

Trustus Beleggingsfondsen N.V.

Halfjaarcijfers 2022

INHOUDSOPGAVE

Pagina

1.	Bestuursverslag	3
1.1	Verslag directie	3
2.	Halfjaarcijfers	5
2.1	Samengestelde balans per 30 juni 2022	6
2.2	Samengestelde winst- en verliesrekening over januari tot en met 30 juni 2022	7
2.3	Samengesteld kasstroomoverzicht over januari tot en met 30 juni 2022	8
2.4	Toelichting op de samengestelde jaarrekening	9
2.5	Toelichting op de samengestelde balans	12
3.	Bijlagen	13
3.1	Subfonds Trustus Tech en Innovation Fonds	14
3.2	Subfonds Trustus Aandelen Index Fonds	16
3.3	Subfonds Trustus Behoudend Mix Fonds	18
3.4	Subfonds Trustus Tactische Strategie	20
3.5	Subfonds Trustus Neutraal Mix Fonds	22
3.6	Subfonds Trustus Dynamisch Mix Fonds	24
3.7	Subfonds Trustus Risicomijdende Strategie	26
3.8	Subfonds Trustus Aandelen Groei Strategie	28

1. BESTUURSVERSLAG

1.1 Verslag directie

Per 1 mei 2022 is het beheer van de fondsen overgegaan van SynVest Fund Management naar Trustus Capital Management. Als gevolg hiervan zijn de fondsen van naam gewijzigd en is voor een aantal fondsen het beleggingsbeleid gewijzigd. De wijziging van beheerder heeft geen effect op het vermogen of het resultaat van de fondsen. Per 1 mei 2022 is de naam van SynVest Beleggingsfondsen N.V. gewijzigd in Trustus Beleggingsfondsen N.V.

In de onderstaande tabel is een overzicht opgenomen van de naamswijzigingen en of er sprake is van een wijziging van het beleggingsbeleid.

	Oude naam	Nieuwe naam	Wijziging beleggingsbeleid per 1 mei 2022?
1	SynVest Obligatie Fonds	Trustus Behoudend Mix Fonds	ja
2	SynVest Vastgoed Index Fonds	Trustus Neutraal Mix Fonds	ja
3	SynVest Duurzaam Beleggen Index Fonds	Trustus Dynamisch Mix Fonds	ja
4	SynVest High Yield Obligatie Fonds	Trustus Risicomijdende Strategie	ja
5	SynVest Rente Fonds	Trustus Tactische Strategie	ja
6	SynVest Emerging Markets Index Fonds	Trustus Groei Strategie	ja
7	SynVest Aandelen Index Fonds	Trustus Aandelen Index Fonds	nee
8	SynVest Value Fund	Trustus Tech & Innovation Fonds	nee

Voorafgaand aan de wijzigingen zijn beleggers tijdig geïnformeerd, waarbij (indien gewenst) tot 1 juli 2022 kosteloos kon worden gemuteerd naar een passender alternatief. Voor een gedetailleerde beschrijving van de beleggingsfondsen verwijzen wij u graag naar het prospectus op www.trustus.nl/downloads.

Als directie van Trustus zijn wij verheugd dat in de eerste maanden na de overname er sprake was van instroom in de bestaande en nieuwe fondsen.

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.

1.1.1 Gang van zaken

In het eerste halfjaar van 2022 waren de volgende subfondsen actief, met daarachter de intrinsieke waarde (NAV) per participatie:

Subfondsen	NAV per 30-06-2022	NAV per 31-12-2021
	€	€
Trustus Tech en Innovation Fonds	55,12	105,12
Trustus Aandelen Index Fonds	76,79	89,50
Trustus Behoudend Mix Fonds	43,98	50,71
Trustus Tactische Strategie	47,55	48,87
Trustus Neutraal Mix Fonds	49,02	55,88
Trustus Dynamisch Mix Fonds	67,33	81,48
Trustus Risicomijdende Strategie	45,73	47,83
Trustus Aandelen Groei Strategie	50,06	58,89

In onderdeel 3 van dit verslag zijn de cijfers per 30 juni 2022 per subfondsen terug te vinden.

Joure, 31 augustus 2022

Directie/Beheerder
Trustus Capital Management B.V.

