bedrijfslasten		94.123		63.406
Resultaat verslagperiode		<u><u>1.994.443</u></u>		<u><u>-2.478.260</u></u>

3.5 Balans Trustus Behoudend Mix Fonds

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa		48.098		55.256
Vlottende activa				
Beleggingen				
Aandelen	5.047.329		3.698.645	
Obligaties	1.429.201		1.203.752	
Obligatiefondsen	13.535.719		11.344.296	
		20.012.249		16.246.693
Vorderingen				
Overige vorderingen		55.313		63.924
Liquide middelen		115.463		138.061
		<u>20.231.123</u>		<u>16.503.934</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	4.422.690		3.789.377	
Agioreserve	17.031.785		14.839.406	
Overige reserves	-2.145.102		52.351	
Onverdeeld resultaat	882.004		-2.197.453	
		20.191.377		16.483.681
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva		39.746		20.253
		<u>20.231.123</u>		<u>16.503.934</u>

3.6 Winst- en verliesrekening Trustus Behoudend Mix Fonds over januari tot en met 30 juni

	2023		2022	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	260.656		87.113	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	62.128		-1.795.051	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	681.123		-222.588	
Som der bedrijfsopbrengsten		1.003.907		-1.930.526
Lasten in verband met beheer van beleggingen	121.903		60.335	
Som der bedrijfslasten		121.903		60.335
Resultaat verslagperiode		<u>882.004</u>		<u>-1.990.861</u>

3.7 Balans Trustus Tactische Strategie

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelenfondsen	9.399.914		6.529.140	
Obligaties	4.698.414		0	
Obligatiefondsen	<u>4.421.716</u>		<u>20.126.176</u>	
		18.520.044		26.655.316
Vorderingen				
Overige vorderingen		40.440		24.388
Liquide middelen		540.576		442.400
		<u>19.101.060</u>		<u>27.122.104</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	3.981.986		6.021.943	
Agioreserve	14.979.090		22.203.760	
Overige reserves	-1.182.316		-12.438	
Onverdeeld resultaat	<u>1.029.373</u>		<u>-1.169.878</u>	
		18.808.133		27.043.387
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva		292.927		78.717
		<u>19.101.060</u>		<u>27.122.104</u>

3.8 Winst- en verliesrekening Trustus Tactische Strategie over januari tot en met 30 juni

	2023		2022	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	21.944		1.871	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	38.867		-20.190	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	1.059.359		-5.077	
Som der bedrijfsopbrengsten		1.120.170		-23.396
Lasten in verband met beheer van beleggingen	90.797		11.441	
Som der bedrijfslasten		90.797		11.441
Resultaat verslagperiode		<u>1.029.373</u>		<u>-34.837</u>

3.9 Balans Trustus Neutraal Mix Fonds

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa		38.804		44.174
Vlottende activa				
Beleggingen				
Aandelen	8.789.444		6.154.543	
Aandelenfondsen	7.504.920		5.957.596	
Obligaties	764.098		632.923	
		17.058.462		12.745.062
Vorderingen				
Overige vorderingen		69.776		62.970
Liquide middelen		102.484		107.412
		<u>17.269.526</u>		<u>12.959.618</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	3.206.989		2.665.965	
Agioreserve	13.006.652		10.796.067	
Overige reserves	-518.295		1.121.115	
Onverdeeld resultaat	1.541.893		-1.639.410	
		17.237.239		12.943.737
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva		32.287		15.881
		<u>17.269.526</u>		<u>12.959.618</u>

3.10 Winst- en verliesrekening Trustus Neutraal Mix Fonds over januari tot en met 30 juni

	2023		2022
	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	171.047		48.184
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	112.492		83.483
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	1.354.787		-1.511.408
Som der bedrijfsopbrengsten		1.638.326	-1.379.741
Lasten in verband met beheer van beleggingen	96.433		61.683
Som der bedrijfslasten		96.433	61.683
Resultaat verslagperiode		<u>1.541.893</u>	<u>-1.441.424</u>

3.11 Balans Trustus Dynamisch Mix Fonds

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa		31.428		35.010
Vlottende activa				
Beleggingen				
Aandelen	9.382.932		6.976.524	
Aandelenfondsen	2.527.438		2.207.268	
Obligaties	231.896		232.169	
		12.142.266		9.415.961
Vorderingen				
Overige vorderingen		20.451		10.872
Liquide middelen		51.418		0
		<u>12.245.563</u>		<u>9.461.843</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	1.571.546		1.416.757	
Agioreserve	9.255.813		8.301.943	
Overige reserves	-275.740		1.527.157	
Onverdeeld resultaat	1.671.429		-1.802.897	
		12.223.048		9.442.960
Kortlopende schulden				
Schulden aan financiële instelling	0		7.619	
Overlopende passiva	22.515		11.264	
		22.515		18.883
		<u>12.245.563</u>		<u>9.461.843</u>

