



Fresh Dutch SME Fund  
Halfjaarcijfers  
30 juni 2023

<b>Activa</b>		<b>30-6-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>A</b>		
Vastrentende waarden		65.302.114	58.511.180
<b>Totaal beleggingen</b>		<b>65.302.114</b>	<b>58.511.180</b>
<b>Geactiveerde kosten</b>			
Geactiveerde kosten		39.148	46.893
<b>Totaal geactiveerde kosten</b>		<b>39.148</b>	<b>46.893</b>
<b>Vorderingen</b>	<b>B</b>		
Overige vorderingen en overlopende activa		205.243	100.476
<b>Totaal vorderingen</b>		<b>205.243</b>	<b>100.476</b>
<b>Overige activa</b>	<b>C</b>		
Liquide middelen		7.644.625	5.728.780
<b>Totaal overige activa</b>		<b>7.644.625</b>	<b>5.728.780</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>73.191.130</b>	<b>64.387.329</b>

<b>Passiva</b>		<b>30-6-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>Fondsvermogen</b>	<b>D</b>		
Participatiekapitaal		69.574.064	62.269.798
Wettelijke en statutaire reserves		39.148	46.893
Reserve oprichtingskosten		-39.148	-46.893
Overige reserves		2.043.229	-9.456
Onverdeeld resultaat		1.498.257	2.052.685
<b>Totaal Fondsvermogen</b>		<b>73.115.550</b>	<b>64.313.027</b>
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>E</b>		
Totaal beleggingen		-	-
<b>Kortlopende schulden</b>	<b>F</b>		
Overige schulden en overlopende passiva		75.580	74.302
<b>Totaal kortlopende schulden</b>		<b>75.580</b>	<b>74.302</b>
<b>Totaal passiva</b>		<b>73.191.130</b>	<b>64.387.329</b>

	01-01-2023 / 30-06-2023	01-01-2022 / 30-06-2022
<b>Directe opbrengsten uit beleggingen</b>		
Dividenden	5.153	2.582
Interest	1.756.703	1.035.917
Overige opbrengsten	-	37.934
<b>Totaal directe opbrengsten uit beleggingen</b>	<b>1.761.856</b>	<b>1.076.433</b>
<b>Indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>		
Totaal gerealiseerde waardeveranderingen	<b>F</b> 79.735	19.819
Totaal ongerealiseerde waardeveranderingen	<b>G</b> 1.790	8.706
<b>Totaal indirecte opbrengsten uit beleggingen</b>	<b>81.525</b>	<b>28.525</b>
Opslag- en afslagvergoeding	5.863	10.852
Overige bedrijfsopbrengsten	2.581	711
<b>Totaal overige bedrijfsopbrengsten</b>	<b>H</b> <b>8.444</b>	<b>11.563</b>
<b>Som der beleggingsopbrengsten</b>	<b>1.851.826</b>	<b>1.116.521</b>
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>I</b>	
Beheerkosten	278.238	229.905
Bewaarloon	6.044	4.111
Overige bedrijfskosten	69.287	112.739
<b>Totaal Bedrijfskosten</b>	<b>353.568</b>	<b>346.755</b>
<b>Resultaat</b>	<b>1.498.257</b>	<b>769.766</b>

<b>Vastrentende waarden</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Beginstand	58.511.180	33.236.629
Aankopen	14.561.092	44.165.120
Verkopen	-7.851.683	-19.055.498
Gerealiseerde waardeveranderingen	79.735	82.115
Ongerealiseerde waardeveranderingen	1.790	82.814
Reallocatie	-	-
<b>Stand per einde periode</b>	<b>65.302.114</b>	<b>58.511.180</b>

<b>Private Obligatie's</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Beginstand	-	200.593
Aankopen	-	-
Verkopen	-	-200.000
Gerealiseerde waardeveranderingen	-	-1.382
Ongerealiseerde waardeveranderingen	-	789
Reallocatie	-	-
<b>Stand per einde periode</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Verloopoverzicht afschrijvingen**

<b>Geactiveerde kosten</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Stand per begin periode	46.893	62.509
Geactiveerde kosten		-
Afschrijving geactiveerde kosten	-7.744	-15.617
<b>Totaal geactiveerde kosten</b>	<b>39.148</b>	<b>46.893</b>

<b>Overige vorderingen en overlopende activa</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Opgelopen coupon bonds	135.487	84.065
Coupon	2.188	16.412
Overige vorderingen	67.569	-
<b>Totaal overige vorderingen en overlopende activa</b>	<b>205.243</b>	<b>100.476</b>

<b>Participatiekapitaal</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Beginstand	62.269.798	37.103.883
Uitgegeven participaties	9.860.978	54.689.793
Ingekochte participaties	-2.556.713	-29.523.878
<b>Stand per einde periode</b>	<b>69.574.064</b>	<b>62.269.798</b>

<b>Verloopoverzicht participaties in aantallen</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Beginstand	615.084	368.696
Uitgegeven participaties	93.466	537.986
Ingekochte participaties	-24.262	-291.599
<b>Stand per einde periode</b>	<b>684.288</b>	<b>615.084</b>

<b>Intrinsieke waarde</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Fondsvermogen	73.115.550	64.313.027
Aantal participaties	684.288	615.084
<b>Intrinsieke waarde per participatie</b>	<b>106,85</b>	<b>104,56</b>

<b>Wettelijke en statutaire reserves</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Beginstand	46.893	62.509
Mutaties	-7.744	-15.617
<b>Stand per einde periode</b>	<b>39.148</b>	<b>46.893</b>

<b>Reserve oprichtingskosten</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Beginstand	-46.893	-62.509
Geactiveerde kosten	-	-
Afschrijving geactiveerde kosten	-7.744	15.617
Dotatie wettelijke reserve	7.744	15.617
<b>Stand per einde periode</b>	<b>-39.148</b>	<b>-46.893</b>

<b>Overige reserves</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Beginstand	-9.456	-
Toevoeging/onttrekking aan onverdeeld resultaat	2.052.685	606.860
Dividenduitkering lopend boekjaar	-	-616.316
Mutatie herwaarderingsreserve	-	-
<b>Stand per einde periode</b>	<b>2.043.229</b>	<b>-9.456</b>

<b>Onverdeeld resultaat</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Beginstand	2.052.685	606.860
Toevoeging/onttrekking aan overige reserves	-2.052.685	-606.860
Resultaat lopend boekjaar	1.498.257	2.052.685
<b>Stand per einde periode</b>	<b>1.498.257</b>	<b>2.052.685</b>



<b>Overige schulden en overlopende passiva</b>	<b>01-01-2023 / 30-06-2023</b>	<b>01-01-2022 / 31-12-2022</b>
Nog te betalen IMS fee	4.500	-7.349
Nog te betalen bewaarloon	4.854	8.328
Nog te betalen fundagent / ENL agent	4.118	2.020
Nog te betalen management fee	48.473	44.033
Nog te betalen toezichtskosten	3.350	-
Nog te betalen accountantskosten	10.285	20.570
Nog te betalen overig	-	6.700
<b>Totaal Overige schulden</b>	<b>75.580</b>	<b>74.302</b>