2. HALFJAARCIJFERS

2.1 Samengestelde balans per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	42.697.195		39.936.891	
Aandelenfondsen	15.774.700		45.407.772	
Obligatiefondsen	<u>15.794.584</u>		<u>20.435.381</u>	
		74.266.479		105.780.044
Vorderingen				
Overige vorderingen		180.705		154.774
Liquide middelen		8.416.324		373.051
		<u>82.863.508</u>		<u>106.307.869</u>

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	15.077.830		13.762.110	
Agioreserve	78.815.245		71.167.091	
Overige reserves	19.734.453		13.361.225	
Onverdeeld resultaat	<u>-31.244.503</u>		<u>6.373.224</u>	
		82.383.025		104.663.650
Kortlopende schulden				
Schulden aan groepsmaatschappijen	0		1.624.998	
Overlopende passiva	<u>480.483</u>		<u>19.221</u>	
		480.483		1.644.219
		<u>82.863.508</u>		<u>106.307.869</u>

2.2 Samengestelde winst- en verliesrekening over januari tot en met 30 juni 2022

	2022		2021	
	€	€	€	€
Belegingsopbrengsten	446.392		436.214	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-180.408		196	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-30.907.898</u>		<u>9.262.732</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		-30.641.914		9.699.142
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>602.589</u>		<u>1.890.600</u>	
Som der bedrijfslasten		602.589		1.890.600
Resultaat verslagperiode		<u><u>-31.244.503</u></u>		<u><u>7.808.542</u></u>

2.3 Samengesteld kasstroomoverzicht over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten				
Beleggingsresultaat		-31.244.503		6.376.111
Verandering in werkkapitaal:				
Mutatie kortlopende vorderingen	-25.931		-58.711	
Aankopen beleggingen	-55.790.811		-27.778.708	
Verkopen beleggingen	56.266.649		2.818.490	
Gerealiseerd resultaat beleggingen	180.408		-474.033	
Ongerealiseerd resultaat beleggingen	30.907.898		-7.491.447	
Valutare resultaat	-50.575		1.666	
Mutatie kortlopende schulden	-1.163.736		-561.166	
		<u>30.323.902</u>		<u>-33.543.909</u>
		-920.601		-27.167.798
Rentelasten en soortgelijke kosten		<u>0</u>		<u>-2.887</u>
		-920.601		-27.170.685
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Uitgifte van aandelen	1.831.398		3.713.000	
Inkoop van aandelen	-515.678		-	
Uitgekeerd dividend	0		-	
Agio uitgifte aandelen	9.678.569		23.415.580	
Agio inkoop aandelen	-2.030.415		-	
		<u>8.963.874</u>		<u>27.128.580</u>
Mutatie geldmiddelen		<u>8.043.273</u>		<u>-42.105</u>
Toelichting op de geldmiddelen				
Stand per 1 januari		373.051		415.156
Mutatie geldmiddelen		<u>8.043.273</u>		<u>-42.105</u>
Stand per 30 juni/31 december		<u>8.416.324</u>		<u>373.051</u>

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)

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

Activiteiten

De activiteiten van Trustus Beleggingsfondsen NV bestaan voornamelijk uit:

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

Resultaatbestemming 2021

De Algemene Vergadering heeft op 31 mei 2022 besloten om het resultaat over boekjaar 2021 ten gunste van de overige reserves te brengen.

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 KASSTROOMOVERZICHT

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.

3. BIJLAGEN

3.1 Balans Trustus Tech en Innovation Fonds per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	25.663.438		39.936.891	
Aandelenfondsen	<u>0</u>		<u>6.371.000</u>	
		25.663.438		46.307.891
Vorderingen				
Overige vorderingen		67.601		61.899
Liquide middelen		29.506		173.793
		<u>25.760.545</u>		<u>46.543.583</u>

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	4.662.266		4.420.232	
Agioreserve	32.580.132		30.602.006	
Overige reserves	11.444.833		11.167.414	
Onverdeeld resultaat	<u>-22.990.494</u>		<u>277.419</u>	
		25.696.737		46.467.071
Kortlopende schulden		63.808		76.512
Overlopende passiva				
		<u>25.760.545</u>		<u>46.543.583</u>

3.2 Winst- en verliesrekening Trustus Tech en Innovation Fonds over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	22.556		45.302	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	684.199		369	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-23.368.510</u>		<u>5.564.010</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		-22.661.755		5.609.681
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>328.739</u>		<u>1.119.702</u>	
Som der bedrijfslasten		328.739		1.119.702
Resultaat verslagperiode		<u><u>-22.990.494</u></u>		<u><u>4.489.979</u></u>