3.12 Winst- en verliesrekening Trustus Dynamisch Mix Fonds over januari tot en met 30 juni

	2023		2022
	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	92.016		7.949
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	129.031		782.108
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>1.519.710</u>		<u>-2.415.503</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		1.740.757	-1.625.446
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>69.328</u>		<u>45.918</u>
Som der bedrijfslasten		69.328	45.918
Resultaat verslagperiode		<u><u>1.671.429</u></u>	<u><u>-1.671.364</u></u>

3.13 Balans Trustus Risicomijdende Strategie

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Obligaties	7.685.701		5.862.163	
Obligatiefondsen	<u>68.161.790</u>		<u>53.609.583</u>	
		75.847.491		59.471.746
Vorderingen				
Overige vorderingen		193.269		61.009
Liquide middelen		938.543		5.688.742
		<u>76.979.303</u>		<u>65.221.497</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	17.151.895		14.519.129	
Agioreserve	59.486.076		50.257.570	
Overige reserves	271.636		174.416	
Onverdeeld resultaat	<u>-61.795</u>		<u>97.220</u>	
		76.847.812		65.048.335
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva		131.491		173.162
		<u>76.979.303</u>		<u>65.221.497</u>

3.14 Winst- en verliesrekening Trustus Risicomijdende Strategie over januari tot en met 30 juni

	2023		2022	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	1.250.866		19.644	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	85.583		27.313	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-1.094.902</u>		<u>-219.673</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		241.547		-172.716
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>303.342</u>		<u>42.237</u>	
Som der bedrijfslasten		303.342		42.237
Resultaat verslagperiode		<u><u>-61.795</u></u>		<u><u>-214.953</u></u>

3.15 Balans Trustus Aandelen Groei Strategie

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	<u>42.802.286</u>	42.802.286	<u>5.028.006</u>	5.028.006
Vorderingen				
Overige vorderingen		199.820		6.420
Liquide middelen		848.649		315.266
		<u>43.850.755</u>		<u>5.349.692</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	7.167.189		1.077.043	
Agioreserve	32.968.387		4.683.551	
Overige reserves	-415.804		274.496	
Onverdeeld resultaat	<u>3.845.427</u>		<u>-690.300</u>	
		43.565.199		5.344.790
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva		285.556		4.902
		<u>43.850.755</u>		<u>5.349.692</u>

3.16 Winst- en verliesrekening Trustus Aandelen Groei Strategie over januari tot en met 30 juni

	2023		2022
	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	139.279		13.553
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	108.091		-44.863
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	3.688.857		-402.170
Som der bedrijfsopbrengsten		3.936.227	-433.480
Lasten in verband met beheer van beleggingen	90.800		13.948
Som der bedrijfslasten		90.800	13.948
Resultaat verslagperiode		<u>3.845.427</u>	<u>-447.428</u>

3.17 Balans Trustus Aandelen Dividend Strategie

Voor winstbestemming

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	43.816.861		44.816.070	
Aandelenfondsen	<u>22.205.174</u>		<u>26.941.412</u>	
		66.022.035		71.757.482
Vorderingen				
Overige vorderingen		265.551		56.579
Liquide middelen		759.865		634.089
		<u>67.047.451</u>		<u>72.448.150</u>

	30-6-2023		31-12-2022	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	6.311.204		7.123.028	
Agioreserve	56.216.813		63.699.742	
Overige reserves	1.397.529		0	
Onverdeeld resultaat	<u>2.848.599</u>		<u>1.397.529</u>	
		66.774.145		72.220.299
Kortlopende schulden				
Overlopende passiva		273.306		227.851
		<u>67.047.451</u>		<u>72.448.150</u>

3.18 Winst- en verliesrekening Trustus Aandelen Dividend Strategie over januari tot en met 30 juni

	2023		2022
	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	801.044		0
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	1.679.196		0
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>671.981</u>		<u>0</u>
Som der bedrijfsopbrengsten		3.152.221	0
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>303.622</u>		<u>0</u>
Som der bedrijfslasten		303.622	0
Resultaat verslagperiode		<u><u>2.848.599</u></u>	<u><u>0</u></u>