3.3 Balans Trustus Aandelen Index Fonds per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelenfondsen	<u>15.175.791</u>	15.175.791	<u>16.958.708</u>	16.958.708
Vorderingen				
Overige vorderingen		0		0
Liquide middelen		250.276		81.298
		<u>15.426.067</u>		<u>17.040.006</u>

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	2.006.460		1.835.384	
Agioreserve	10.386.830		9.098.745	
Overige reserves	5.492.092		2.213.343	
Onverdeeld resultaat	<u>-2.478.260</u>		<u>3.278.749</u>	
		15.407.122		16.426.221
Kortlopende schulden		18.945		613.785
Overlopende passiva				
		<u>15.426.067</u>		<u>17.040.006</u>

3.4 Winst- en verliesrekening Trustus Aandelen Index Fonds over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	245.522		159.830	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	102.593		0	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-2.762.969</u>		<u>1.935.818</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		-2.414.854		2.095.648
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>63.406</u>		<u>365.952</u>	
Som der bedrijfslasten		63.406		365.952
Resultaat verslagperiode		<u><u>-2.478.260</u></u>		<u><u>1.729.696</u></u>

3.5 Balans Trustus Behoudend Mix Fonds per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	3.408.428		0	
Obligatiefondsen	<u>7.192.603</u>		<u>13.056.621</u>	
		10.601.031		13.056.621
Vorderingen				
Overige vorderingen		43.592		28.819
Liquide middelen		3.634.722		29.299
		<u>14.279.345</u>		<u>13.114.739</u>

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	3.242.357		2.584.644	
Agioreserve	12.956.433		10.470.393	
Overige reserves	52.351		362.110	
Onverdeeld resultaat	<u>-1.990.861</u>		<u>-309.759</u>	
		14.260.280		13.107.388
Kortlopende schulden		19.065		7.351
Overlopende passiva				
		<u>14.279.345</u>		<u>13.114.739</u>

3.6 Winst- en verliesrekening Trustus Behoudend Mix Fonds over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	87.113		66.493	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-1.795.051		0	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-222.588</u>		<u>-198.422</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		-1.930.526		-131.929
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>60.335</u>		<u>33.595</u>	
Som der bedrijfslasten		60.335		33.595
Resultaat verslagperiode		<u><u>-1.990.861</u></u>		<u><u>-165.524</u></u>

3.7 Balans Trustus Tactische Strategie per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelenfondsen	598.909		0	
Obligatiefondsen	<u>598.908</u>		<u>1.429.329</u>	
		1.197.817		1.429.329
Vorderingen				
Overige vorderingen		115		157
Liquide middelen		12.468		2.095
		<u>1.210.400</u>		<u>1.431.581</u>

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	252.868		292.862	
Agioreserve	996.755		1.150.683	
Overige reserves	-12.438		-4.331	
Onverdeeld resultaat	<u>-34.837</u>		<u>-8.107</u>	
		1.202.348		1.431.107
Kortlopende schulden		8.052		474
Overlopende passiva				
		<u>1.210.400</u>		<u>1.431.581</u>

3.8 Winst- en verliesrekening Trustus Tactische Strategie over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Belegingsopbrengsten	1.871		2.331	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-20.190		0	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-5.077		-3.760	
Som der bedrijfsopbrengsten		-23.396		-1.429
Lasten in verband met beheer van beleggingen	11.441		2.231	
Som der bedrijfslasten		11.441		2.231
Resultaat verslagperiode		<u><u>-34.837</u></u>		<u><u>-3.660</u></u>

3.9 Balans Trustus Neutraal Mix Fonds per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	5.078.463		0	
Aandelenfondsen	0		10.805.449	
Obligatiefondsen	<u>3.633.251</u>		<u>0</u>	
		8.711.714		10.805.449
Vorderingen				
Overige vorderingen		51.020		42.042
Liquide middelen		2.049.211		43.660
		<u>10.811.945</u>		<u>10.891.151</u>

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	2.202.601		1.896.364	
Agioreserve	8.915.196		7.579.700	
Overige reserves	1.121.115		-355.600	
Onverdeeld resultaat	<u>-1.441.424</u>		<u>1.476.715</u>	
		10.797.488		10.597.179
Kortlopende schulden		14.457		293.972
Overlopende passiva				
		<u>10.811.945</u>		<u>10.891.151</u>

3.10 Winst- en verliesrekening Trustus Neutraal Mix Fonds over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	48.184		119.205	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	83.483		0	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-1.511.408</u>		<u>895.596</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		-1.379.741		1.014.801
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>61.683</u>		<u>192.399</u>	
Som der bedrijfslasten		61.683		192.399
Resultaat verslagperiode		<u><u>-1.441.424</u></u>		<u><u>822.402</u></u>

3.11 Balans Trustus Dynamisch Mix Fonds per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	6.168.594		0	
Aandelenfondsen	0		8.328.681	
Obligatiefondsen	<u>1.399.945</u>		<u>0</u>	
		7.568.539		8.328.681
Vorderingen				
Overige vorderingen		4.707		1.513
Liquide middelen		934.294		16.658
		<u>8.507.540</u>		<u>8.346.852</u>

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	1.261.949		995.346	
Agioreserve	7.378.686		5.587.756	
Overige reserves	1.527.157		425.809	
Onverdeeld resultaat	<u>-1.671.364</u>		<u>1.101.348</u>	
		8.496.428		8.110.259
Kortlopende schulden		11.112		236.593
Overlopende passiva				
		<u>8.507.540</u>		<u>8.346.852</u>

3.12 Winst- en verliesrekening Trustus Dynamisch Mix Fonds over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	7.949		1.123	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	782.108		0	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-2.415.503</u>		<u>633.617</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		-1.625.446		634.740
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>45.918</u>		<u>121.878</u>	
Som der bedrijfslasten		45.918		121.878
Resultaat verslagperiode		<u><u>-1.671.364</u></u>		<u><u>512.862</u></u>

3.13 Balans Trustus Risicomijdende Strategie per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Obligatiefondsen	<u>2.969.877</u>	2.969.877	<u>5.949.431</u>	5.949.431
Vorderingen				
Overige vorderingen		0		12.024
Liquide middelen		1.471.283		6.959
		<u>4.441.160</u>		<u>5.968.414</u>

	30-6-2022		31-12-2021	
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	966.721		1.233.992	
Agioreserve	3.495.075		4.493.277	
Overige reserves	174.416		-241.073	
Onverdeeld resultaat	<u>-214.953</u>		<u>415.489</u>	
		4.421.259		5.901.685
Kortlopende schulden		19.901		66.729
Overlopende passiva				
		<u>4.441.160</u>		<u>5.968.414</u>

3.14 Winst- en verliesrekening Trustus Risicomijdende Strategie over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Belegingsopbrengsten	19.644		24.451	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	27.313		-173	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-219.673</u>		<u>235.604</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		-172.716		259.882
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>42.237</u>		<u>52.616</u>	
Som der bedrijfslasten		42.237		52.616
Resultaat verslagperiode		<u><u>-214.953</u></u>		<u><u>207.266</u></u>

3.15 Balans Trustus Aandelen Groei Strategie per 30 juni 2022

Voor winstbestemming

	30-6-2022			31-12-2021
	€	€	€	€
Activa				
Beleggingen				
Aandelen	2.378.272		0	
Aandelenfondsenfondsen	<u>0</u>		<u>2.943.934</u>	
		2.378.272		2.943.934
Vorderingen				
Overige vorderingen		5.308		8.320
Liquide middelen		34.564		13.517
		<u>2.418.144</u>		<u>2.965.771</u>

	30-6-2022			31-12-2021
	€	€	€	€
Passiva				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	482.522		503.169	
Agioreserve	2.106.114		2.185.731	
Overige reserves	274.496		206.482	
Onverdeeld resultaat	<u>-447.428</u>		<u>68.014</u>	
		2.415.704		2.963.396
Kortlopende schulden		2.440		2.375
Overlopende passiva				
		<u>2.418.144</u>		<u>2.965.771</u>

3.16 Winst- en verliesrekening Trustus Aandelen Groei Strategie over januari tot en met 30 juni 2022

	januari tot en met juni 2022		boekjaar 2021	
	€	€	€	€
Beleggingsopbrengsten	13.553		17.479	
Gerealiseerde waardemutatie beleggingen	-44.863		0	
Niet-gerealiseerde waardemutatie beleggingen	<u>-402.170</u>		<u>200.269</u>	
Som der bedrijfsopbrengsten		-433.480		217.748
Lasten in verband met beheer van beleggingen	<u>13.948</u>		<u>37.483</u>	
Som der bedrijfslasten		13.948		37.483
Resultaat verslagperiode		<u><u>-447.428</u></u>		<u><u>180.265</u></u>